

Situation intermédiaire

SA ADTHINK MEDIA

Situation arrêtée au 30/06/2014

SA ADTHINK MEDIA

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

Situation au 30/06/2014

Grant Thornton

SA d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile France et membre
de la Compagnie régionale de Paris
RCS Paris B 632 013 843
42 avenue Georges Pompidou
69003 Lyon

SOMMAIRE**1. Comptes annuels**

Bilan actif	1
Bilan passif	2
Compte de résultat	3
Compte de résultat (suite)	4
Soldes intermédiaires de gestion	5
Annexe	6

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/06/2014	Net 31/12/2013
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	1 474 956	652 796	822 160	842 344
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				645
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	517 475	265 550	251 925	280 512
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	10 139 926	16 000	10 123 926	10 123 926
Créances rattachées aux participations	2 929 500		2 929 500	1 236 219
Autres titres immobilisés	170		170	170
Prêts				
Autres immobilisations financières	116 186	650	115 536	123 979
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	15 178 212	934 995	14 243 217	12 607 795
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1 002 689	4 900	997 789	1 363 736
Autres créances	489 065		489 065	684 368
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	461 111	35 251	425 860	476 670
Disponibilités	1 017 292		1 017 292	1 692 082
Charges constatées d'avance (3)	53 824		53 824	41 930
TOTAL ACTIF CIRCULANT	3 023 981	40 151	2 983 830	4 258 785
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	18 202 194	975 146	17 227 047	16 866 579
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				7 953

Bilan passif

	30/06/2014	31/12/2013
CAPITAUX PROPRES		
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	3 240 738
Report à nouveau	8 866	8 866
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-352 137	702 515
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	26 217	26 217
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 198 176	13 550 313
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	91 148	322 296
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	91 148	322 296
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 079 716	2 207 694
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	238 102	167 511
Dettes fiscales et sociales	592 043	596 626
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	26 406	19 221
Produits constatés d'avance (1)	1 458	2 918
TOTAL DETTES	3 937 723	2 993 970
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	17 227 047	16 866 579
(1) Dont à plus d'un an (a)	2 531 928	1 817 557
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 405 795	1 176 413
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	4 849	6 901
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	30/06/2014	31/12/2013
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	1 059 125	2 336 829
Chiffre d'affaires net	1 059 125	2 336 829
<i>Dont à l'exportation</i>		81 049
Production stockée		
Production immobilisée	199 614	649 453
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	7 197	14 528
Autres produits	3	339
Total I	1 265 940	3 001 149
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	609 120	867 658
Impôts, taxes et versements assimilés	59 673	108 976
Salaires et traitements	809 312	1 383 188
Charges sociales	375 967	620 678
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	279 839	374 394
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		6 650
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	9 829	9 254
Total II	2 143 739	3 370 799
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-877 799	-369 650
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée III		
Perte supportée ou bénéfice transféré IV		
Produits financiers		
De participation (3)	452 245	942 061
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	3 020	1 659
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	17 531	
Différences positives de change	485	555
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	33	
Total V	473 315	944 275
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	4 409	65 022
Intérêts et charges assimilées (4)	25 496	15 664
Différences négatives de change	809	659
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	30 714	81 345
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	442 601	862 930
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-435 198	493 280

Compte de résultat (suite)

	30/06/2014	31/12/2013
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		12 796
Sur opérations en capital	5 079	49 602
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	251 078	
Total produits exceptionnels (VII)	256 158	62 398
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	45	45
Sur opérations en capital	233 947	13 311
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	19 930	83 710
Total charges exceptionnelles (VIII)	253 922	97 067
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	2 236	-34 669
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-80 825	-243 903
Total des produits (I+III+V+VII)	1 995 413	4 007 822
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 347 550	3 305 307
BENEFICE OU PERTE	-352 137	702 515
(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		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Soldes intermédiaires de gestion

