



RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1988 B 00982

Numéro SIREN : 682 005 079

Nom ou dénomination : TBWA\GROUPE

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2017 sous le numéro de dépôt 29924



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr



TBWA\Groupe S.A.S.
**Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2016

TBWA\Groupe S.A.S.

162-164, rue de Billancourt - 92100 Boulogne-Billancourt

Ce rapport contient 25 pages

Référence : GL-172-056

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

TBWA\Groupe S.A.S.

Siège social : 162-164, rue de Billancourt - 92100 Boulogne-Billancourt
Capital social : € 9 983 460

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société TBWA\Groupe S.A.S., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1

Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne l'évaluation du fonds de commerce et des titres de participation.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 Président et dans les documents qui vous sont adressés sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion .

Paris La Défense, le 28 juin 2017

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Guillaume Livet
Associé

Bilan Actif

TBWA GROUPE

	Brut	Amort & Prov	31/12/2016	31/12/2015
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 091 420	3 804 871	7 286 549	7 149 463
Concessions et Brevets	2 597 051	2 436 772	160 279	23 193
Fonds Commercial	8 494 369	1 368 099	7 126 270	7 126 270
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11 595 378	10 702 305	893 073	1 068 600
Autres Immobilisations Corporelles	11 595 378	10 702 305	893 073	1 068 600
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		17 159 177	14 640 922	79 258
Autres Participations	31 754 535	17 159 177	14 595 357	27 948
Prêts	2 100	0	2 100	2 450
Autres Immobilisations Financières	43 464	0	43 464	48 860
ACTIF IMMOBILISE	54 486 898	31 666 354	22 820 544	8 297 321
STOCKS	20 955	0	20 955	27 042
Matières premières, approvisionnements	20 955	0	20 955	27 042
CRÉANCES	53 963 855	65 000	53 898 855	33 945 980
Clients et Comptes Rattachés	18 905 354	65 000	18 840 354	18 524 550
Autres créances	35 058 501	0	35 058 501	15 421 430
DIVERS	2 102 670	0	2 102 670	2 214 440
Valeurs mobilières de placement	32 287	0	32 287	32 388
Disponibilités	8 115	0	8 115	10 781
Charges constatées d'avance	2 062 268	0	2 062 268	2 171 271
ACTIF CIRCULANT	56 087 480	65 000	56 022 480	36 187 463
Ecarts de conversion actif	24 498	0	24 498	12 849
TOTAL GÉNÉRAL	110 598 876	31 731 354	78 867 523	44 497 632

Bilan Passif

TBWA GROUPE

	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel	9 983 460	2 356 770
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	15 247 147	1 972 521
Réserve légale	239 525	239 525
Réserves statutaires ou contractuelles	388	388
Réserves réglementées	38 478	38 478
Autres réserves	2 851	2 851
Report à nouveau	3 084 070	326 591
RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	10 570 650	2 757 479
Subventions d'investissement	20 979	20 979
CAPITAUX PROPRES	39 187 549	7 715 583
Provisions pour risques	513 652	57 850
Provisions pour charges	1 124 000	1 099 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 637 652	1 156 850
Emprunts obligataires convertibles	378	7 185 406
Emprunts et dettes auprès Etablissements de crédit	10 304	9 562
Emprunts et dettes financières divers	114 347	55 197
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 328 078	17 496 255
Dettes fiscales et sociales	8 686 070	7 873 051
Autres dettes	6 310 444	264 006
Produits constatés d'avance	3 547 385	2 717 630
DETTES	37 997 005	35 601 106
Ecarts de conversion passif	45 317	24 093
TOTAL GÉNÉRAL	78 867 523	44 497 632

