

# Plaquette annuelle

## SA ADTHINK

Exercice clos le 31/12/2018

### **SA ADTHINK**

au capital de 1 839 150 €  
79 rue François Mermet  
69160 TASSIN LA DEMI LUNE

**Exercice clos le 31/12/2018**

### **Grant Thornton**

SA d'Expertise Comptable et  
de Commissariat aux Comptes  
au capital de 2 297 184 €  
inscrite au tableau de l'Ordre de la région  
Paris Ile France et membre  
de la Compagnie régionale de Versailles  
RCS Nanterre B 632 013 843  
44 quai Charles De Gaulle  
69463 LYON CEDEX 06



**SOMMAIRE****1. Comptes annuels**

Compte rendu de travaux d'Expert-Comptable	7
Bilan actif	8
Bilan passif	9
Compte de résultat	10
Compte de résultat (suite)	11
Soldes intermédiaires de gestion	12
Annexe	13







## Compte rendu de travaux d'Expert-Comptable

**COMPTE-RENDU DE TRAVAUX D'EXPERT-COMPTABLE****SA ADTHINK****Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018.**

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels de SA ADTHINK pour l'exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018, et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par les normes de présentation définies par l'Ordre des Experts-comptables.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 29 pages, se caractérisent par les données suivantes :

	Montants en Euro
Total bilan	6 194 684
Chiffre d'affaires	7 313 750
<b>Résultat net comptable (Perte)</b>	<b>-802 069</b>

Ces comptes étant soumis au contrôle légal du Commissaire aux comptes de l'entreprise, nous délivrons un compte rendu de travaux au lieu d'une attestation conformément à la norme professionnelle.

**Pour Grant Thornton**  
**Membre français de Grant Thornton International**

Fait à Lyon  
Le 01/04/2019



Françoise Mechin  
Expert-Comptable Associée

## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	5 796 712	5 737 116	59 597	282 566
Fonds commercial (1)	2 324 556	2 136 558	187 999	214 856
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	693 739	521 711	172 028	178 539
Immobilisations corporelles en cours	1 082		1 082	1 082
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	168 663	75 950	92 713	1 989 429
Créances rattachées aux participations	2 032 830	529 929	1 502 900	1 539 236
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	38 233		38 233	42 883
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>11 055 815</b>	<b>9 001 263</b>	<b>2 054 552</b>	<b>4 248 590</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	2 727 429	200 159	2 527 270	2 637 258
Autres créances	286 535		286 535	460 335
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	436 775	358 010	78 764	237 142
Disponibilités	1 210 460		1 210 460	1 407 581
Charges constatées d'avance (3)	37 104		37 104	41 154
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>4 698 302</b>	<b>558 169</b>	<b>4 140 132</b>	<b>4 783 471</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>15 754 116</b>	<b>9 559 432</b>	<b>6 194 684</b>	<b>9 032 061</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				



