

# ADTHINK

Société Anonyme au capital de 1 839 150 €

79 rue François MERMET

69160 TASSIN LA DEMI LUNE

## RAPPORT

### DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

### SUR LES COMPTES ANNUELS

### EXERCICE CLOS LE 31/12/2020

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**

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

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

**Opinion**

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

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion**

***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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » 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 « Conséquences de l'événement Covid-19 » de l'annexe des comptes annuels concernant l'impact sur l'activité de la crise sanitaire et économique et les mesures prises par la société.

**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, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

La note « *Titres de participations* » du paragraphe « *Règles et méthodes comptables* » l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux modalités d'évaluation et de dépréciation des titres de participation. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe.

Votre société décrit dans la note « *Fonds commercial* » du paragraphe « *Notes sur le bilan* » de l'annexe, les modalités de comptabilisation et de valorisation des fonds de commerce.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans la note de l'annexe et nous sommes assurés de leur correcte application.

#### **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.

#### ***Informations données dans le rapport de gestion et dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires***

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

#### ***Informations relatives au gouvernement d'entreprise***

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.



### **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Président.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Saint-Etienne,

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

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



## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
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	5 798 844	5 791 474	7 370	6 095
Fonds commercial (1)	2 055 987	2 055 987		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	457 994	380 255	77 739	96 289
Immobilisations corporelles en cours	1 082		1 082	1 082
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	796 390	75 950	720 440	92 713
Créances rattachées aux participations	2 816 066	544 888	2 271 178	2 382 293
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	30 000		30 000	38 233
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>11 956 362</b>	<b>8 848 554</b>	<b>3 107 809</b>	<b>2 616 704</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	1 862 730	153 895	1 708 835	1 799 640
Autres créances	113 870		113 870	157 523
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	387 593	238 775	148 817	89 806
Disponibilités	973 851		973 851	535 943
Charges constatées d'avance (3)	31 906		31 906	27 359
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 369 949</b>	<b>392 670</b>	<b>2 977 279</b>	<b>2 610 271</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler	37 082		37 082	
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>15 363 393</b>	<b>9 241 224</b>	<b>6 122 169</b>	<b>5 226 976</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan passif

	31/12/2020	31/12/2019
<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	-12 024 803	-11 691 408
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>267 644</b>	<b>-333 395</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	72	
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 758 143</b>	<b>1 490 427</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	10 000	10 000
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	658 319	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 198 081	1 617 269
Emprunts et dettes financières diverses (3)		28 543
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	53 792	34 967
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 075 284	1 325 270
Dettes fiscales et sociales	799 294	635 825
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	414 227	
Autres dettes	137 947	55 064
Produits constatés d'avance (1)	17 082	29 611
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>4 354 026</b>	<b>3 726 548</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 122 169</b>	<b>5 226 976</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 128 141	966 821
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 172 093	2 724 760
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	2 600	2 510
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	2 959 047	3 015 301	5 974 348	6 560 173
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>2 959 047</b>	<b>3 015 301</b>	<b>5 974 348</b>	<b>6 560 173</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			44 902	56 500
Autres produits			138 091	59 754
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>6 157 341</b>	<b>6 676 427</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)			3 762 532	4 177 472
Impôts, taxes et versements assimilés			82 204	100 489
Salaires et traitements			1 364 630	1 506 304
Charges sociales			560 152	602 798
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			23 770	104 197
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 279	26 903
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			151 858	118 501
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>5 952 426</b>	<b>6 636 663</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>204 915</b>	<b>39 763</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)			69 279	37 252
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			63 551	2 374
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			157 386	11 042
Différences positives de change				1 520
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>290 216</b>	<b>52 188</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			19 209	7 859
Intérêts et charges assimilées (4)			173 407	49 220
Différences négatives de change			661	961
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>193 277</b>	<b>58 040</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>96 939</b>	<b>-5 852</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>301 854</b>	<b>33 912</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	53	
Sur opérations en capital	118	4 212
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		89 817
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>171</b>	<b>94 029</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	34 128	247 577
Sur opérations en capital	181	4 188
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	72	209 570
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>34 381</b>	<b>461 336</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-34 210</b>	<b>-367 307</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>6 447 728</b>	<b>6 822 644</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>6 180 084</b>	<b>7 156 039</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>267 644</b>	<b>-333 395</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- 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		37 252
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA ADTHINK

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 6 122 169 Euro et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 267 644 Euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/12/2020 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 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
- \* 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.