	du 01/01/14 au 30/06/14 6 mois	%	du 01/01/13 au 31/12/13 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
MARGE COMMERCIALE						
Production vendue	1 059 125	84,14	2 336 829	78,25	-1 277 704	-54,68
Production immobilisée	199 614	15,86	649 453	21,75	-449 838	-69,26
PRODUCTION TOTALE DE L'EXERCICE	1 258 740	100,00	2 986 282	100,00	-1 727 542	-57,85
PROD + VENTES DE MARCHANDISES	1 258 740	100,00	2 986 282	100,00	-1 727 542	-57,85
Sous-traitance directe	90 573	7,20	19 853	0,66	70 719	356,21
MARGE BRUTE DE PRODUCTION	1 168 167	92,80	2 966 428	99,34	-1 798 261	-60,62
MARGE BRUTE GLOBALE	1 168 167	92,80	2 966 428	99,34	-1 798 261	-60,62
Autres achats et charges externes	518 547	41,20	847 805	28,39	-329 257	-38,84
VALEUR AJOUTEE	649 620	51,61	2 118 624	70,95	-1 469 004	-69,34
Impôts, taxes et verst assimilés	59 673	4,74	108 976	3,65	-49 303	-45,24
Charges de personnel	1 185 279	94,16	2 003 866	67,10	-818 588	-40,85
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-595 332	-47,30	5 781	0,19	-601 113	NS
Reprises s/ charges et Transferts	7 197	0,57	14 528	0,49	-7 330	-50,46
Autres produits	3		339	0,01	-336	-99,04
Dot. amortissements et provisions	279 839	22,23	381 044	12,76	-101 205	-26,56
Autres charges	9 829	0,78	9 254	0,31	575	6,21
RESULTAT D'EXPLOITATION	-877 799	-69,74	-369 650	-12,38	-508 149	137,47
Produits financiers	473 315	37,60	944 275	31,62	-470 960	-49,88
Charges financières	30 714	2,44	81 345	2,72	-50 631	-62,24
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-435 198	-34,57	493 280	16,52	-928 478	-188,23
Produits exceptionnels	256 158	20,35	62 398	2,09	193 760	310,52
Charges exceptionnelles	253 922	20,17	97 067	3,25	156 855	161,60
Résultat exceptionnel	2 236	0,18	-34 669	-1,16	36 905	-106,45
Impôts sur les bénéfices	-80 825	-6,42	-243 903	-8,17	163 079	-66,86
RESULTAT DE L'EXERCICE	-352 137	-27,98	702 515	23,52	-1 054 652	-150,13

Faits caractéristiques**Autres éléments significatifs**

Dans le cadre d'une stratégie de développement et d'incitation, il a été convenu que la société ADTHINK MEDIA, en tant que société mère, attribue des actions gratuites existantes aux salariés des filiales, en contrepartie de la prise en charge par les filiales des charges directes et des moins-values subies par ADTHINK MEDIA à l'occasion de l'attribution desdites actions gratuites auxdits salariés. La période d'acquisition des droits à recevoir les actions s'étend du 19 mars 2013 au 19 mars 2015.

Les filiales concernées par le plan d'attribution d'actions gratuites et la convention de transfert de charges et moins-values afférentes à l'attribution d'actions gratuites à des salariés sont :

- LUDO FACTORY
- CLICK MEDIAS

Au 30/06/2014, la provision pour risque comptabilisée au titre de ces plans s'élève à 91 147.79€.

D'après les termes de la convention de transfert de charges et moins-values afférentes à l'attribution d'actions gratuites à des salariés, un produit à recevoir a été comptabilisé sur l'exercice pour 39 616.14€.

Règles et méthodes comptables

Règles et méthodes comptables

Référentiel comptable

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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, 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. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

Le coût d'acquisition d'une immobilisation incorporelle acquise séparément est constitué de:

- Son prix d'achat y compris les droits de douanes et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlements, et
- De tous les coûts directement attribuables à la préparation de l'actif en vue de l'utilisation envisagée.

Coûts de développement et logiciels

La société engage des dépenses de développement dans le but de développer des logiciels destinés à la réalisation de son chiffre d'affaires.

