

**EURASIA GROUPE**  
**Comptes consolidés au 30 juin 2010**

## SOMMAIRE

### COMPTES CONSOLIDES

Bilan consolidé .....	4
Compte de résultat consolidé .....	6
Tableau de flux de trésorerie consolidé .....	7

### NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Note 1 - Principes comptables et règles de consolidation	
A - Référentiel comptable .....	8
B - Modalités de consolidation.....	8
C - Règles et méthodes comptables.....	8
D - Changements de méthodes comptables.....	11
E - Application des méthodes préférentielles.....	12
F - Dérogations.....	12
G - Retraitements de consolidation .....	12
H - Tableau des flux de trésorerie .....	13
Note 2 - Périmètre de consolidation .....	14
Note 3 – Comparabilité des comptes.....	14
A – Évènements significatifs de l'exercice .....	14
B – Entrées dans le périmètre de consolidation.....	14
C – Sorties du périmètre de consolidation / Cessions de branches d'activités.....	15
D – Fusions et restructurations internes .....	15

### NOTES ANNEXES POSTES DE L'ACTIF

Note 4 - Immobilisations incorporelles .....	16
Note 5 - Ecart d'acquisition.....	17
Note 6 - Immobilisations corporelles.....	18
Note 7 - Immobilisations financières .....	19
Note 8 - Titres en équivalence .....	19
Note 9 - Stocks et en-cours .....	19
Note 10 - Créances d'exploitation .....	20
Note 11 - Disponibilités .....	21

### NOTES ANNEXES POSTES DU PASSIF

Note 12 - Capitaux propres –Variation de la situation nette Groupe .....	22
Note 13 - Intérêts minoritaires .....	22
Note 14 - Provisions pour risques et charges .....	23
Note 15 - Dettes financières.....	23
Note 16 - Dettes d'exploitation.....	24
Note 17 - Instruments financiers.....	25

Note 18 - Engagements hors bilan .....	25
--	----

#### **NOTES ANNEXES COMPTE DE RESULTAT**

Note 19 – Information sectorielle .....	26
Note 20 - Amortissements et provisions .....	26
Note 21 - Résultat financier.....	27
Note 22 - Résultat exceptionnel .....	27
Note 23 - Impôt .....	28

#### **NOTES ANNEXES – Autres informations**

Note 24 - Evènements post-clôture .....	29
---	----

## BILAN CONSOLIDE

ACTIF		Exercice 2010-06			2009-12	2009-06
En Euros	Note	Valeurs Brutes	Amort/Prov	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Immobilisations incorporelles	<b>4</b>	1 238 417	-109 947	1 128 470	1 017 596	361 921
Ecart d'acquisition	<b>5</b>	5 411 130	-898 261	4 512 869	4 783 426	4 554 547
Immobilisations corporelles	<b>6</b>	15 947 037	-2 872 109	13 074 928	13 503 488	8 887 264
Immobilisations financières	<b>7</b>	3 695 599	0	3 695 599	2 247 074	3 392 453
Titres mis en équivalence	<b>8</b>	0	0	0	0	154 988
<b>Total Actif Immobilisé</b>		<b>26 292 184</b>	<b>-3 880 317</b>	<b>22 411 866</b>	<b>21 551 584</b>	<b>17 351 173</b>
Stocks et en-cours	<b>9</b>	640 950	0	640 950	634 149	908 028
Clients et comptes rattachés	<b>10</b>	2 491 901	-136 848	2 355 053	2 061 563	1 839 094
Autres créances	<b>10</b>	852 532	0	852 532	6 015 363	2 153 486
Valeurs mobilières de placem	<b>11</b>	1 319 541	0	1 319 541	534 764	0
Disponibilités	<b>11</b>	4 511 392	0	4 511 392	194 248	444 992
<b>Total Actif Circulant</b>		<b>9 816 316</b>	<b>-136 848</b>	<b>9 679 468</b>	<b>9 440 087</b>	<b>5 345 600</b>
Comptes de régularisation	<b>10</b>	3 671 677	0	3 671 677	1 133 221	1 256 838
<b>Total Actif</b>		<b>39 780 177</b>	<b>-4 017 165</b>	<b>35 763 011</b>	<b>32 124 892</b>	<b>23 953 611</b>