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.

## Règles et méthodes comptables

### Fonds commercial

---

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Titres de participations

---

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### 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.

### Emprunts Obligataires

---

La société a procédé à l'émission de 4 emprunts obligataires non convertible pour 835 K€ avec un remboursement sur 3 ans et un taux d'intérêts de 12%.

### 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 :

- Taux d'actualisation : 0,34 %

## Règles et méthodes comptables

- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de taux de mortalité : INSEE 2019

### Conséquences de l'événement Covid-19

---

L'événement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'événement Covid-19 sur ses comptes.

### Méthodologie suivie

Les informations fournies portent sur les principaux impacts, jugés pertinents, de l'événement qui sont enregistrés dans ses comptes. Il a été fait une distinction entre les effets ponctuels et les effets structurels. Ces effets sont détaillés en tenant compte des interactions et incidences de l'événement sur les agrégats usuels en appréciant les impacts bruts et nets. Les mesures de soutien dont elle a pu bénéficier sont également évaluées.

Sur l'exercice 2020, le chiffre d'affaires de la société a été impacté par la crise notamment sur l'activité de l'agence.

La société a bénéficié d'un report des dettes URSSAF à hauteur de 81 K€ et a perçu des indemnités d'activité partielle pour 96 K€.

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

## 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	2 055 987			2 055 987
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 796 712	2 131		5 798 844
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>7 852 699</b>	<b>2 131</b>		<b>7 854 831</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	218 272		551	217 721
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	238 674	4 363	2 764	240 273
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	1 082			1 082
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>458 028</b>	<b>4 363</b>	<b>3 315</b>	<b>459 076</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	3 088 744	1 155 148	631 437	3 612 456
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	38 233		8 233	30 000
<b>Immobilisations financières</b>	<b>3 126 977</b>	<b>1 155 148</b>	<b>639 670</b>	<b>3 642 456</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>11 437 705</b>	<b>1 161 642</b>	<b>642 985</b>	<b>11 956 362</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
<b>Total</b>			<b>2 055 986</b>	<b>2 055 986</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.

## 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)
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
OBRGN	1	38	100,00	453	453	94		1 883	38	
SASU SMART DIGITAL TECHNOL	350	275	100,00	175	175	200		718	48	
ADTHINK.COM	85	-749	100,00	46	46	1 317		3 326	584	
ADTHINK MEDIA CORPORATION	89	-1 066	100,00	76		545			-65	
DIGIPLAY SA	85	2 732	100,00	46	46	510		61	-64	
- Participations (détenues entre 10 et 50% )										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- 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				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 790 617	857		5 791 474
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 790 617</b>	<b>857</b>		<b>5 791 474</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	129 394	17 905	551	146 748
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	231 264	5 008	2 764	233 507
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>360 658</b>	<b>22 913</b>	<b>3 316</b>	<b>380 255</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>6 151 275</b>	<b>23 770</b>	<b>3 316</b>	<b>6 171 730</b>

## Notes sur le bilan

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

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 4 854 572 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	2 816 066		2 816 066
Prêts			
Autres	30 000		30 000
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 862 730	1 862 730	
Autres	113 870	113 870	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	31 906	31 906	
<b>Total</b>	<b>4 854 572</b>	<b>2 008 506</b>	<b>2 846 066</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

**Produits à recevoir**

	Montant
Intérêts courus / créances part.	33 856
Intérêts courus / prêts part.	2 895
Client - FAE	95 715
RRR à obtenir et avoirs non reçus	9 161
Produits à recevoir - IJSS	170
Intérêts courus à recevoir	929
<b>Total</b>	<b>142 727</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	613 739	7 098		620 837
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	533 960	7 279	148 569	392 670
<b>Total</b>	<b>3 203 685</b>	<b>14 377</b>	<b>148 569</b>	<b>3 069 494</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation		7 279	40 376	
Financières		19 209	108 194	
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 26/06/2020.