Ces dépenses de développement sont inscrites à l'actif immobilisé par le biais de la production immobilisée dès lors que leur 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 les salaires, appointements et autres coûts annexes du personnel affecté au développement, à l'exclusion de toute charge directe.

Ils font l'objet d'un amortissement linéaire sur trois ans débutant dès l'exercice d'inscription pour une durée forfaitairement égale à six mois.

Les logiciels acquis par la société sont amortis en linéaire sur une période de deux ou trois ans.

Immobilisations corporelles

Le coût d'acquisition d'une immobilisation corporelle acquise séparément est constitué de:

- Son prix d'achat y compris les droits de douanes et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlements, et
- De tous les coûts directement attribuables à engager pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner,

Les éléments principaux d'immobilisations corporelles qui ont des utilisations différentes, qui procurent des avantages économiques selon des rythmes différents, ou qui doivent faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers, sont comptabilisés séparément et font l'objet d'un plan d'amortissement propre.

Les éléments d'actif, nets de la valeur résiduelle, font l'objet de plans d'amortissement déterminés en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus, à compter de la date de mise en service de l'actif. Les plans d'amortissement n'ont pas été modifiés au cours de l'exercice.

Règles et méthodes comptables

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

Les durées d'amortissement généralement retenues sont les suivantes, d'après les mesures de simplification en faveur des PME:

* Installations générales, agencements et aménagements divers: 10 ans

* Matériel de transport: 4 à 5 ans,

* Matériel de bureau: 5 à 10 ans,

* Matériel informatique: 3 ans,

* Mobilier: 10 ans

Participations et autres titres immobilisés

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

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition. A la clôture de chaque exercice, la valeur d'utilité est appréciée sur la base des capitaux propres, des résultats de la filiale et de ses perspectives d'avenir.

Créances et autres créances

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

Valeurs mobilières de placement

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.

Règles et méthodes comptables**Crédit d'impôt recherche**

La société effectue des dépenses de recherche et de développement et bénéficie du crédit d'impôt recherche.

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.

Les dépenses de fonctionnement sont évaluées forfaitairement à 50% des dépenses du personnel précité, conformément à la législation en vigueur.

Au 30 juin 2014, la créance cumulée envers l'Etat, nette d'imputations antérieures, s'élève à 324 728.14€ dont 80 824.71€ au titre du premier semestre 2014.

Autres informations

Engagements donnés et reçus**Engagements donnés**

- Engagement de cautionnement solidaire pour la société IT NEWS INFO pour un montant de 1 687 500€ en principal, augmenté des intérêts calculés au taux de 5.8% l'an ainsi que les frais et commissions, cotisations d'assurances éventuelles et accessoires.
- Nantissement du fonds de commerce donné en garantie des 4 emprunts de 500 K€ et de l'emprunt BNP de 250 K€.

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				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 252 982	221 974		1 474 956
Immobilisations incorporelles	1 252 982	221 974		1 474 956
- 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	300 944	551		301 495
- Matériel de transport	68 579			68 579
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	139 503	7 898		147 401
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	509 025	8 450		517 475
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	11 376 145	1 693 281		13 069 425
- Autres titres immobilisés	170			170
- Prêts et autres immobilisations financières	141 510		25 324	116 186
Immobilisations financières	11 517 825	1 693 281	25 324	13 185 781
ACTIF IMMOBILISE	13 279 832	1 923 704	25 324	15 178 212

Notes sur le bilan

Immobilisations financières**Liste des filiales et participations****Renseignements détaillés sur chaque titre**

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
ADTHINK MEDIA CORPORATION 94303 PALO ALTO, CA, USA	75 950	-9 973	100,00	-85 696
SA KEEP TRAFFIC 1260 NYON	201 863	33 384	100,00	-340 891
SARL CLICK MEDIAS 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	849 900	-475 353	100,00	-962 589
SARL LUDO FACTORY 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	150 000	1 386 631	100,00	770 984
SASU PROFILES PARTNER 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	350 000	17 339	100,00	-110 767
SAS ADVERTSTREAM 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	2 110 000	1 095 616	100,00	526 350
SARL NUMERIK ART 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	50 000	2 016 889	100,00	424 498
SAS IT NEWS INFO 69160 TASSIN LA DEMI LUNE	5 000 000	-827 956	75,00	123 394
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SARL MISS GOOD BUY 94700 MAISONS ALFORT	46 000		34,78	

* Société en procédure de liquidation judiciaire depuis décembre 2013 et absence d'informations sur l'exercice.