Compte de Résultat

TBWA GROUPE

	31/12/2016	31/12/2015
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	86 896 491	81 466 769
Production vendue services France	78 509 455	81 466 769
Production vendue services Exportations	8 387 036	0
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	86 896 491	81 466 769
Reprises sur amort. prov., transferts de charges	1 751 670	959 431
Autres produits	3 003 419	2 606 930
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	91 651 580	85 033 130
Autres achats et charges externes	60 601 172	55 795 641
Impôts, taxes et versements assimilés	1 627 266	1 150 918
Salaires et traitements	17 716 317	15 818 453
Charges sociales	8 388 733	7 217 587
Dot. d'exploitation aux amort. sur immobilisations	643 966	432 737
Dot. d'exploitation aux provisions sur actif circulant	65 000	0
Dot. d'exploitation aux prov. pour risques charges	437 052	67 000
Autres charges d'exploitation	339 963	185 965
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	89 819 470	80 668 301
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 832 110	4 364 829
Produits financiers de participations	6 975 397	425 464
Autres intérêts et produits assimilés	595 499	773
Reprises sur provisions et transferts de charges	8 620 924	13 614
Différences positives de change	43 234	20 378
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	16 235 054	460 229
Dot. financières aux amortissements et provisions	9 683 676	12 849
Intérêts et charges assimilés	31 869	237 443
Différences négatives de change	23 865	188
Charges nettes sur cessions valeurs mob. de placement	0	0
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	9 739 410	250 480
RÉSULTAT FINANCIER	6 495 644	209 749
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	8 327 754	4 574 578
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	33 474	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	33 309 030	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	200 000	0
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	33 542 505	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	16 759	1 195
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	28 467 039	0
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	28 483 799	1 195
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	5 058 706	-1 195
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	455 110	588 400
Impôts sur les bénéfices	2 360 701	1 227 504
BÉNÉFICE OU PERTE	10 570 650	2 757 479

TBWA GROUPE S.A.S.

162-164 rue de Billancourt
92 100 BOULOGNE BILLANCOURT CEDEX

Siret : 68200507900038 APE 7311Z

Annexe

Exercice du 1er janvier 2016 au 31 décembre 2016

PRESENTATION DE LA SOCIETE

TBWA GROUPE SAS est une Société par Actions Simplifiée, qui exerce l'intégralité de son activité dans le domaine de la communication publicitaire, et ce, principalement en France.

A la clôture de l'exercice 2016, la Société est une filiale à 100 % de la société française TBWA INTERNATIONAL HOLDING (TIH), dont le siège social est sis au 50-54 rue Silly – 92100 Boulogne Billancourt.

Les comptes de la Société sont consolidés au sein du groupe de communication américain Omnicom Group Inc, dont le siège social est au 437 Madison Avenue, New York, Etats-Unis, et qui est coté à la bourse de New York.

I – FAITS CARACTERISTIQUES

La société TBWA\PARIS a changé de dénomination sociale pour devenir TBWA\Groupe. En date du 7 décembre 2016, ainsi renommée TBWA\Groupe a absorbé sa société mère Groupe TBWA France, avec effet rétroactif au 1er Janvier 2016.

Par ailleurs, la société a réalisé un résultat exceptionnel de 5 058 706 €, par nature non récurrent, qui est analysé dans la note IV (d) ci-après.

II – REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables modifiant le règlement ANC n° 2014-03 relatif au Plan Comptable Général et selon des règles comparables à celles appliquées à la clôture de l'exercice précédent, à savoir l'image fidèle, la comparabilité, la continuité d'activité, la régularité, la sincérité, la prudence et la permanence des méthodes. Ils tiennent compte des particularités applicables au secteur de la Publicité.

L'exercice social porte sur une période de 12 mois, correspondant à l'année civile.

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

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

(a) Immobilisations incorporelles

Fonds de commerce

Dans le cadre de la première application du Règlement ANC n° 2015-06 du 23 novembre 2015 qui transpose la directive comptable européenne 2013/34/UE, une analyse relative aux fonds commerciaux de la société a été menée au cours de l'exercice ouvert le 1er janvier 2016.

Au terme de cette analyse, la durée d'utilisation de ces fonds commerciaux, présumée non limitée, n'a pas été remise en cause. En conséquence, ils ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

Autres immobilisations incorporelles

Les logiciels font l'objet d'un amortissement linéaire sur 12 mois.

(b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Leur amortissement est fonction de leur durée d'utilisation prévue. Les durées et modes d'amortissements appliqués sont :

Nature	Durée	Mode
Matériel de transport	4 ans	Linéaire
Installations générales	5 à 10 ans	Linéaire
Matériel audiovisuel	5 ans	Linéaire
Informatique	3 ans	Linéaire
Mobilier de bureau	5 à 10 ans	Linéaire

(c) Titres de participation

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition augmenté des dotations en capital intervenues depuis l'acquisition. La valeur d'inventaire des titres est déterminée en fonction de la valeur d'utilité pour le groupe, appréciée au regard de plusieurs critères : activité, rentabilité et transactions récentes. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité apparaît inférieure au coût d'acquisition défini ci-dessus. Une provision pour risque complémentaire est éventuellement enregistrée pour couvrir les engagements du groupe au-delà de la valeur des titres.

