

## ADTHINK

Société Anonyme au capital de 1 839 150 €

79 rue François MERMET

69160TASSIN LA DEMI LUNE

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

### SUR LES COMPTES CONSOLIDES

### EXERCICE CLOS LE 31/12/2020

**RAPPORT DU COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

**Exercice clos le 31/12/2020**

A l'Assemblée Générale de la société **ADTHINK**

**Opinion avec réserve**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ADTHINK relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Sous la réserve décrite dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

**Fondement de l'opinion avec réserve**

***Motivation de l'opinion avec réserve***

Au 31 décembre 2020, le groupe ADTHINK détient des créances non dépréciées d'un montant de 3 883 milliers d'euros pour lesquelles nous n'avons pas pu obtenir d'éléments suffisants et probants sur leur recouvrabilité. En l'absence d'éléments mis à notre disposition à ce jour, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier la nécessité d'une dépréciation éventuelle.

***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.



## Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « *Faits marquants de la période – Impacts du Coronavirus Covid 19* » de l'annexe des comptes consolidés concernant l'impact sur l'activité de la crise sanitaire et économique.

## Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « *Fondement de l'opinion avec réserve* », nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 2 120 milliers d'euros, ont fait l'objet de tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note « 5.2.4 Amortissement des écarts d'acquisition » de l'annexe des comptes consolidés.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités de mise en œuvre des tests de perte de valeur ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées, et nous avons vérifié que la note « 5.2.4 Amortissement des écarts d'acquisition » de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

## Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

A l'exception de l'incidence éventuelle du point décrit dans la partie « *Fondement de l'opinion avec réserve* », nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes consolidés.



### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;



- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte les éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Saint-Etienne,

**Pour AXENS AUDIT**  
**Commissaire aux comptes**

Benoît PERIN  
*Commissaire aux comptes*  
*Membre de la Compagnie Régionale de Lyon*



# 1 Bilan consolidé

En Milliers d'Euros

| <b>ACTIF</b>                                 | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Actif immobilisé :</b>                    |                   |                   |
| Ecarts d'acquisition                         | 2 120             | 1 666             |
| Immobilisations incorporelles                | 5                 | 63                |
| Immobilisations corporelles                  | 86                | 107               |
| Immobilisations financières                  | 38                | 77                |
| Titres mis en équivalence                    | 0                 | 0                 |
| <b>Total de l'actif immobilisé</b>           | <b>2 248</b>      | <b>1 913</b>      |
| <b>Actif circulant :</b>                     |                   |                   |
| Stocks et en-cours                           | 13                | 20                |
| Clients et comptes rattachés                 | 2 197             | 2 202             |
| Actifs d'impôts différés                     | 40                |                   |
| Autres créances et comptes de régularisation | 4 689             | 4 334             |
| Actions propres                              | 149               | 90                |
| Disponibilités                               | 1 883             | 723               |
| <b>Total de l'actif circulant</b>            | <b>8 971</b>      | <b>7 369</b>      |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                           | <b>11 219</b>     | <b>9 282</b>      |

  

| <b>PASSIF</b>                                   | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Capitaux propres :</b>                       |                   |                   |
| Capital                                         | 1 839             | 1 839             |
| Réserves consolidées                            | 1 457             | 2 563             |
| Ecart de conversion                             | 369               | 267               |
| Résultat consolidé                              | 690               | (1 096)           |
| <b>Capitaux propres (part du groupe) :</b>      | <b>4 355</b>      | <b>3 573</b>      |
| <b>Intérêts minoritaires :</b>                  | <b>0</b>          | <b>(118)</b>      |
| <b>Capitaux propres de l'ensemble consolidé</b> | <b>4 355</b>      | <b>3 455</b>      |
| <b>Provisions</b>                               |                   |                   |
| Ecart d'acquisition négatif                     |                   |                   |
| Impôts différés passifs                         | 151               | 149               |
| Autres provisions                               | 34                | 34                |
| <b>Total provisions</b>                         | <b>185</b>        | <b>183</b>        |
| <b>Dettes :</b>                                 |                   |                   |
| Emprunts et dettes financières                  | 2 478             | 1 851             |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 1 864             | 2 146             |
| Autres dettes et comptes de régularisation      | 2 338             | 1 648             |
| <b>Total dettes</b>                             | <b>6 679</b>      | <b>5 645</b>      |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                             | <b>11 219</b>     | <b>9 282</b>      |

## 2 Compte de résultat consolidé

En Milliers d'Euros

|                                                                    | 31/12/2020    | 31/12/2019     |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Chiffre d'affaires                                                 | 10 242        | 10 103         |
| Production stockée                                                 |               |                |
| Production immobilisée                                             | 0             | 0              |
| <b>Production</b>                                                  | <b>10 242</b> | <b>10 103</b>  |
| <b>Marge brute</b>                                                 | <b>10 242</b> | <b>10 103</b>  |
| Autres achats et charges externes                                  | 6 888         | 7 009          |
| Charges de personnel (inclus participation des salariés)           | 2 317         | 2 878          |
| Impôts et taxes                                                    | 99            | 118            |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                     | 53            | 194            |
| Autres produits d'exploitation                                     | 166           | 141            |
| Autres charges d'exploitation                                      | 262           | 144            |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                     | <b>789</b>    | <b>(99)</b>    |
| Résultat financier                                                 | (76)          | 23             |
| <b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>                  | <b>713</b>    | <b>(76)</b>    |
| Charges et produits exceptionnels                                  | (22)          | (801)          |
| Impôts sur les bénéfices                                           | 39            | 22             |
| Impôts différés sur les bénéfices                                  | (38)          | 27             |
| <b>Résultat net des entreprises intégrées</b>                      | <b>690</b>    | <b>(926)</b>   |
| Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | 0             | 0              |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition              | 0             | 169            |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                        | <b>689</b>    | <b>(1 096)</b> |
| Intérêts minoritaires                                              | 0             | 1              |
| <b>Résultat net (part du groupe)</b>                               | <b>689</b>    | <b>(1 097)</b> |
| Résultat par action                                                | 0,114         | (0,182)        |
| Résultat dilué par action                                          | 0,110         | (0,175)        |