## BILAN CONSOLIDE

PASSIF		Exercice 2010-06	Exercice 2009-12	Exercice 2009-06
<b>En Euros</b>	<b>Note</b>			
Capital		605 712	487 900	1 275 000
Primes liées au capital		12 578 177	-	1 075 000
Reserves consolidées		1 087 767	559 529	816 768
Réserves de conversion groupe		-	-	-
Résultat de l'exercice		-47 288	528 238	543 219
		-		
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>12</b>	<b>14 224 368</b>	<b>1 575 668</b>	<b>3 709 987</b>
<b>Autres fonds propres</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>4 999 758</b>	
Intérêts Hors Groupe		0	0	0
<b>Total Intérêts minoritaires</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques et charges		516 680	553 276	612 475
<b>Total Provisions pour risques et charges</b>	<b>14</b>	<b>516 680</b>	<b>553 276</b>	<b>612 475</b>
Dettes financières	<b>15</b>	14 503 433	16 470 686	8 548 325
Dettes d'exploitation	<b>16</b>	2 338 073	3 032 667	3 439 083
Autres dettes	<b>16</b>	4 125 574	5 334 589	7 635 241
Comptes de régularisation	<b>16</b>	54 882	158 249	8 500
<b>Total Dettes</b>		<b>21 021 962</b>	<b>24 996 191</b>	<b>19 631 149</b>
<b>Total Passif</b>		<b>35 763 011</b>	<b>32 124 892</b>	<b>23 953 611</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En Euros	Note	Exercice 2010-6	Exercice 2009-6	Exercice 2009-12
		6mois	6 mois	12 mois
Chiffre d'affaires	19	7 161 037	5 788 475	13 051 784
Production stockée		0	0	0
Production immobilisée		0	0	456 970
Transfert de charges		17 359	0	-65
Autres produits d'exploitation		2 570 233	814	21 528
<b>Total Produits d'exploitation</b>		<b>9 748 630</b>	<b>5 789 289</b>	<b>13 530 216</b>
Achats consommés		4 203	-150 889	-323 475
Autres charges d'exploitation		-4 646 066	-3 706 209	-8 740 324
Impôts et taxes		-223 101	-68 744	-1 146 390
Charges de personnel		-129 010	-159 585	-304 971
Variations nettes des amortissements et pr	20	-614 726	-487 131	-1 063 307
Autres charges		-100 015	-20	-92
<b>Total Charges d'exploitation</b>		<b>-5 708 715</b>	<b>-4 572 578</b>	<b>-11 578 559</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>4 039 915</b>	<b>1 216 711</b>	<b>1 951 657</b>
<b>Résultat financier</b>	21	<b>-255 614</b>	<b>-240 189</b>	<b>-481 257</b>
<b>Résultat courant des sociétés intégrées</b>		<b>3 784 301</b>	<b>976 521</b>	<b>1 470 400</b>
<b>Résultat Exceptionnel</b>	22	<b>-3 525 791</b>	<b>-22 720</b>	<b>13 257</b>
Impôts sur les bénéfices	23	-66 058	-317 930	-538 379
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>		<b>192 452</b>	<b>635 871</b>	<b>945 278</b>
Dap nette amort. Écart acquisition	5	-239 740	-187 242	-417 040
Quote-part résultat des S.M.E	8	0	94 591	0
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>-47 288</b>	<b>543 220</b>	<b>528 238</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	13	0	0	0
<b>Résultat net de l'ensemble part du groupe</b>		<b>-47 288</b>	<b>543 221</b>	<b>528 238</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En Euros	Note	Exercice 2010-06	Exercice 2009-12
		6 mois	12 mois
Trésorerie d'ouverture	<b>A</b>	729 012	31 039
<b>Résultat de l'exercice de l'ensemble consolidé</b>		<b>-47 288</b>	<b>528 238</b>
Elimination des amort & provisions		534 551	367 913
Elimination des dotations reprises sur GW		234 896	417 040
<b>Marge brute d'autofinancement</b>		<b>722 159</b>	<b>1 040 481</b>
Dividendes reçus des équivalences		0	0
Variation des stocks		-6 801	273 879
Incidence de la var. des clients et autres débiteurs		2 330 886	-4 780 801
Incidence de la var. des fournisseurs et autres créditeurs		-2 006 976	2 721 038
<b>Flux net généré par l'activité</b>	<b>B</b>	<b>1 039 268</b>	<b>-745 403</b>
Acquisition d'immobilisations		-5 434 832	-6 317 593
Incidence de la variation de périmètre		0	-4 346 189
Prix de cession des immobilisations		3 768 507	0
Cession d'immos		0	1 010 406
<b>Flux net provenant des investissements</b>	<b>C</b>	<b>-1 666 325</b>	<b>-9 653 377</b>
Augmentation des autres fonds propres		-4 999 758	4 999 758
Augmentation de capital et des autres fonds propres		12 695 989	0
Réduction de capital		0	-2 120 549
Variation des découverts		-323 454	459 684
Variation des dépôts et cautionnements reçus		-391 651	562 206
Emissions d'emprunts		0	9 173 794
Remboursements d'emprunts		-641 956	-2 951 605
Autres		-610 192	973 464
<b>Flux net provenant du financement</b>	<b>D</b>	<b>5 728 978</b>	<b>11 096 751</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>5 101 921</b>	<b>697 971</b>
<b>Trésorerie de clôture (A) + (B) + (C) + (D)</b>		<b>5 830 933</b>	<b>729 010</b>