## Bilan passif

	31/12/2018	31/12/2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	1 839 150	1 839 150
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	6 982 544	6 982 544
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	193 765	193 765
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	556 518	556 518
Autres réserves	3 943 253	3 943 253
Report à nouveau	-10 889 339	-7 520 851
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-802 069</b>	<b>-3 368 488</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	26 217	26 217
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 850 039</b>	<b>2 652 108</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	73 600	78 800
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>73 600</b>	<b>78 800</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 846 982	3 187 606
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 492 652	1 856 008
Dettes fiscales et sociales	711 793	975 262
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	154 026	191 021
Produits constatés d'avance (1)	65 592	91 255
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>4 271 045</b>	<b>6 301 152</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 194 684</b>	<b>9 032 061</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	938 934	1 841 460
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 332 111	
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	5 029	7 906
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2018	31/12/2017
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	3 917 556	3 396 193	7 313 750	8 855 394
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>3 917 556</b>	<b>3 396 193</b>	<b>7 313 750</b>	<b>8 855 394</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			8 508	38 354
Autres produits			45 283	27 812
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>7 367 541</b>	<b>8 921 561</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			4 267 462	4 613 117
Impôts, taxes et versements assimilés			132 941	205 938
Salaires et traitements			1 991 583	2 278 199
Charges sociales			800 226	967 943
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			288 371	608 984
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			59 535	17 961
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				10 000
Autres charges			81 180	127 509
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>7 621 297</b>	<b>8 829 651</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-253 756</b>	<b>91 909</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>				
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)			35 685	30 646
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			4 822	556 119
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			3 850 389	3 034 125
Différences positives de change			283	6 287
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>3 891 178</b>	<b>3 627 177</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			222 114	3 939 648
Intérêts et charges assimilées (4)			626 083	33 718
Différences négatives de change			3 323	14 184
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>851 520</b>	<b>3 987 551</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>3 039 658</b>	<b>-360 375</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>2 785 903</b>	<b>-268 465</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2018	31/12/2017
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		16 532
Sur opérations en capital	1 988 178	39 127
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	25 200	30 000
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>2 013 378</b>	<b>85 659</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	84 158	59 300
Sur opérations en capital	5 486 215	3 077 132
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	30 978	49 249
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>5 601 350</b>	<b>3 185 681</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-3 587 972</b>	<b>-3 100 023</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>13 272 098</b>	<b>12 634 396</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>14 074 168</b>	<b>16 002 884</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-802 069</b>	<b>-3 368 488</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	3 323	9 345
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	35 685	30 646
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	210	143

## Soldes intermédiaires de gestion

	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
<b>MARGE COMMERCIALE</b>						
Production vendue	7 313 750	100,00	8 855 394	100,00	-1 541 645	-17,41
<b>PRODUCTION TOTALE DE L'EXERCICE</b>	<b>7 313 750</b>	<b>100,00</b>	<b>8 855 394</b>	<b>100,00</b>	<b>-1 541 645</b>	<b>-17,41</b>
<b>PROD + VENTES DE MARCHANDISES</b>	<b>7 313 750</b>	<b>100,00</b>	<b>8 855 394</b>	<b>100,00</b>	<b>-1 541 645</b>	<b>-17,41</b>
Sous-traitance directe	2 810 737	38,43	2 844 376	32,12	-33 639	-1,18
<b>MARGE BRUTE DE PRODUCTION</b>	<b>4 503 013</b>	<b>61,57</b>	<b>6 011 019</b>	<b>67,88</b>	<b>-1 508 006</b>	<b>-25,09</b>
<b>MARGE BRUTE GLOBALE</b>	<b>4 503 013</b>	<b>61,57</b>	<b>6 011 019</b>	<b>67,88</b>	<b>-1 508 006</b>	<b>-25,09</b>
Autres achats et charges externes	1 456 725	19,92	1 768 742	19,97	-312 017	-17,64
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>3 046 288</b>	<b>41,65</b>	<b>4 242 277</b>	<b>47,91</b>	<b>-1 195 989</b>	<b>-28,19</b>
Impôts, taxes et verst assimilés	132 941	1,82	205 938	2,33	-72 997	-35,45
Charges de personnel	2 791 809	38,17	3 246 142	36,66	-454 333	-14,00
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>121 539</b>	<b>1,66</b>	<b>790 197</b>	<b>8,92</b>	<b>-668 658</b>	<b>-84,62</b>
Reprises s/ charges et Transferts	8 508	0,12	38 354	0,43	-29 846	-77,82
Autres produits	45 283	0,62	27 812	0,31	17 472	62,82
Dot. amortissements et provisions	347 906	4,76	636 945	7,19	-289 039	-45,38
Autres charges	81 180	1,11	127 509	1,44	-46 329	-36,33
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-253 756</b>	<b>-3,47</b>	<b>91 909</b>	<b>1,04</b>	<b>-345 665</b>	<b>-376,09</b>
Produits financiers	3 891 178	53,20	3 627 177	40,96	264 002	7,28
Charges financières	851 520	11,64	3 987 551	45,03	-3 136 031	-78,65
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>2 785 903</b>	<b>38,09</b>	<b>-268 465</b>	<b>-3,03</b>	<b>3 054 368</b>	<b>NS</b>
Produits exceptionnels	2 013 378	27,53	85 659	0,97	1 927 720	NS
Charges exceptionnelles	5 601 350	76,59	3 185 681	35,97	2 415 669	75,83
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-3 587 972</b>	<b>-49,06</b>	<b>-3 100 023</b>	<b>-35,01</b>	<b>-487 949</b>	<b>15,74</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>-802 069</b>	<b>-10,97</b>	<b>-3 368 488</b>	<b>-38,04</b>	<b>2 566 418</b>	<b>-76,19</b>