### 3 Tableau des flux de trésorerie consolidé

En Milliers d'Euros

|                                                                                                 | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>                                                     |              |              |
| Résultat net des sociétés intégrées                                                             | 690          | (1 096)      |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité : |              |              |
| - Résultats des sociétés mises en équivalence                                                   |              |              |
| - Amortissements et provisions                                                                  | 72           | 227          |
| - Variation des impôts différés                                                                 | (38)         | 27           |
| - Plus-values de cession, nettes d'impôt                                                        | 75           | 0            |
| <b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES</b>                                     | <b>799</b>   | <b>(842)</b> |
| VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE                                      | (111)        | 386          |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>                                             | <b>688</b>   | <b>(456)</b> |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                                  |              |              |
| Acquisition d'immobilisations                                                                   | (220)        | 22           |
| Cession d'immobilisations, nettes d'impôt                                                       | 10           | 4            |
| Créance sur cession de titres consolidés                                                        |              |              |
| Incidence des variations de périmètre                                                           | 119          | (223)        |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>                               | <b>(90)</b>  | <b>(197)</b> |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>                                    |              |              |
| Opérations sur actions propres                                                                  |              |              |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère                                           |              |              |
| Augmentations de capital en numéraire (minoritaire)                                             |              |              |
| Emissions d'emprunts                                                                            | 1 452        | 1 028        |
| Remboursements d'emprunts                                                                       | (828)        | (1 027)      |
| Mouvements C/C                                                                                  |              |              |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>                                 | <b>624</b>   | <b>1</b>     |
| Incidence variation des cours de change                                                         | (1)          | 2            |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>                                                                  | <b>1 221</b> | <b>(649)</b> |
| Trésorerie d'ouverture                                                                          | 805          | 1 454        |
| Trésorerie de clôture                                                                           | 2 026        | 805          |

## 4 Présentation du groupe et faits marquants de la période

### 4.1 Présentation du groupe

Le groupe ADTHINK fondé en 2001, est un acteur de référence du marché de la publicité numérique à la performance.

La société ADTHINK est une société de droit français qui est domiciliée, 79 rue François Mermet, 69160 Tassin.

Les comptes consolidés du Groupe ADTHINK au 31 décembre 2020 comprennent la société mère et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe »).

### 4.2 Faits marquants de la période

Le 27 mai 2020, la société DIGIPLAY a procédé au rachat de l'intégralité des titres ALSINE CAPITAL.

Au 30 juin 2020, la société DIGIPLAY a réalisé une opération de fusion-absorption de la société ALSINE CAPITAL avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2020.

Le 30 juillet 2020, la société DIGIPLAY a cédé ses titres SMART DIGITAL TECHNOLOGIES à ADTHINK.

La société DIGIPLAY détient désormais l'intégralité du capital des sociétés DIGITAL LOBSTER LIMITED et STELBRAND BUSINESS LIMITED.

La société ADTHINK a acquis l'intégralité du capital de la société OBRGN en décembre 2020.

### Impacts du coronavirus (COVID-19)

En date du 30 janvier 2020 l'OMS a déclaré l'état d'urgence internationale lié à la santé publique. En raison de l'évolution du COVID-19, la France a annoncé des mesures de confinement à compter du 17 mars 2020.

Sur la base des informations disponibles et compte tenu de l'évolution de la situation à la date d'arrêt des comptes, nous ne sommes pas en capacité d'appréhender précisément l'ensemble des éléments pouvant impacter les comptes de l'exercice 2021. Néanmoins les mesures envisagées pour faire face à cette crise sanitaire nous conduisent à ne pas remettre en cause la continuité de l'exploitation, seule la branche Agence étant partiellement impactée du fait de l'arrêt de la diffusion des campagnes publicitaires des annonceurs "Tourisme" et la suspension temporaire de budgets des annonceurs "Automobile".

.

## 5 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

### 5.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés au 31 décembre 2020 sont préparés dans le respect des principes comptables français et sont établis conformément aux dispositions de l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement CRC n° 99-02 mis à jour par le règlement n°05-10 du CRC.

### 5.2 Modalités de consolidation

#### 5.2.1 Méthodes de consolidation

Les filiales contrôlées directement ou indirectement par la société ADTHINK sont consolidées selon la méthode dite de l'intégration globale. Cette méthode consiste à inclure dans les comptes du Groupe les éléments du bilan et du compte de résultat de chacune des sociétés concernées, après élimination des opérations et des résultats internes, en distinguant la part du Groupe de celle des intérêts minoritaires.