# Notes annexes aux comptes consolidés

Situation au 30 juin 2010

## **NOTE 1 - PRINCIPES COMPTABLES ET REGLES DE CONSOLIDATION**

### **A - Référentiel comptable**

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires actuellement en vigueur en France.

Les règles et méthodes comptables appliquées sont conformes au règlement 99-02 du Comité de Réglementation Comptable le 29 avril 1999 actualisé par le règlement 2005-10 du 3 novembre 2005.

Les états financiers des sociétés étrangères consolidées, établis selon les règles en vigueur dans leurs pays respectifs, sont retraités pour se conformer aux principes du groupe.

### **B – Méthodes de consolidation**

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

- Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.
- Les sociétés contrôlées conjointement avec d'autres actionnaires sont consolidées par intégration proportionnelle.
- Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les filiales ou participations non significatives ne sont pas consolidées.

### **C- Date de clôture**

Les comptes consolidés sont clos au 30 juin.

Toutes les sociétés du groupe clôturent à cette date.

### **D - Règles et méthodes comptables**

Les comptes sociaux des sociétés consolidées, établis en accord avec les principes comptables et les réglementations de leurs pays respectifs, font l'objet de retraitements pour se conformer aux principes comptables du groupe.

Les comptes consolidés respectent les principes suivants :

- Maintien des coûts historiques,
- Continuité d'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes.

#### **a) Ecarts d'évaluation et d'acquisition**

L'écart de première consolidation constaté lors d'une prise de participation, égal à la différence, à la date d'acquisition, entre le prix d'achat des titres de participation (frais



d'acquisition compris) et les capitaux propres retraités des sociétés achetées, est affecté aux postes appropriés du bilan consolidé, la partie non affectée étant inscrite soit à la rubrique écarts d'acquisition à l'actif du bilan, soit en provision pour risques au passif.

Compte tenu de leur nature, les écarts d'acquisition sont amortis linéairement sur la durée de 10 ans.

Les écarts d'acquisition font l'objet d'un amortissement exceptionnel, lorsque des circonstances particulières indiquent que les hypothèses retenues lors de l'acquisition sont remises en cause.

## **b) Immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations sont comptabilisées au coût historique.

Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les amortissements, calculés selon la méthode linéaire, sont déterminés par référence aux durées suivantes conformes à la pratique professionnelle :

- Immobilisations incorporelles de 1 à 5 ans
- Constructions de 10 à 12 ans
- Installations techniques de 5ans
- Installations générales, agencements, aménagements divers 5ans
- Mobilier et matériel de bureau de 4 à 5 ans

L'approche par composant est généralement appliquée sur les constructions.

Les actifs immobilisés incorporels et corporels font l'objet d'une dépréciation complémentaire dans le cas où la valeur nette comptable devient supérieure à la valeur vénale probable.

Les biens financés en location financement selon un contrat présentant les caractéristiques d'une acquisition sont comptabilisés à l'actif pour leur coût de revient et amortis selon la méthode décrite ci-dessous. La dette correspondante est inscrite au passif. Les charges du loyer sont annulées en contrepartie d'amortissements et de frais financiers.

Les biens financés en location financement ne présentant pas de caractère significatif n'ont pas été retraités.