Les titres de participation ont été dépréciés à 100%.

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	409 993	242 803		652 796
Immobilisations incorporelles	409 993	242 803		652 796
- 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	127 959	15 022		142 981
- Matériel de transport	13 906	8 572		22 479
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	86 649	13 441		100 090
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	228 514	37 036		265 550
ACTIF IMMOBILISE	638 507	279 839		918 346

Notes sur le bilan

Actif circulant**Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 4 591 264 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
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	2 929 500		2 929 500
Prêts			
Autres	116 186		116 186
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 002 689	1 002 689	
Autres	489 065	489 065	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	53 824	53 824	
Total	4 591 264	1 545 579	3 045 686
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Intérêts courus s/créances rattaché	26 848
Intérts courus / prts part.	771
Clients - factures à établir	6 837
Fournisseurs - RRR à obtenir	7 560
Charges sociales - produits à recev	2 647
Etat - produits à recevoir	3 689
Intérts courus / C/C (Associés)	39 616
Intérts courus à recevoir	659
Total	88 627

Notes sur le bilan

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

Provisions réglementées

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

Notes sur le bilan

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					
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	322 296	19 930	251 078		91 148
Total	322 296	19 930	251 078		91 148
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles		19 930	251 078		

Notes sur le bilan

Dettes**Etat des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 937 723 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	4 849	4 849		
- à plus de 1 an à l'origine	3 074 866	542 938	1 981 928	550 000
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	238 102	238 102		
Dettes fiscales et sociales	592 043	592 043		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	26 406	26 406		
Produits constatés d'avance	1 458	1 458		
Total	3 937 723	1 405 795	1 981 928	550 000
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 000 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	125 802			
(**) Dont envers Groupe et associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	22 806
Int.courus s/emp.aup.etabl.crédit	2 903
Intérts courus à payer	4 849
Dettes provis. pr congés à payer	98 127
Personnel - autres charges à payer	625
Charges sociales s/congés à payer	45 541
Etat - autres charges à payer	72 690
Total	247 539

Notes sur le bilan

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

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	53 824		
Total	53 824		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	1 458		
Total	1 458		

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers**Résultat financier**

	30/06/2014	31/12/2013
Produits financiers de participation	452 245	942 061
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	3 020	1 659
Reprises sur provisions et transferts de charge	17 531	
Différences positives de change	485	555
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	33	
Total des produits financiers	473 315	944 275
Dotations financières aux amortissements et provisions	4 409	65 022
Intérêts et charges assimilées	25 496	15 664
Différences négatives de change	809	659
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	30 714	81 345
Résultat financier	442 601	862 930

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	1 784 250	1 837 650	1 837 650	1 839 150	1 839 150
Nombre d'actions ordinaires	5 947 500	6 125 500	6 125 500	6 130 500	6 130 500
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	8 527 679	1 775 688	2 260 739	2 336 829	1 059 125
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	1 475 415	737 797	1 300 884	988 388	-399 143
Impôts sur les bénéfices	144 192	26 842	-77 364	-243 903	-80 825
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	989 917	1 062 837	982 328	702 515	-352 137
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,00	0,12	0,23	0,20	-0,05
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	0,17	0,17	0,16	0,11	-0,06
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés	30	14	19	29	29
Montant de la masse salariale	1 531 458	812 355	1 045 213	1 383 188	809 312
Montant des sommes versées en avantages sociaux	688 260	363 549	476 516	620 678	375 967