Les participations dans les entités sous contrôle conjoint sont comptabilisées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mises en équivalence. Cette méthode consiste à substituer à la valeur comptable des titres possédés le montant de la part qu'ils représentent dans les capitaux propres de la société, incluant le résultat de la période.

#### 5.2.2 Méthode de conversion

Les états financiers des filiales étrangères dont la monnaie fonctionnelle est différente de l'euro sont convertis en euros, monnaie de présentation des états financiers du Groupe, de la façon suivante :

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Capitaux propres       | cours historiques |
| Autres postes du bilan | cours de clôture  |
| Compte de résultat     | cours moyen       |

Les écarts de conversion résultant de l'application de ces différents taux figurent dans un poste spécifique des capitaux propres.

Les filiales étrangères sont considérées comme autonomes.

Toutes les sociétés du groupe fonctionnent en euros et tiennent leur comptabilité dans la même monnaie à l'exception de la filiale ADTHINK MEDIA CORPORATION. Les sociétés établies en Suisse convertissent leurs comptes en franc suisse à la clôture pour des besoins réglementaires locaux. La société ADTHINK MEDIA CORPORATION installée aux Etats Unis établie ses comptes en devise locale (US Dollar).

### 5.2.3 Ecart d'acquisition

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition des titres constitue l'écart d'acquisition. Les frais d'acquisition de titres sont incorporés nets d'impôt au coût d'acquisition des titres.

Conformément au bulletin CNCC n°123 de septembre 2001 et au règlement 99-02, les fonds commerciaux, inscrits dans les comptes individuels d'une entreprise consolidée dont l'analyse confirme l'impossibilité d'en évaluer séparément les éléments constitutifs, sont assimilés à des écarts d'acquisition :

- La société ADTHINK a acquis le 8 mars 2015 un fonds de commerce, ce dernier a été assimilé à un écart d'acquisition étant donné l'impossibilité d'en évaluer séparément les éléments constitutifs. L'écart d'acquisition, frais d'acquisition compris, s'élève à 269 K€ (VNC=0 K€).
- *Total des écarts d'acquisition présentés au bilan consolidé se décompose comme suit :*

| Ecart d'acquisition en K€                              | Montant      | Amortissement | Valeur Nette | Mode de suivi        |
|--------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------------|
| Acquisitions du 23 septembre 2005                      | 6            | 6             | -            |                      |
| Chercher Europe absorbée par Click Medias              | 549          | 549           | -            |                      |
| Adthink Media (FDC / Mars 2015)                        | 269          | 269           | -            |                      |
| Fusion absorption Alsine (Janvier 2020)                | 1 666        |               | 1 666        | Test de dépréciation |
| Acquisition minoritaires Alsine Capital (Janvier 2020) | 177          | -             | 177          | Test de dépréciation |
| Acquisition OBRGN (Décembre 2020)                      | 277          | -             | 277          | Test de dépréciation |
| <b>Total des écarts d'acquisition</b>                  | <b>2 944</b> | <b>824</b>    | <b>2 120</b> |                      |

Le prix d'acquisition de la société ALSINE CAPITAL tient compte d'un complément de prix en fonction des objectifs de chiffres d'affaires des années 2019 à 2022.

### 5.2.4 Amortissement des écarts d'acquisition

Le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse des caractéristiques pertinentes de chaque opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Les écarts d'acquisition ayant une durée d'utilisation non limitée ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation, à chaque clôture, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur.

Les écarts d'acquisition ont continué à faire l'objet d'un amortissement sur la base des mêmes critères retenus antérieurement (incorporel technologique, incorporel moyens humains et incorporel parts de marché).

Afin de déterminer la durée d'amortissement retenue, il est décidé d'analyser et de pondérer la composante de ces trois critères dans les différents écarts d'acquisition.

Concernant les écarts d'acquisition qui font l'objet d'un amortissement, lorsqu'il existe des indices montrant que ces actifs ont pu perdre de la valeur, il est procédé au calcul de leurs valeurs d'utilités. Cette dernière est comparée à la valeur de l'actif du bilan afin de déterminer le montant de la dépréciation à comptabiliser.

#### **5.2.5** Dates de clôture

Toutes les sociétés clôturent leur exercice social au 31 décembre.

Les sociétés acquises au cours de la période sont consolidées à compter de leur prise de contrôle. L'activité des sociétés cédées au cours de la période est consolidée jusqu'à la date de cession.

### **5.3 Méthodes et règles d'évaluation**

#### **5.3.1** Immobilisations incorporelles

Le Groupe engage des dépenses de développement dans le but de développer les logiciels très spécifiques à l'activité de la société.

Ces dépenses de développement sont inscrites à l'actif immobilisé des comptes annuels par le biais de la production immobilisée dès lors que la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle est démontrée, que l'immobilisation incorporelle générera très probablement des avantages économiques futurs et que l'entreprise a la capacité d'évaluer de manière fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les frais de développement comprennent uniquement des salaires, appointements et autres coûts annexes du personnel affecté au développement, à l'exclusion de toute charge indirecte.

Ils font l'objet d'un amortissement linéaire sur trois ans.

Les logiciels acquis par la société sont amortis selon le mode linéaire sur une période d'un à trois ans.

### 5.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont amorties linéairement sur leur durée d'utilisation économique estimée.