## **c) Titres de participation non consolidés et autres immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont valorisées au coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Les titres sont estimés à leur valeur économique en tenant compte de différents critères dont la quote-part de situation nette, les risques afférents à l'exploitation et l'intérêt industriel pour le Groupe.

Ces titres correspondent à des sociétés exclues du périmètre de consolidation, du fait de leur création récente (fin 2008) qui implique un impact non significatif sur l'ensemble des comptes.

Le détail des sociétés non consolidées figure en note 7.

Les dividendes reçus, le cas échéant, de ces sociétés non consolidées sont comptabilisés en produits financiers l'année de leur encaissement.

Les créances rattachées à des participations et les prêts représentent les créances nées à l'occasion de prêts octroyés à des entités dans lesquelles la société (prêteur) détient directement ou indirectement une participation.

Des provisions pour dépréciation sont constituées sur les créances rattachées à des participations et les prêts, compte tenu de la probabilité de non-recouvrement.

#### **d) Instruments financiers**

EURASIA GROUPE n'utilise pas d'instruments financiers pouvant impacter les comptes consolidés.

#### **e) Stocks et en-cours**

Les stocks et en-cours sont évalués à leur coût de revient (coût d'achat pour les matières premières, autres approvisionnements et pièces détachées, ou coût de fabrication pour les en-cours et produits finis).

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure au coût de revient.

#### **f) Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont évaluées pour leur valeur nominale (coût historique). Les créances sont le cas échéant dépréciées pour tenir compte du risque de non-recouvrement.

#### **g) Opérations en devises**

Les créances et dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du cours de change officiel en vigueur à la clôture du bilan ou du taux de la couverture de change mise en place le cas échéant.

#### **h) Engagements de retraite**

Au 30/06/2010, aucune provision pour départ en retraite n'a été comptabilisée du fait du caractère non significatif du montant calculé.

#### **i) Comptabilisation des impôts différés**

Certains retraitements apportés aux comptes sociaux des sociétés consolidés ainsi que certains reports d'imposition existant dans les comptes sociaux peuvent dégager des différences temporaires entre la base imposable fiscalement et le résultat retraité.

Ces différences temporaires donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés.

Les impôts différés actifs ne sont généralement constatés qu'à hauteur des passifs, sauf lorsqu'il existe une très forte probabilité de pouvoir récupérer cet impôt sur les sociétés.

A contrario, le groupe constate l'intégralité des impôts différés actifs sur les déficits fiscaux des fonds d'investissement, sauf s'il existe une très forte probabilité que le résultat lié à l'opération gérée dans le fond d'investissement ne permette pas de récupérer le déficit fiscal.

En application de la méthode du report variable, l'effet des éventuelles variations du taux d'imposition sur les impôts différés constatés antérieurement, est enregistré en compte de résultat au cours de l'exercice où ces changements deviennent certains.

Les retraitements d'impôt sur les sociétés étrangères sont effectués au taux d'imposition du pays concerné.

#### **j) Résultat net par action**

Le résultat net par action se calcule en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat net dilué par action s'obtient en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'impact maximal de la conversion des instruments dilutifs en actions ordinaires. Au 30/06/2010, EURASIA GROUPE n'a émis aucun instrument dilutif.

#### **k) Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel comprend les éléments de natures exceptionnelles tels que définis par le plan comptable général. Il intègre également des éléments de nature courante, qui par leur montant et leur probabilité de survenance, revêtent un caractère exceptionnel.

#### **D – Changements de méthodes comptables**

- Néant -

## E – Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

### Application des méthodes préférentielles

<b>Application des méthodes préférentielles</b>	<b>Oui Non N/A</b>
Comptabilisation des contrats de location-financement	<b>OUI</b>
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	<b>N/A</b>
Etalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	<b>N/A</b>
Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif/passif	<b>N/A</b>
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	<b>N/A</b>

## F- Dérogations

- Néant -

## G - Retraitements de consolidation

Les retraitements suivants ont été effectués dans les comptes sociaux des filiales :

### a) Contrats de crédit-bail

Les biens financés par des contrats de crédit-bail figurent à l'actif et sont amortis suivant les principes d'amortissement du groupe utilisés pour des immobilisations de même nature. Les engagements financiers correspondants sont portés dans les dettes financières.

### b) Transactions intra-groupe

Les opérations réalisées entre les sociétés du groupe et figurant dans les comptes individuels au bilan et au compte de résultat sont neutralisées dans les comptes consolidés.