**Faits caractéristiques****Autres éléments significatifs**

---

Le 1er Janvier 2018, la société a cédé les titres de sa filiale PROFILES PARTNER au groupe ALSINE CAPITAL pour la somme de 175 K€.

Le 23 février 2018, la société a cédé les titres de sa filiale IT NEWS INFO à la société ITFACTO pour la somme de 1 767 K€.

Le 22 mai 2018, la société a cédé les titres de sa filiale KEEP TRAFFIC à la société AMOCOCADIZ SARL pour 1 franc suisse symbolique.

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA ADTHINK

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 6 194 684 Euro et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 802 069 Euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 15/02/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

---

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans
- \* Fonds commercial : 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- \* Matériel de bureau : 1 à 4 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.



## Règles et méthodes comptables

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

### Fonds commercial

---

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial Digital 4 cast pas limité dans le temps mais non déterminable de façon fiable. L'entreprise a apprécié l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur. En cas d'indice de perte de valeur, l'entreprise a réalisé un test de dépréciation. Ce test est réalisé sur la base de critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession.

### Participations et autres titres immobilisés

---

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport, frais accessoires inclus.

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur est inférieure au coût d'acquisition. A la clôture de chaque exercice, la valeur d'utilité est appréciée sur la base des capitaux propres, des résultats de la filiale ou de ses perspectives d'avenir, en mettant notamment en place une méthode de flux de trésorerie actualisés à partir des résultats prévisionnels.

### Créances

---

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

---

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

---

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

---

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Engagement de retraite

---

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

**Règles et méthodes comptables**

- Taux d'actualisation : 1,57 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de taux de mortalité : INSEE 2018

**Crédit d'impôt compétitivité et emploi**

---

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2018 a été constaté pour un montant de 50 714 Euro. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

Ce crédit d'impôt est utilisé pour continuer à favoriser l'évolution des salariés et les efforts de formation déjà entrepris.

## Notes sur le bilan

**Actif immobilisé****Tableau des immobilisations**

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	2 324 556			2 324 556
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 906 942		110 229	5 796 712
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>8 231 498</b>		<b>110 229</b>	<b>8 121 269</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	390 964	44 160	2 427	432 697
- Matériel de transport		3 750	3 750	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	291 754	8 711	39 423	261 042
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	1 082			1 082
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>683 800</b>	<b>56 621</b>	<b>45 600</b>	<b>694 821</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	7 983 562	1 513 236	7 295 306	2 201 492
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	42 883		4 650	38 233
<b>Immobilisations financières</b>	<b>8 026 445</b>	<b>1 513 236</b>	<b>7 299 956</b>	<b>2 239 725</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>16 941 743</b>	<b>1 569 857</b>	<b>7 455 785</b>	<b>11 055 815</b>

**Immobilisations incorporelles**

## Notes sur le bilan

## Fonds commercial

	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global
Fdc Chercher Europe lié à TUP Click médias			16 000	16 000
Mali technique Chercher Europe lié à TUP Click média			1 148 226	1 148 226
Fdc Wawa studio lié à TUP Adverstream			71 159	71 159
Mali technique de fusion Click Média			820 601	820 601
Fdc Digital 4 Cast	268 570			268 570
<b>Total</b>	<b>268 570</b>		<b>2 055 986</b>	<b>2 324 556</b>

Dépréciation du fonds commercial : 2 055 986 Euro

## FUSION ADTHINK MEDIA et ADVERSTREAM :

Suivant les termes d'un traité de fusion en date du 16 mars 2015, en vue de la fusion des sociétés ADVERSTREAM et ADTHINK MEDIA, par absorption de la première par la seconde, la société ADVERSTREAM a transféré à la société ADTHINK MEDIA, l'universalité de son patrimoine.