Les méthodes comptables retenues ont été les suivantes :

|                                        | Durée        | Mode |
|----------------------------------------|--------------|------|
| Matériel de bureau et informatique     | De 3 à 5 ans | L    |
| Mobilier de bureau                     | 5 ans        | L    |
| Installations générales et agencements | 10 ans       | L    |

L Linéaire

D Dégressif

### 5.3.3 Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement et actions propres

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Au 31 décembre 2020, sont comptabilisées en compte « 502 » les actions propres non affectées.

### 5.3.4 Créances

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances et dettes en monnaie étrangère sont comptabilisées au cours de clôture. Les pertes de changes latentes donnent lieu à la constitution d'une provision.

### 5.3.5 Crédit impôt recherche / innovation

Le Groupe ADTHINK effectue des dépenses innovantes et peut donc bénéficier du crédit d'impôt innovation.

Les dépenses prises en compte dans le calcul sont les rémunérations, charges sociales obligatoires comprises, des chercheurs et techniciens affectés à la création des logiciels internes.

Au 31 décembre 2020, le crédit d'impôt innovation est nul comme au 31 décembre 2019. Les crédits d'impôt innovation sont présentés, le cas échéant, dans les autres produits d'exploitation.

### 5.3.6 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Dans le tableau des flux de trésorerie consolidé, la trésorerie est définie comme l'ensemble des liquidités du groupe en comptes courants bancaires, caisses et valeurs mobilières de placement, sous déduction des concours bancaires à court terme.

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif à leur valeur d'acquisition, hors frais d'acquisition.

Les dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur liquidative.

### 5.3.7 Capitaux propres

Le capital de la société ADTHINK s'élève au 31 décembre 2020 à 1 839 K€ constitué de 6 130 500 actions.

Le Conseil d'Administration du 31 octobre 2014, a décidé l'émission de 350 000 BSPCE, incessibles, attribués à des salariés du groupe. Ces BSPCE dénommés « BSPCE 1 et 2 » sont exerçables en tout ou en partie, en une seule fois, à compter du 31 mars 2018 et ce jusqu'au 21 juillet 2024 au plus tard sous réserve de la réalisation d'un niveau de chiffre d'affaires et de résultat d'exploitation.

Titres en autocontrôle :

Conformément à l'avis 98-D du Comité d'urgence du CNC du 17 décembre 1998, les titres d'autocontrôle qui sont détenus par l'entreprise consolidante elle-même constituent des actions propres qui doivent être comptabilisées dans les comptes individuels en titres immobilisés et par conséquent dans les comptes consolidés, ils viennent en déduction des capitaux propres consolidés.

Au 31 décembre 2020, il n'existe pas de plus et moins-values de cession de ces titres dans le compte de résultat.

### 5.3.8 Provisions pour risques et charges

Elles sont destinées à couvrir des risques et des charges, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours au 31 décembre 2020 rendent probables conformément aux critères définis par le règlement du CRC 2000-06 relatifs au passif.

### 5.3.9 Indemnités de départ à la retraite :

Les engagements de départ à la retraite ne sont pas inscrits au bilan. L'engagement actualisé s'élève à 250 K€ au 31 décembre 2020.

Le montant des engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite a été calculé selon la méthode rétrospective en droits projetés à la date prévisionnelle de départ à la retraite, sur la base du salaire de fin de carrière, en tenant compte notamment des droits conventionnels en fonction de l'ancienneté acquise par les différentes catégories de personnel, d'une hypothèse de date de départ à la retraite fixée à 65 ans, du taux de rotation, des salaires et appointements incluant un coefficient de charges sociales patronales, d'un taux de revalorisation annuel des salaires, de l'espérance de vie des salariés déterminée à partir de tables statistiques, d'un taux d'actualisation de l'engagement de retraite de 0.34% au 31 décembre 2020 (contre 0.77% au 31 décembre 2019), revu à chaque arrêté.

#### **5.3.10 Reconnaissance du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires du groupe est généré différemment en fonction de deux branches d'activités.

##### **Branche Agence**

Adthink propose aux annonceurs une régie publicitaire et un trading desk

Le chiffre d'affaires réalisé résulte d'un contrat de vente d'espace publicitaire entre l'annonceur et Adthink.

L'annonceur envoie un ordre d'insertion pour commander l'espace publicitaire dont il a besoin.

Cet ordre d'insertion précise les caractéristiques de sa campagne.

Une facture est émise pour le montant de l'ordre d'insertion en fin de mois.

##### **Branche Monétisation**

Adthink propose aux annonceurs un service de génération de leads et de clients, grâce au marketing direct à la performance.

Le chiffre d'affaires réalisé dans le secteur du marketing direct est constitué par le montant de la vente des profils qualifiés à des annonceurs.

Cette branche opère aussi des activités de distribution numérique B2C.

#### **5.3.11 Impôt sur les bénéfices**

Des impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs figurant au bilan consolidé et leurs valeurs fiscales selon la méthode du report variable. Le taux d'impôt utilisé est le taux d'impôt applicable lors du reversement des différences temporaires, tel qu'il résulte des lois et règlements en vigueur à la date de clôture de la période.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ; dans cette situation, ils sont retenus à hauteur des passifs d'impôts différés déjà constatés arrivant à échéance dans la période au cours de laquelle ces actifs deviennent ou restent récupérables
- ou s'il est probable que l'entreprise pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de cette période.