Les titres de participation dans les sociétés étrangères sont évalués au cours de change en vigueur à la date d'acquisition ou au cours de couverture, le cas échéant.

(d) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée, créance par créance, en cas de risque d'irrecouvrabilité, à hauteur du montant dont le recouvrement est jugé improbable.

(e) Conversion des éléments en devises

Les créances et dettes libellées en devises sont converties en euros sur la base des taux en vigueur à la date du bilan. Les écarts résultant de cette actualisation sont portés en écart de conversion au bilan. Les pertes de change latentes donnent lieu à la constitution d'une provision pour risques calculée après compensation préalable des pertes et des gains latents sur les opérations exprimées dans la même devise et ayant des termes voisins.

(f) Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel

Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel. Les charges et produits sur exercices antérieurs figurent dans le résultat courant.

(g) Indemnités de départ en retraite

Les indemnités de départ en retraite devant être allouées aux collaborateurs de la société aux termes de la convention collective de la Publicité ont été provisionnées. En application de la recommandation ANC 2013 R02, les engagements de retraite ou d'indemnité de fin de carrière sont provisionnés selon la méthode préférentielle, avec la reconnaissance des écarts actuariels par résultat amortis selon la méthode du corridor. La provision ainsi calculée n'est pas déduite de l'impôt sur les sociétés.

h Reconnaissance du revenu

Le revenu de la société est essentiellement constitué d'honoraires et de commissions perçus en rémunération des conseils et services rendus dans le domaine de la communication publicitaire. Ces services comprennent également la stratégie média, le planning et l'achat d'espaces publicitaires.

Le revenu est comptabilisé à la date de réalisation des services ou à la date de diffusion ou de publication dans les médias.

Par ailleurs, certains accords contractuels prévoient une rémunération supplémentaire basée sur la réalisation des objectifs définis, tant qualitatifs que quantitatifs.

La société reconnaît cette rémunération additionnelle dès lors que les objectifs fixés sont atteints conformément aux accords contractuels.

(i) Restricted stocks

Depuis 2007, des dirigeants de la société bénéficient de droits dénommés « Restricted Stocks » à se voir remettre des actions de la société mère, Omnicom Group Inc. Ces actions sont livrées linéairement sur une période de cinq ans, à hauteur de 20% par an, et ce, sous condition de présence. Depuis 2014, Omnicom Group Inc refacture à hauteur de 20% par an la charge égale au cours du jour de la levée des options. A la date de clôture, une provision est constituée conformément au règlement comptable CRC 2008-15.

III – NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

La colonne « Apport » des différents tableaux ci-dessous correspond à l'impact de l'écriture de fusion réalisée entre Groupe TBWA France et TBWA\Groupe (ex-TBWA Paris) avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2016.

(a) Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2016	Apport	Augmentations	Diminutions	31 décembre 2016
Logiciels informatiques	986 846	1 123 883	440 587	-	2 551 316
Marques		45 735			45 735
Fonds de commerce	8 494 369		-	-	8 494 369
Total	9 481 215	1 170 742	440 587	-	11 091 420

Le fonds de commerce correspond à des apports effectués par la société TBWA (absorbée par BDDP\TBWA en 1998, la société ayant changé de dénomination sociale en 2001 pour devenir TBWA\Paris) à hauteur de € 6 970 000 et des apports issus de la fusion de la société MAFIA en 1987 à hauteur de € 1 524 369 (soit pour un montant total de € 8 494 369).