Cette fusion étant assortie d'une clause de rétroactivité au 1er janvier /2015, les comptes arrêtés au 31 décembre 2014 ont servi à la valorisation dans le cadre de la fusion simplifiée.

La différence entre l'actif net transféré d'ADVERSTREAM pour 2.448.135 € et l'annulation des titres détenus par ADTHINK MEDIA pour 2.110.000 € a fait naître un boni de fusion de 338.135 €. Ce dernier a été comptabilisé en produit financier au 31 décembre 2015.

## FUSION ADTHINK MEDIA et CLICK MEDIA :

Suivant les terme d'un traité de fusion en date du 16 mars 2015, en vue de la fusion des sociétés CLICK MEDIAS et ADTHINK MEDIA, par absorption de la première par la seconde, la société CLICK MEDIAS a transféré à la société ADTHINK MEDIA, l'universalité de son patrimoine.

Cette fusion étant assortie d'une clause de retroactivité au 1er Janvier 2015, les comptes arrêtés au 31 décembre 2014 ont servi à la valorisation dans le cadre de la fusion simplifiée.

La différence enre l'actif net de CLICK MEDIAS pour (67 701 €) et l'annulation de la valeur des titres détenus par ADTHINK MEDIA pour 752.900 € a fait naître un mali de fusion de 820.601 €. Ce dernier a été comptabilisé à l'actif du bilan en 2015.

## CHERCHER EUROPE :

TUP au 1er janvier 2010 de la société CHERCHER EUROPE au sein de la société CLICK MEDIA ayant entraîné un mali technique sur TUP de 1 148 226.05 € ainsi qu'un transfert de fonds de commerce de 16 000 €.

## WAWA STUDIO :

TUP au 1er janvier 2010 de la société WAWA STUDIO au sein de la société ADTHINK MEDIA ayant entraîné un mali technique sur TUP de 71 159.33 €.

Au 1er janvier 2011, le mali technique de WAWA STUDIO a été transféré à la société ADVERTEAM lors d'un APA.

Compte tenu des faibles perspectives d'activité sur les branches reprises aux sociétés CLICK MEDIAS et ADVERTSTREAM, les fonds de commerces et malis technique de CHERCHER EUROPE et WAWA STUDIO, fusionnées sur l'exercice 2015, ont été dépréciés à 100% au 31 décembre 2015.

## DIGITAL 4 CAST :

Le fonds de commerce de la société DIGITAL4CAST a été acheté en mars 2015 pour 218 570 euros. Un complément de prix a été versé en Juillet 2016 pour un montant de 50 000 €uros. Ce fond de commerce fait l'objet d'un amortissement (cf paragraphe règles et méthodes comptables)

## Notes sur le bilan

**Immobilisations financières****Liste des filiales et participations**

Tableau réalisé en Kilo-Euro

**(1)** Capital - **(2)** Capitaux propres autres que le capital - **(3)** Quote-part du capital détenue (en pourcentage)**(4)** Valeur comptable brute des titres détenus - **(5)** Valeur comptable nette des titres détenus**(6)** Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - **(7)** Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise**(8)** Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - **(9)** Résultat du dernier exercice clos**(10)** Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
<b>A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE</b>										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
ADTHINK.COM	85	-713	100,00	46	46	1 474		5 489	-800	
ADTHINK MEDIA CORPORATION	89	-1 068	100,00	76	76	530		789	-481	
DIGIPLAY SA	85	4 245	100,00	46	46			34	-166	
- Participations (détenues entre 10 et 50% )										
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES</b>										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

## Notes sur le bilan

**Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	53 714	26 857		80 571
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 624 376	221 871	109 132	5 737 116
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 678 090</b>	<b>248 728</b>	<b>109 132</b>	<b>5 817 686</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	256 012	29 949	2 428	283 533
- Matériel de transport		1 025	1 025	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	248 167	19 647	29 636	238 177
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>504 180</b>	<b>50 621</b>	<b>33 089</b>	<b>521 711</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>6 182 269</b>	<b>299 349</b>	<b>142 221</b>	<b>6 339 397</b>