**5.3.12** Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d’actions de la société mère, en circulation au cours de la période.

|                                        | 31/12/2020   | 31/12/2019     |
|----------------------------------------|--------------|----------------|
| Résultat net du groupe (K€)            | 689          | (1 097)        |
| Nombre d'actions composant le capital  | 6 130 500    | 6 130 500      |
| Actions auto- détenues                 | 107 963      | 118 062        |
| Nombre d'actions                       | 6 022 537    | 6 012 438      |
| <b>Résultat de base par action (€)</b> | <b>0,114</b> | <b>(0,182)</b> |
| Résultat net du groupe (K€)            | 689          | (1 097)        |
| Stocks options                         |              |                |
| BSPCE                                  | 240 000      | 250 000        |
| Actions gratuites                      |              |                |
| Nombre d'actions dilué                 | 6 262 537    | 6 265 438      |
| <b>Résultat dilué par action (€)</b>   | <b>0,110</b> | <b>(0,175)</b> |

## 6 Informations relatives au périmètre de consolidation

### 6.1 Principes

Les méthodes de consolidation sont détaillées en § 5.2.1.

### 6.2 Liste des sociétés consolidées

| Société                    | Méthode de consolidation<br>2019 | Méthode de consolidation<br>2020 | % Contrôle<br>2019 | % Intérêts<br>2019 | % Contrôle<br>2020 | % Intérêts<br>2020 | Entrée /<br>Sortie<br>périmètre |
|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|
| ADTHINK SA                 | IG                               | IG                               | 100,00%            | 100,00%            | 100,00%            | 100,00%            |                                 |
| ADTHINK MEDIA CORPORATION  | IG                               | IG                               | 100,00%            | 100,00%            | 100,00%            | 100,00%            |                                 |
| SMART DIGITAL TECHNOLOGIES | IG                               | IG                               | 100,00%            | 85,00%             | 100,00%            | 100,00%            |                                 |
| ADTHINK.COM SA             | IG                               | IG                               | 100,00%            | 100,00%            | 100,00%            | 100,00%            |                                 |
| DIGIPLAY SA                | IG                               | IG                               | 100,00%            | 100,00%            | 100,00%            | 100,00%            |                                 |
| ALSINE CAPITAL             | IG                               | (1)                              | 85,00%             | 85,00%             | 0,00%              | 0,00%              | Sortie                          |
| DIGITAL LOBSTER LIMITED    | IG                               | IG                               | 100,00%            | 85,00%             | 100,00%            | 100,00%            |                                 |
| STELBRAND BUSINESS LIMITED | IG                               | IG                               | 100,00%            | 85,00%             | 100,00%            | 100,00%            |                                 |
| OBRGN                      | (2)                              | IG                               | 0,00%              | 0,00%              | 100,00%            | 100,00%            | Entrée                          |

IG - Intégration globale

IP - Intégration proportionnelle

ME - Mise en équivalence

(1) : fusion absorption par Digiplay avec effet au 01/01/2020

(2) : Acquisition par Adthink Media le 10/12/2020

## 7 Comparabilité des comptes

### 7.1 Evolution du périmètre de consolidation

#### 7.1.1 Acquisitions et création de la période

La société OBRGN a été acquise le 10 décembre 2020 par la société ADTHINK.

#### 7.1.2 Cessions de la période

Néant

#### 7.1.1 Fusion/Scission /APA

La part des minoritaires de la société ALSINE CAPITAL a été rachetée le 27 mai 2020 par la société DIGIPLAY. La société ALSINE CAPITAL a ainsi été absorbée en date du 30 juin 2020 avec un effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2020.

### 7.2 Changement de méthode et correction d'erreur

Néant

## 8 Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations (en Milliers de Euros)

### 8.1 Postes du bilan

#### 8.1.1 Actif immobilisé

##### 8.1.1.1 Ecarts d'acquisition

|                             | 31/12/2019   | Augment.   | Diminut. | Affectation<br>définitive | Variation<br>de<br>périmètre | Autres<br>variations | 31/12/2020   |
|-----------------------------|--------------|------------|----------|---------------------------|------------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Valeurs brutes</b>       |              |            |          |                           |                              |                      |              |
| Goodwill                    | 2 488        | 177        |          |                           | 279                          |                      | 2 944        |
| <b>Total Valeurs brutes</b> | <b>2 488</b> | <b>177</b> |          |                           | <b>279</b>                   |                      | <b>2 944</b> |
| <b>Amortissements</b>       |              |            |          |                           |                              |                      |              |
| Goodwill                    | 824          |            |          |                           |                              |                      | 824          |
| <b>Total Amortissements</b> | <b>824</b>   |            |          |                           |                              |                      | <b>824</b>   |
| <b>Perte de valeur</b>      |              |            |          |                           |                              |                      |              |
| <b>Valeurs nettes</b>       | <b>1 664</b> | <b>177</b> |          |                           | <b>279</b>                   |                      | <b>2 120</b> |

La valeur nette des écarts d'acquisition augmente de 177 K€ du fait de l'acquisition des titres détenus par les actionnaires minoritaires de la société ALSINE CAPITAL et de 279 K€ du fait de l'acquisition de la société OBRGN.