Les variations des amortissements et dépréciations cumulés s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2016	Apport	Augmentations/ Dotations	Diminutions / Reprises	31 décembre 2016
Logiciels informatiques	963 652	1 032 901	394 484	-	2 391 037
Marques		45 735			45 735
Fonds de commerce	1 368 099	-		-	1 368 099
	2 331 751	1 078 636	394 484	-	3 804 871

(b) Immobilisations corporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2016	Apport	Augmentations	Diminutions	31 décembre 2016
Installations générales, agencements aménagement divers	8 765 431	194 349	16 928		8 976 707
Matériel de transport	8 665				8 665
Matériels de bureau, informatique et mobilier	2 048 529	547 774	13 703		2 610 006
Autres	0				
	10 822 625	742 123	30 631	0	11 595 378

Les variations des amortissements cumulés s'analysent comme suit :

€	1er janvier 2016	Apport	Dotations	Reprises	31 décembre 2016
Installations générales, agencements aménagement divers	7 957 381	152 432	188 493		8 298 308
Matériel de transport	4 506		2 166		6 672
Matériels de bureau, informatique et mobilier	1 792 138	546 366	58 822		2 397 325
	9 754 025	698 798	249 481		10 702 305

(c) Immobilisations financières

Les variations des immobilisations financières s'analysent comme suit :

	1er janvier 2016	Apport	Augment.	Diminution	31 décembre 2016
Autres participations	27 948	31 726 588			31 754 536
Prêts	2 450		3 500	3 850	2 100
Autres immobilisations financières	48 860		230	5 626	43 464
	79 258		3 730	9 476	31 800 100

Les informations relatives aux titres de participation sont détaillées dans le tableau qui figure en fin d'annexe. Les « autres immobilisations financières » se composent de dépôts de garantie versés et de prêts au personnel.

(d) Créances clients

Les créances clients et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

		2016	2015
Clients	€	15 867 897	13 382 107
Factures à établir		3 037 457	5 142 443
		18 905 354	18 524 550
Dépréciation		(65 000)	(0)
	€	<u>18 840 354</u>	<u>18 524 550</u>

Les créances clients et comptes rattachés sont à échéance de moins d'un an.

(e) Autres créances

Les autres créances se décomposent comme suit au 31 décembre :

	2016	2015
Personnel	92 000	60 457
URSSAF et autres organismes	9 643	18 482
Impôt sur les sociétés et autres taxes	386 228	860 197
TVA	2 637 021	2 567 876
Avoirs à recevoir	680 532	439 248
Groupe et associés	26 957 147	11 039 569
Débiteurs divers	37 797	10 253
Produits à recevoir Quote part des SNC	4 258 133	425 346
	<u>35 058 501</u>	<u>15 421 430</u>
Dépréciation	(0)	(0)
	<u>35 058 501</u>	<u>15 421 430</u>

Les autres créances sont à échéance de moins d'un an.

La Société fait partie du pool de trésorerie d'OMNICOM et à ce titre, place la totalité de sa trésorerie auprès d'OMNICOM CAPITAL INC à New York (placement de 26 750 168 € inclus dans le poste Groupe et associés).

(f) Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance d'un montant de 2 062 268 € sont composées à hauteur de 856 904 € de frais généraux et de 1 205 365 € de frais techniques liés à des prestations dont la livraison interviendra postérieurement à la clôture de l'exercice 2016.

(g) Capitaux propres

Le capital social, composé de 665 564 actions d'une valeur nominale de 15 €, s'élève à 9 983 460 €.

Les capitaux propres ont évolué comme suit :

€	1er janvier 2016	Affectation du résultat	Dividendes versés	Autres Mouvements	Résultat de l'exercice	31 décembre 2016
Capital social	2 356 770	-	-	7 626 690	-	9 983 460
Réserve légale	239 525	-	-		-	239 525
Prime d'émission, de fusion	1 972 521	-	-	13 274 626	-	15 247 147
Autres réserves	3 239	-	-		-	3 239
Réserves réglementées	38 478	-	-		-	38 478
Report à nouveau	326 592	2 757 479			-	3 084 070
Subvention d'investissement	20 979	-	-			20 979
Résultat de l'exercice	2 757 479	- 2 757 479	-		10 570 650	10 570 650
	7 715 583		-	20 901 316	10 570 650	39 187 549

Les autres mouvements de l'exercice correspondent à la fusion avec Groupe TBWA France :

- augmentation du capital de 9 983 460 €, suite à l'émission de 665 564 actions nouvelles à 15€ par application du rapport d'échange de 1 action TBWA PARIS (devenue TBWA GROUPE) pour 316.56 actions de Groupe TBWA France ;
- prime d'émission de 31 636 906 € égale à la différence entre la valeur nette apportée de 41 620 366€ et l'augmentation du capital ci-avant.