	<b>Montant</b>
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-11 691 408
Résultat de l'exercice précédent	-333 395
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>-12 024 803</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-12 024 803
<b>Total des affectations</b>	<b>-12 024 803</b>

**Tableau de variation des capitaux propres**

	<b>Solde au 01/01/2020</b>	<b>Affectation des résultats</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Solde au 31/12/2020</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	-11 691 408			333 395	-12 024 803
Résultat de l'exercice	-333 395	333 395	267 644	-333 395	267 644
Provisions réglementées			72		72
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>1 490 427</b>	<b>333 395</b>	<b>267 716</b>		<b>1 758 143</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		72		72
Prêts d'installation				
Autres provisions				
<b>Total</b>		<b>72</b>		<b>72</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		72		

**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	10 000				10 000
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>10 000</b>				<b>10 000</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles					

## Notes sur le bilan

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

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 300 234 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 (*)	658 319	271 982	386 336	
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	2 600	2 600		
- à plus de 1 an à l'origine	1 195 481	453 676	741 805	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 075 284	1 075 284		
Dettes fiscales et sociales	799 294	799 294		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	414 227	414 227		
Autres dettes (**)	137 947	137 947		
Produits constatés d'avance	17 082	17 082		
<b>Total</b>	<b>4 300 234</b>	<b>3 172 093</b>	<b>1 128 141</b>	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	835 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	599 174			
(**) Dont envers les associés				

**Charges à payer**

	Montant
Fournisseurs - FNP	113 585
Intérêts courus / autres emp oblig	3 317
Intérêts courus / emp. bancaires	222
Intérêts courus à payer	2 600
Dettes prov. pour congés à payer	107 402
Autres charges à payer	26 728
Prov. ch. sociales / congés payés	45 902
Autres charges à payer	47 731
Charges à payer	11 956
Clients - rrr à accorder	1 902
<b>Total</b>	<b>361 343</b>

**Autres informations**

**Actions propres**

Au 31/12/2020, la société détient en actions propres :  
107 963 actions non affectées valorisées à 3,5900 €, soit un total de 387 593 €.

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

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	31 906		
<b>Total</b>	<b>31 906</b>		

**Produits constatés d'avance**

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	17 082		
<b>Total</b>	<b>17 082</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	2 957 755	2 540 165	5 497 920
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	1 291	475 136	476 428
<b>TOTAL</b>	<b>2 959 047</b>	<b>3 015 301</b>	<b>5 974 348</b>

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

Honoraire de certification des comptes : 33 434 Euro

Honoraire des autres services : 0 Euro

**Résultat financier**

	31/12/2020	31/12/2019
Produits financiers de participation	69 279	37 252
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	63 551	2 374
Reprises sur provisions et transferts de charge	157 386	11 042
Différences positives de change		1 520
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>290 216</b>	<b>52 188</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	19 209	7 859
Intérêts et charges assimilées	173 407	49 220
Différences négatives de change	661	961
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>193 277</b>	<b>58 040</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>96 939</b>	<b>-5 852</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	34 128	
Autres charges	181	
Amortissements dérogatoires	72	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		53
Autres produits		118
<b>TOTAL</b>	<b>34 381</b>	<b>171</b>

## Autres informations

**Effectif**

Effectif moyen du personnel : 27 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	21	
Agents de maîtrise et techniciens	1	
Employés	5	
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>27</b>	

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

	Montant en Euro
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	237 688
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
<b>Total</b>	<b>237 688</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 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,
- Nantissement du fonds de commerce de 500 K€ auprès de la BNP.

**Autres informations****Engagements de retraite**

---

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 237 688 Euro

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