##### 8.1.1.2 Immobilisations incorporelles

|                                | 31/12/2019   | Augment.   | Diminut.    | Variation<br>périmètre | Autres<br>variations | 31/12/2020   |
|--------------------------------|--------------|------------|-------------|------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Valeurs brutes</b>          |              |            |             |                        |                      |              |
| Concession brevets             | 6 230        | 2          |             |                        |                      | 6 232        |
| Autres immobilisations incorp. | 69           |            | (53)        |                        |                      | 16           |
| <b>Total Valeurs brutes</b>    | <b>6 299</b> | <b>2</b>   | <b>(53)</b> |                        |                      | <b>6 248</b> |
| <b>Amortissements</b>          |              |            |             |                        |                      |              |
| Concession brevets             | 6 219        | 8          |             |                        |                      | 6 227        |
| Autres immobilisations incorp. | 16           |            |             |                        |                      | 16           |
| <b>Total Amortissements</b>    | <b>6 235</b> | <b>8</b>   |             |                        |                      | <b>6 243</b> |
| <b>Valeurs nettes</b>          | <b>64</b>    | <b>(5)</b> | <b>(53)</b> |                        |                      | <b>4</b>     |

## 8.1.1.3 Immobilisations corporelles

|                                    | 31/12/2019 | Augment.    | Diminut.   | Variation<br>périmètre | Autres<br>variations | 31/12/2020 |
|------------------------------------|------------|-------------|------------|------------------------|----------------------|------------|
| <b>Valeurs brutes</b>              |            |             |            |                        |                      |            |
| Terrains                           |            |             |            |                        |                      |            |
| Constructions                      |            |             |            |                        |                      |            |
| Autres immobilisations corporelles | 499        |             | (1)        |                        |                      | 498        |
| Avances et acomptes                |            |             |            |                        |                      |            |
| <b>Total Valeurs Brutes</b>        | <b>499</b> |             | <b>(1)</b> |                        |                      | <b>498</b> |
| <b>Amortissements</b>              |            |             |            |                        |                      |            |
| Terrains                           |            |             |            |                        |                      |            |
| Constructions                      |            |             |            |                        |                      |            |
| Autres immobilisations corporelles | 392        | 21          |            |                        |                      | 413        |
| Avances et acomptes                |            |             |            |                        |                      |            |
| <b>Total Amortissements</b>        | <b>392</b> | <b>21</b>   |            |                        |                      | <b>413</b> |
|                                    |            |             |            |                        |                      |            |
| <b>Valeurs nettes</b>              | <b>107</b> | <b>(21)</b> | <b>(1)</b> |                        |                      | <b>86</b>  |

## 8.1.1.4 Immobilisations financières

|                                    | 31/12/2019 | Augment. | Diminut.    | Variation<br>périmètre | Autres<br>variations | 31/12/2020 |
|------------------------------------|------------|----------|-------------|------------------------|----------------------|------------|
| <b>Valeurs brutes</b>              |            |          |             |                        |                      |            |
| Titres de participations           |            |          |             |                        |                      |            |
| Prêts                              |            |          |             |                        |                      |            |
| Autres immobilisations financières | 92         |          | (39)        | (15)                   |                      | 38         |
| <b>Total Valeurs brutes</b>        | <b>92</b>  |          | <b>(39)</b> | <b>-15</b>             |                      | <b>38</b>  |
| <b>Dépréciations</b>               |            |          |             |                        |                      |            |
| Titres de participations           | 15         |          |             | (15)                   |                      |            |
| Prêts                              |            |          |             |                        |                      |            |
| Autres immobilisations financières |            |          |             |                        |                      |            |
| <b>Total Dépréciations</b>         | <b>15</b>  |          |             | <b>-15</b>             |                      |            |
|                                    |            |          |             |                        |                      |            |
| <b>Valeurs nettes</b>              | <b>77</b>  |          | <b>(39)</b> |                        |                      | <b>38</b>  |

## 8.1.2 Actif circulant

### 8.1.2.1 Créances

Ventilation des créances par échéance :

|                              | 31/12/2019   | 31/12/2020   | A un an<br>au plus | A plus<br>d'un an |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------------|-------------------|
| <b>Valeurs brutes</b>        |              |              |                    |                   |
| Avances et acomptes versés   | 20           | 13           | 13                 |                   |
| Clients et comptes rattachés | 2 616        | 2 548        | 2 548              |                   |
| Autres créances              | 4 663        | 4 665        | 471                | 4 194             |
| Charges constatées d'avance  | 72           | 387          | 387                |                   |
| Charges à répartir           |              | 37           | 37                 |                   |
| Impôt différé actif          |              | 40           | 40                 |                   |
| <b>Total valeurs brutes</b>  | <b>7 371</b> | <b>7 690</b> | <b>3 496</b>       | <b>4 194</b>      |

Dépréciation des créances :

|                              | 31/12/2019 | Dotations | Reprises    | Variation<br>périmètre | Autres<br>variations | 31/12/2020 |
|------------------------------|------------|-----------|-------------|------------------------|----------------------|------------|
| Clients et comptes rattachés | 414        |           | (63)        |                        |                      | 351        |
| Autres créances              | 400        |           |             |                        |                      | 400        |
| <b>Total</b>                 | <b>814</b> |           | <b>(63)</b> |                        |                      | <b>751</b> |

Une créance de crédit-vendeur au titre de la vente en 2017 des actions Orchidia est comptabilisée dans la société Digiplay pour 4 183 K€. Une provision de 400 K€ à hauteur des échéances échues et non réglées à ce jour a été constatée sur l'exercice N-1. Un litige est en cours avec l'acquéreur, mais la direction est confiante sur l'issue favorable de l'action en justice, attendue en 2021.