Suivie de l'annulation des actions TBWA GROUPE auto-détenues :

- réduction du capital de 2 356 770 € par annulation des 157 118 actions auto-détenues ;
- imputation sur la prime de fusion de 18 362 280€, correspondant à la différence entre la valeur nominale des 157 118 actions annulées et leur valeur d'apport.

(h) Provisions pour risques et charges

€	1 ^{er} janvier 2016	Apport	<u>Dotations</u>	<u>Reprises</u>		31 décembre 2016
				Utilisées	Non utilisées	
- Litiges avec des tiers	20 000	152 146			172 146	0
- Provisions pour pertes de change	12 849		24 498		12 848	24 498
- Provisions pour indemnité de départ en retraite	1 099 000	825 000			800 000	1 124 000
- Litiges sociaux et autres provisions	25 002	390 019	437 052		362 919	489 154
	<u>1 156 850</u>	<u>1 367 165</u>	<u>461 550</u>		<u>1 347 913</u>	<u>1 637 652</u>

Les litiges sociaux et autres provisions pour risques et charges concernent principalement des procédures de licenciements en cours.

Les provisions pour litiges ont été constituées sur la base des éléments disponibles au stade actuel de la procédure, avec l'avis des conseils de la société.

(i) Emprunts et dettes financières, et emprunt obligataire convertible

		2016	2015
Emprunt obligataire convertible	€.	-	7 160 804
Intérêts courus Emprunt	€	378	24 602
Découverts bancaires	€.	8 797	7 622
Frais financiers	€	1 507	1 940
Emprunts	€.	10 682	7 194 968
Fonds de participation	€	56 324	55 197
Dépôts et cautionnements reçus	€	58 023	
Dettes financières diverses	€.	<u>114 347</u>	<u>55 197</u>

Les dettes auprès des établissements de crédit sont à échéance de moins d'un an.

Emprunt obligataire convertible :

Le 23/11/1998, la société a émis un emprunt obligataire convertible en actions souscrit par Groupe TBWA France, pour un montant de 7 160 804 € représenté par 469 718 obligations de 15,24 €. Cet emprunt obligataire a été annulé en 2016 suite à la fusion avec Groupe TBWA France.

(j) Dettes fournisseurs et comptes rattachés

	2016	2015
Fournisseurs	€. 9 098 453	11 384 483
Effets à payer	170 103	388 455
Factures non parvenues	10 059 522	5 723 317
	€. <u>19 328 078</u>	<u>17 496 255</u>

Toutes les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont à moins d'un an.

Le poste « fournisseurs » inclut les éléments suivants :

Des dirigeants de la société bénéficient de droits dénommés « Restricted Stock » des actions gratuites de la société mère, Omnicom Group Inc. Ces actions sont livrées linéairement sur une période de cinq ans, à hauteur de 20% par an, et ce, sous condition de présence.

Le nombre total des actions Omnicom Group Inc pouvant être émises au titre des plans de stock options, restricted stock et autres plans au sein de toutes les filiales à travers le monde est de 33.000.000 (source : rapport annuel Omnicom 2016).

La provision constituée en application du règlement comptable CRC 2008-15 au titre des droits accordés et non encore exercés s'élève à 1 570 803 € au 31 décembre 2016.

(k) Dettes fiscales et sociales

	2016	2015
Personnel : rémunérations dues	€. 1 557 304	755 202
Personnel : provision pour congés payés	1 920 817	2 058 919
Personnel et comptes rattachés	€ 3 478 121	2 814 121
Organismes sociaux et caisses de retraite	972 299	1 419 620
Impôt sur les bénéfices	0	0
TVA	3 742 972	3 259 445
Autres impôts et taxes	492 678	379 865
Etat, impôts et taxes	5 207 949	5 058 930
	€. <u>8 686 070</u>	<u>7 873 051</u>

Toutes les dettes fiscales et sociales sont à moins d'un an.

(l) Autres dettes

	2016	2015
Clients soldes créditeurs	€. 4 020	56 711
Clients avoirs à établir	707 431	206 327
Autres	18 149	968
Groupe et associés	5 580 844	0
	€. <u>6 310 444</u>	<u>264 006</u>

Les autres dettes sont à moins d'un an.

(m) Produits Constatés d'Avance

Les produits constatés d'avance d'un montant de 3 547 385 € sont principalement composés d'honoraires ou de commissions facturés à certains clients avant que la prestation correspondante ne soit livrée.