## Notes sur le bilan

**Actif circulant****Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 5 122 130 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations	2 032 830		2 032 830
Prêts			
Autres	38 233		38 233
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	2 727 429	2 727 429	
Autres	286 535	286 535	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	37 104	37 104	
<b>Total</b>	<b>5 122 130</b>	<b>3 051 068</b>	<b>2 071 062</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

**Produits à recevoir**

	Montant
Intérêts courus s/créances rattaché	29 034
Clients - fae	482 301
Fournisseurs - rrr à obtenir	14 245
Ijss nettes	255
Intérts courus à recevoir	85
<b>Total</b>	<b>525 919</b>

## Notes sur le bilan

**Dépréciation des actifs**

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	2 055 987			2 055 987
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	4 454 897	1 370	3 850 389	605 879
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	277 891	280 279		558 169
<b>Total</b>	<b>6 788 775</b>	<b>281 649</b>	<b>3 850 389</b>	<b>3 220 035</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation		59 535		
Financières		222 114	3 850 389	
Exceptionnelles				

**Capitaux propres****Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 1 839 150,00 Euro décomposé en 6 130 500 titres d'une valeur nominale de 0,30 Euro.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	6 130 500	0,30
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	6 130 500	0,30



## Notes sur le bilan

**Affectation du résultat**

Décision de l'assemblée générale du 29/06/2018.

	<b>Montant</b>
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-7 520 851
Résultat de l'exercice précédent	-3 368 488
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>-10 889 339</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-10 889 339
<b>Total des affectations</b>	<b>-10 889 339</b>

**Tableau de variation des capitaux propres**

	<b>Solde au 01/01/2018</b>	<b>Affectation des résultats</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Solde au 31/12/2018</b>
Capital	1 839 150				1 839 150
Primes d'émission	6 982 544				6 982 544
Réserve légale	193 765				193 765
Réserves générales	3 943 253				3 943 253
Réserves réglementées	556 518				556 518
Report à Nouveau	-7 520 851			3 368 488	-10 889 339
Résultat de l'exercice	-3 368 488	3 368 488	-802 069	-3 368 488	-802 069
Provisions réglementées	26 217				26 217
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>2 652 108</b>	<b>3 368 488</b>	<b>-802 069</b>		<b>1 850 039</b>

## Notes sur le bilan

**Provisions réglementées**

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	26 217			26 217
Prêts d'installation				
Autres provisions				
<b>Total</b>	<b>26 217</b>			<b>26 217</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles				

**Provisions****Tableau des provisions**

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	78 800	20 000	25 200		73 600
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
<b>Total</b>	<b>78 800</b>	<b>20 000</b>	<b>25 200</b>		<b>73 600</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles		20 000	25 200		

## Notes sur le bilan

**Dettes****Etat des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 271 045 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	5 029	5 029		
- à plus de 1 an à l'origine	1 841 952	903 018	938 934	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 492 652	1 492 652		
Dettes fiscales et sociales	711 793	711 793		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	154 026	154 026		
Produits constatés d'avance	65 592	65 592		
<b>Total</b>	<b>4 271 045</b>	<b>3 332 111</b>	<b>938 934</b>	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	1 336 682			
(**) Dont envers les associés				

**Charges à payer**

	Montant
Fournisseurs - fnp	313 221
Int.courus s/emp.aup.etabl.crédit	492
Intérts courus à payer	5 029
Dettes provis. pr congés à payer	101 704
Personnel - autres charges à payer	34 036
Charges sociales s/congés à payer	46 122
Charges sociales - charges à payer	18 383
Etat - charges à payer	77 626
Clients - rrr à accorder	2 866
<b>Total</b>	<b>599 479</b>

**Autres informations**

## Notes sur le bilan

**Actions propres**

Au 31/12/2018, la société détient en actions propres :  
118 062 actions non affectées valorisées à 3.6695 €, soit un total de 436 775 €

**Comptes de régularisation****Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	37 104		
<b>Total</b>	<b>37 104</b>		

**Produits constatés d'avance**

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	65 592		
<b>Total</b>	<b>65 592</b>		