## 8.1.3 Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres consolidés (part du groupe) :

|                                          | Capital      | Réserves<br>consolidées | Résultat de<br>l'exercice | Ecarts de<br>conversion | Capitaux propres<br>part du groupe | Capitaux propres<br>intérêts minoritaires | Capitaux propres<br>total |
|------------------------------------------|--------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Situation à la clôture 31/12/2019</b> | <b>1 839</b> | <b>2 563</b>            | <b>(1 096)</b>            | <b>267</b>              | <b>3 573</b>                       | <b>-118</b>                               | <b>3 455</b>              |
| Correction des A-nouveaux                |              |                         |                           |                         |                                    |                                           |                           |
| Affectation du résultat 2019             |              | (1 096)                 | 1 096                     |                         |                                    |                                           |                           |
| Résultat 2020                            |              |                         | 690                       |                         | 690                                |                                           | 690                       |
| Variation des écarts de conversion       |              | (10)                    |                           | 102                     | 92                                 |                                           | 92                        |
| Variations de périmètre                  |              |                         |                           |                         |                                    | 118                                       | 118                       |
| Autres variations                        |              |                         |                           |                         |                                    |                                           |                           |
| <b>Situation à la clôture 31/12/2020</b> | <b>1 839</b> | <b>1 457</b>            | <b>690</b>                | <b>369</b>              | <b>4 355</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>4 355</b>              |

Il n'y a plus d'intérêts minoritaires suite au rachat des titres ALSINE CAPITAL.

#### 8.1.4 Provisions

Les provisions pour risques et charges s'analysent de la façon suivante :

|                               | 31/12/2019 | Dotations | Reprises<br>utilisées | Reprises<br>non<br>utilisées | Variation<br>périmètre | Compensat<br>ion<br>actif/passif | 31/12/2020 |
|-------------------------------|------------|-----------|-----------------------|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------|
| Ecarts d'acquisition négatifs | 0          |           |                       |                              |                        |                                  | 0          |
| Provisions pour risques       | 34         |           |                       |                              |                        |                                  | 34         |
| Provisions pour charges       | 0          |           |                       |                              |                        |                                  | 0          |
| Impôts différés passif        | 149        | 2         |                       |                              |                        |                                  | 151        |
| <b>Total</b>                  | <b>183</b> | <b>2</b>  | <b>0</b>              | <b>0</b>                     | <b>0</b>               | <b>0</b>                         | <b>185</b> |

Les provisions pour risques concernent les litiges prud'homaux et un litige avec un partenaire commercial.

#### 8.1.5 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières se ventilent ainsi :

|                                                           | 31/12/2019   | 31/12/2020   | A moins<br>d'un an | A plus d'un<br>an et moins<br>de cinq ans | A plus de<br>cinq ans |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                        |              |              |                    |                                           |                       |
| Autres emprunts obligataires                              |              | 655          | 269                | 386                                       |                       |
| Emprunts et dettes auprès des<br>établissements de crédit | 1 815        | 1 817        | 582                | 1 235                                     |                       |
| Emprunts en crédit-bail                                   |              |              |                    |                                           |                       |
| Dettes financières diverses                               | 29           |              |                    |                                           |                       |
| Concours bancaires courants                               | 7            | 6            | 6                  |                                           |                       |
| <b>Total emprunts et dettes financières</b>               | <b>1 851</b> | <b>2 478</b> | <b>856</b>         | <b>1 621</b>                              |                       |

Souscription de 4 emprunts obligataires non convertibles pour 835 K€ avec un remboursement sur 3 ans.

#### 8.1.6 Autres dettes et comptes de régularisations

Les autres dettes comprennent :

|                                                 | 31/12/2019   | 31/12/2020   | A moins<br>d'un an | A plus<br>d'un<br>an |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|----------------------|
| Avances et acomptes reçus sur commande          | 187          | 209          | 209                |                      |
| Dettes fournisseurs                             | 1 959        | 1 655        | 1 655              |                      |
| Dettes fiscales et sociales                     | 874          | 1 319        | 1 319              |                      |
| Dettes sur immobilisations                      | 400          | 727          | 327                | 400                  |
| Dettes diverses                                 | 326          | 258          | 258                |                      |
| Produits constatés d'avance                     | 47           | 34           | 34                 |                      |
| <b>Total autres dettes et comptes de régul.</b> | <b>3 794</b> | <b>4 202</b> | <b>3 802</b>       | <b>400</b>           |

**8.2 Postes du compte de résultat****8.2.1** Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé se répartit selon les deux pôles d'activité décrits ci-dessus de la manière suivante :

|                                 | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Monétisation                    | 10 140        | 10 103        |
| Négoce                          | 102           | 0             |
| <b>Total chiffre d'affaires</b> | <b>10 242</b> | <b>10 103</b> |

**8.2.2** Autres produits d'exploitation

|                                             | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| Crédits Impôts recherche                    |            |            |
| Transfert de charges                        | 5          | 16         |
| Reprises de provisions                      | 71         | 59         |
| Autres produits                             | 90         | 66         |
| <b>Total autres produits d'exploitation</b> | <b>166</b> | <b>141</b> |

**8.2.3** Charges de personnel

|                                   | 31/12/2020   | 31/12/2019   |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Salaires et traitements           | 1 703        | 2 168        |
| Charges sociales                  | 614          | 711          |
| Participation des salariés        |              |              |
| <b>Total Charges de personnel</b> | <b>2 317</b> | <b>2 879</b> |