(n) Charges à payer et produits à recevoir

Charges à payer	2016	2015
Fournisseurs.-		
Factures non parvenues	€ 10 059 522	5 723 317
Clients - Avoirs à émettre	707 431	206 327
Congés payés	1 920 817	2 058 919
Participation	452 303	588 400
Personnel –		
Autres charges à payer	1 101 265	158 946
Autres organismes sociaux	20 162	17 800
Impôts et taxes		
Frais financiers à payer	1 507	1 940
	€ <u>14 263 007</u>	<u>8 755 199</u>
Produits à recevoir	2016	2015
Clients –		
Factures à établir	€ 3 037 457	5 142 443
Fournisseurs –		
Avoirs à recevoir	€ 680 532	439 248
Personnel –		
Produits à recevoir	€ 9 643	18 482
Impôts et taxes –		
Produits à recevoir	€ 130 206	30 701
Dividendes des SNC –		
à recevoir	€ 4 258 133	425 346
	€ <u>8 115 971</u>	<u>6 056 220</u>

IV- AUTRES INFORMATIONS

(a) Entreprises liées

€	Montant concernant les entreprises	
	Liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations	31 754 535	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés	4 466 652	
Autres créances	31 215 280	
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 503 315	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 580 844	
Produits de participation		
Autres produits financiers	7 533 147	
Charges financières	6 339	

Les Produits financiers englobent les revenus de participation, de placement et les gains de change. Les charges financières correspondent aux intérêts d'emprunt et aux pertes de change. Les transactions avec les entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

(b) Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice 2015 (86 896 491 EUR) se répartit comme suit :

- Activité Média on line 9,86 %
- Activité Média off line 90,14 %

(c) Produits financiers

Les revenus de participations s'élèvent à un montant de 6 975 397 € au titre 2016 qui correspondent aux quotes parts des SNC pour un montant de 4 054 391 € et aux dividendes versés par les filiales d'un montant 2 921 006 €.

Les statuts des SNC dont la société détient des parts prévoyant l'affectation systématique des résultats aux associés, la société enregistre en résultat financier sa quote-part desdits résultats au cours du même exercice de référence.

(d) Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels s'élèvent à 33 542 505 € au 31 décembre 2016 et correspondent principalement à des produits de cession de titres pour 33 309 030 € dont ceux de TBWA Deutschland pour 31 683 500 €, ceux de Excel pour 1 100 000 € et ceux de SDMO pour 525 528 €.

Les charges exceptionnelles de l'exercice d'un montant de 28 483 799 € incluent principalement des valeurs nettes comptables des titres cédés pour un montant de 23 520 917 € et le mali de fusion de la société Harrison & Wolf pour un montant de 4 946 122 €.

(e) Transferts de charge

Les transferts de charge s'élèvent au 31 décembre 2016 à 931 670 € et correspondent à des refacturations de salaires Free-lances.

(f) Situation fiscale

La Société est membre du groupe fiscal dont TBWA INTERNATIONAL HOLDING est la société-mère. Elle acquitte son impôt sur les sociétés à cette dernière comme si elle était imposée séparément.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale différée, non comptabilisée, traduit un allègement de la dette future d'impôt qui s'analyse comme suit au 31 décembre :

Base :	2015	2016
Contribution sociale de solidarité	33 427	31 932
Provision pour indemnité de départ en retraite	1 099 000	1 124 000
Autres provisions pour risques et charges	57 850	513 652
Participation des salariés aux résultats	588 400	455 110
Ecart de conversion passif	24 093	45 317
Total base	1 802 770	2 170 011
Allègement d'impôt pour un taux d'impôt de 33,33%	600 923	723 265

(g) Engagements hors bilan

Engagements donnés

Cautions, avals et garanties conclues au cours d'exercices antérieurs et reconduites au cours de l'exercice 2016

La Société bénéficie d'une caution accordée par la banque HSBC au bénéfice de Madame Castagnetti pour un montant de 31 665 €, en garantie de bail pour l'immeuble sis au 160 rue de Billancourt 92100 Boulogne.

Cette caution a expiré le 30 mars 2016, date de la conclusion d'un nouveau bail.