## Notes sur le compte de résultat

**Chiffre d'affaires**

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	3 891 983	3 183 503	7 075 486
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	25 573	212 690	238 263
<b>TOTAL</b>	<b>3 917 556</b>	<b>3 396 193</b>	<b>7 313 750</b>

**Charges et produits d'exploitation et financiers****Rémunération des commissaires aux comptes****Commissaire aux comptes Titulaire**

Honoraire de certification des comptes : 31 495 Euro

Honoraire des autres services : 0 Euro

**Résultat financier**

	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers de participation	35 685	30 646
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	4 822	556 119
Reprises sur provisions et transferts de charge	3 850 389	3 034 125
Différences positives de change	283	6 287
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>3 891 178</b>	<b>3 627 177</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	222 114	3 939 648
Intérêts et charges assimilées	626 083	33 718
Différences négatives de change	3 323	14 184
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>851 520</b>	<b>3 987 551</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>3 039 658</b>	<b>-360 375</b>

## Notes sur le compte de résultat

**Charges et Produits exceptionnels**

---

**Résultat exceptionnel****Opérations de l'exercice**

	Charges	Produits
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	84 158	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	5 454 184	
Autres charges	32 030	
Amortissements des immobilisations	10 978	
Provisions pour risques et charges	20 000	
Produits des cessions d'éléments d'actif		1 970 143
Autres produits		18 036
Provisions pour risques et charges		25 200
<b>TOTAL</b>	<b>5 601 350</b>	<b>2 013 378</b>

## Autres informations

**Effectif**

Effectif moyen du personnel : 41 personnes.

	Personnel salarie	Personnel mis à disposition
Cadres	27	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	14	
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>41</b>	

**Engagements financiers****Engagements donnés**

	Montant en Euro
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	240 612
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
<b>Total</b>	<b>240 612</b>
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

- Nantissement du fonds de commerce d'agence digitale internationale de 150 K€ auprès de la Société Générale,
- Nantissement du fonds de commerce donnée en garantie des 10 emprunts de 500 K€ chacun,

## Autres informations

**Crédit-Bail**

	Terrains	Constructions	Matériel Outillage	Autres	Total
<b>Valeur d'origine</b>				<b>63 491</b>	<b>63 491</b>
Cumul exercices antérieurs				34 638	34 638
Dotations de l'exercice				12 698	12 698
<b>Amortissements</b>				<b>47 336</b>	<b>47 336</b>
Cumul exercices antérieurs				26 754	26 754
Exercice				6 486	6 486
<b>Redevances payées</b>				<b>33 240</b>	<b>33 240</b>
A un an au plus					
A plus d'un an et cinq ans au plus					
A plus de cinq ans					
<b>Redevances restant à payer</b>					
A un an au plus					
A plus d'un an et cinq ans au plus					
A plus de cinq ans					
<b>Valeur résiduelle</b>					
<b>Montant pris en charge dans l'exercice</b>				<b>3 323</b>	<b>3 323</b>

**Engagements de retraite**

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 240 612 Euro

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.



## Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social	1 839 150	1 839 150	1 839 150	1 839 150	1 839 150
Nombre d'actions ordinaires	6 130 500	6 130 500	6 130 500	6 130 500	6 130 500
<b>Opérations et résultats :</b>					
Chiffre d'affaires (H.T.)	1 882 447	11 684 787	9 277 901	8 855 394	7 313 750
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	-1 050 060	-72 094	826 134	-1 841 098	-4 076 660
Impôts sur les bénéfices	192 112	297 232	80 000		
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-2 106 107	-6 299 101	875 491	-3 368 488	-802 069
<b>Résultat par action</b>					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,00	0,00	0,00	-0,30	-0,67
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,34	-1,03	0,14	-0,55	-0,13
Dividende distribué					
<b>Personnel</b>					
Effectif salariés	36	78	53	53	43
Montant de la masse salariale	1 493 495	2 974 229	2 356 260	2 278 199	1 991 583
Montant des sommes versées en avantages sociaux	658 794	1 340 087	991 672	967 943	800 226