**8.2.4** Dotations aux amortissements et aux provisions

|                                                            | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Dotations amortissements immobilisations                   | 46         | 89         |
| Dotations provisions actif circulant                       | 7          | 105        |
| Dotations provisions risques et charges                    | 0          | 0          |
| <b>Total dotation aux amortissements et aux provisions</b> | <b>53</b>  | <b>194</b> |

### 8.2.5 Charges et produits financiers

Le résultat financier s'analyse comme suit :

|                                                         | 31/12/2020  | 31/12/2019 |
|---------------------------------------------------------|-------------|------------|
| <b>Produits financiers</b>                              |             |            |
| Produits financiers de participations                   |             |            |
| Prod. Autres val mobilières et créances de l'actif immo |             |            |
| Autres intérêts et produits assimilés                   | 31          | 34         |
| Reprises sur provisions / transferts de charges         | 172         | 11         |
| Gains de change                                         | 0           | 71         |
| Prod nets sur cessions de VMP                           |             |            |
| Ecart de conversions                                    |             |            |
| <b>Autres produits financiers</b>                       | <b>204</b>  | <b>116</b> |
| <b>Charges financières</b>                              |             |            |
| Dotations aux amortissements et provisions              | 0           | 0          |
| Intérêts et charges assimilées                          | 175         | 57         |
| Différences négatives de change                         | 104         | 36         |
| Charges nettes sur cession de VMP                       |             |            |
| Ecart de conversions                                    |             |            |
| <b>Total charges financières</b>                        | <b>279</b>  | <b>93</b>  |
| <b>Résultat financier</b>                               | <b>(76)</b> | <b>23</b>  |

Les gains et pertes de change concernent la filiale ADTHINK MEDIA CORPORATION basée aux USA.

### 8.2.6 Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel s'analyse de la manière suivante :

|                                                                | 31/12/2020  | 31/12/2019   |
|----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                  |             |              |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion               | 114         | 118          |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital               | 0           | 4            |
| Reprises de provisions et transferts de charges                | 0           | 85           |
| <b>Total produits exceptionnels</b>                            | <b>114</b>  | <b>208</b>   |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                 |             |              |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion              | 72          | 529          |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital              | 64          | 45           |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions | 0           | 435          |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>                           | <b>136</b>  | <b>1 009</b> |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                   | <b>(22)</b> | <b>(801)</b> |

Les charges et produits exceptionnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale de l'entreprise.

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion correspondent notamment aux contrats de sécurisation professionnels.

Le résultat exceptionnel au 31 décembre 2020 comprend principalement l'annulation d'une créance envers ORCHIDIA pour 57 K€, des produits sur exercices antérieurs pour 35 K€ et le passage en perte d'une immobilisation en cours pour 52 K.

### 8.2.7 Impôt sur les bénéfices

Ventilation de la charge d'impôts au compte de résultat :

|                                       | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Impôt exigible                        | 39         | 22         |
| Charge (produits) d'impôts différés   | (38)       | 27         |
| <b>Total impôts sur les résultats</b> | <b>2</b>   | <b>49</b>  |

Preuve d'impôt :

|                                              | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Résultat consolidé net avant impôt</b>    | <b>691</b>     | <b>(1 036)</b> |
| <b>Taux d'impôt groupe</b>                   | <b>28,00 %</b> | <b>28,00 %</b> |
| <b>Charge théorique d'impôt</b>              | <b>193</b>     | <b>(290)</b>   |
| Crédit impôt                                 | 0              | 0              |
| Effet des différences permanentes            | 40             | (1)            |
| Effet des plus-values de cessions non taxées | 0              | 0              |
| Effet des déficits non activés ou repris     | (245)          | 314            |
| Effet des retraitements de consolidation     | 0              | 0              |
| Effet des taux d'impôts                      | 15             | 27             |
| Impôt sur exercices antérieurs               | 0              | 0              |
| <b>Total impôts sur les résultats</b>        | <b>2</b>       | <b>49</b>      |

## 9 Autres informations

### 9.1 Présentation du compte de résultat

Afin de fournir une meilleure information et une vision économique du Groupe plus pertinente, les crédits d'impôts recherche / innovation sont comptabilisés en « autres produits » et sont donc compris dans le résultat d'exploitation.

### 9.2 Evénements postérieurs à la clôture

Absence d'évènement post-clôture.

### 9.1 Engagements hors bilan :

#### 9.1.1 Engagements reçus

Néant

#### 9.1.2 Engagements donnés

#### ADTHINK :

- Nantissement du fonds de commerce donné en garantie d'un emprunt de 500 K€ auprès de la BNP ;
- Nantissement du fonds de commerce d'agence digitale internationale de 600 K€ auprès du Crédit Agricole ;
- Nantissement des produits d'épargne pour 200 K€ auprès du Crédit Agricole ;
- Nantissement du fonds de commerce de régie publicitaire de 200 K€ auprès de la Société Générale ;
- ADTHINK a souscrit un nouvel emprunt obligataire à hauteur de 835 K€ au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020, sur une durée de 3 ans.

### 9.2 Effectif

L'effectif du groupe s'élève à 34 personnes au 31 décembre 2020 et 37 personnes au 31 décembre 2019.