Cautions, avals et garanties conclues au cours de l'exercice 2016

Par suite de la fusion-absorption de la société Groupe TBWA France par la Société en date du 7 décembre 2016, la Société a repris rétroactivement au 1^{er} janvier 2016 les deux garanties suivantes :

- Dans le cadre de la conclusion du bail portant sur les locaux sis 160 Rue de Billancourt à Boulogne 92100, la société Groupe TBWA France a été amenée à solliciter auprès de HSBC le 25 août 2008, une garantie à première demande à émettre au profit du Bailleur, la société C.R.P.N.P.A.C, pour un montant maximum de 107 888,25 euros, montant porté à 123 215,41 euros en juin 2013.

Cette garantie a pris fin le 9 mai 2016, date de la conclusion d'un nouveau bail.

- Dans le cadre de la conclusion du bail portant sur les locaux sis 162-164 Rue de Billancourt à Boulogne 92100, la société Groupe TBWA France a été amenée à solliciter auprès de HSBC le 25 août 2008, une garantie à première demande à émettre au profit du Bailleur, la société

C.R.P.N.P.A.C, pour un montant maximum de 328 125,50 euros, montant porté à 374 744,12 euros en juin 2013.

Cette garantie a pris fin le 9 mai 2016, date de la conclusion d'un nouveau bail.

(h) CICE

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016, la société a comptabilisé un CICE de 556 443 euros en réduction des charges de personnel.

Au cours de l'exercice, elle a perçu le CICE au titre de l'exercice de 2015 pour un montant de 296 112 euros dument utilisé pour la compétitivité de l'agence et l'emploi, principalement en renforcement de la nouvelle activité digitale.

(i) Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie car sa présentation conduirait à dévoiler une rémunération individuelle.

(j) Effectif

L'effectif moyen se ventile de la façon suivante :

Personnel salarié	2016	2015
Cadres	201	219
Agents de maîtrise	43	46
Employés	3	5
Total	<u>247</u>	<u>270</u>

(k) Evénement post-clôture

Le 13 janvier 2017, les sociétés BEING, TBWA CORPORATE et I ont été tuppées dans TBWA GROUPE.

[illegible]

TBWA\Groupe
SAS au capital de 9.983.460 Euros
Siège social : 162/164 rue de Billancourt
92100 BOULOGNE
682.005.079 RCS NANTERRE

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE
CLOS LE 31/12/2016

Extrait du texte des décisions soumises à l'Associé unique en date du 30 juin 2017

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 10 570 649,64 € de la manière suivante :

• résultat de l'exercice	10 570 649,64 €
diminué de la dotation à la réserve légale	528 532,48 €
• solde	10 042 117,16 €
auquel il y lieu d'ajouter le report à nouveau de l'exercice précédent soit	3 084 070,13 €
Soit au total un bénéfice distribuable de	13 126 187,29 €

Lequel sera réparti de la façon suivante :

• dividende global	9 983 460,00 €
• report à nouveau	3 142 727,29 €

L'assemblée fixe en conséquence le dividende pour cet exercice à 15 € net par action.

Ce dividende, éligible à l'abattement fiscal de 40% prévu par l'article 158.3 du Code général des impôts, sera mis en paiement à compter de ce jour.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé les distributions effectuées au titre des trois précédents exercices :

Exercice 2015

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : NEANT

Exercice 2014

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : 3 425 172,40 €

Exercice 2013

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : 3 566 578,60 €

..../....



DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE
CLOS LE 31/12/2016

**Extrait du procès-verbal des décisions de l'Associé unique en date du
30 juin 2017**

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 10 570 649,64 € de la manière suivante :

• résultat de l'exercice	10 570 649,64 €
diminué de la dotation à la réserve légale	528 532,48 €
• solde	10 042 117,16 €
auquel il y lieu d'ajouter le report à nouveau de l'exercice précédent soit	3 084 070,13 €
Soit au total un bénéfice distribuable de	13 126 187,29 €

Lequel sera réparti de la façon suivante :

• dividende global	9 983 460,00 €
• report à nouveau	3 142 727,29 €

L'assemblée fixe en conséquence le dividende pour cet exercice à 15 € net par action.

Ce dividende, éligible à l'abattement fiscal de 40% prévu par l'article 158.3 du Code général des impôts, sera mis en paiement à compter de ce jour.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé les distributions effectuées au titre des trois précédents exercices :

Exercice 2015

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : NEANT

Exercice 2014

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : 3 425 172,40 €

Exercice 2013

- Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : 3 566 578,60 €

Le Président