### c) Provisions sur éléments d'actif intra-groupe

Les dépréciations de titres de participation, de prêts, de comptes courants et de comptes clients existant à l'ouverture de l'exercice sont portées dans les réserves pour leur montant brut. Parallèlement, les dotations et reprises constatées dans l'exercice sont neutralisées dans le compte de résultat.

#### **d) Profits internes**

Les profits internes sur stocks, les plus ou moins-values réalisées sur cessions internes d'immobilisations corporelles, incorporelles ou financières sont éliminés du compte de résultat.

#### **I - Tableau des flux de trésorerie consolidés**

Le tableau des flux de trésorerie présente, pour l'exercice, les entrées et les sorties de disponibilités et de leurs équivalents, classées en activité d'exploitation, d'investissement et de financement.

Le Groupe définit la trésorerie disponible comme l'ensemble des postes financiers du bilan réalisable (ou payable), dans un délai inférieur à un an soit :

- Les valeurs mobilières de placement et autres placements à court terme aisément convertibles en disponibilités,
- Les disponibilités bancaires, minorées des valeurs remises à l'encaissement au 31 décembre, mais non encore échues,
- Les soldes bancaires créditeurs, ne faisant pas l'objet d'une confirmation à plus d'un an par un établissement financier, ainsi que les intérêts courus et non échus qui s'y rattachent,

Par ailleurs, les flux de trésorerie en provenance des filiales hors zone Euro sont convertis au taux moyen annuel des devises concernées. La variation calculée entre le taux moyen et le taux de clôture des devises est inscrite dans le tableau des flux de trésorerie sur la ligne «effets des variations de change sur la trésorerie nette».

La ligne «incidence des variations de périmètre» correspond aux entrées ou sorties de périmètre, mais également aux variations de pourcentage de détention du groupe dans les filiales au cours de l'exercice.

En cas d'acquisition, cette ligne comprend le coût d'acquisition des titres diminué de la trésorerie apportée. Les autres flux ne tiennent compte que des mouvements depuis la date d'acquisition de la société.

## NOTE 2 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du groupe regroupent les comptes de la société mère et des filiales dans lesquelles la société mère exerce directement un contrôle exclusif ou une influence notable.

Les sociétés intégrées dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Raison sociale	Forme juridique	31/12/2009			30/06/2010		
		données de consolidation à la clôture			données de consolidation à la clôture		
		% d'intérêt	% de contrôle	mode de conso	% d'intérêt	% de contrôle	mode de conso
BONY	SARL	100%	100%	holding	100%	100%	holding
CBF	SARL	0	0	non consolidée	0	0	non consolidée
EURASIA IMPORT	SA	100%	100%	intégration globale	100%	100%	intégration globale
FEELING STAR	SARL	50%	50%	Non consolidée	50%	50%	Non consolidée
LEM 888	SARL	100%	100%	intégration globale	100%	100%	intégration globale
RIWA	SCI	100%	100%	intégration globale	100%	100%	intégration globale
EURASIA	SCI	100%	100%	intégration proportionnelle	100%	100%	intégration proportionnelle
ZAIS	SCI	100%	100%	intégration globale	100%	100%	intégration globale
CORTEL	SARL	50%	50%	intégration proportionnelle	50%	50%	intégration proportionnelle
BIOTIF	SARL	50%	50%	Non consolidée	50%	50%	Non consolidée
TRANSPLEX	SARL	100%	100%	intégration globale	100%	100%	intégration globale
BCE	SARL	100%	100%	intégration globale	100%	100%	intégration globale

Justification de la non consolidation de certains titres :

CBF : absence d'activité

FEELING STAR et BIOTIF: Les transactions de cette société ne sont pas significatives.

## NOTE 3 - COMPARABILITE DES COMPTES & EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

### A – Evénements significatifs de l'exercice

Pas de points particuliers, il est à noter que les titres du groupe sont également cotés sur Alternext depuis le 2 février 2010.

### B - Entrées dans le périmètre de consolidation

Acquisitions de l'exercice:

- Néant -

### C - Sorties du périmètre de consolidation / cessions de branches d'activité

- Néant -

## **D – Fusions et restructurations internes**

- Néant -

## NOTES ANNEXES POSTES DE L'ACTIF

### NOTE 4 - Immobilisations incorporelles

<b>Variation des valeurs brutes</b>						
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Concessions, brevets & droit	166	2 434	0			2 600
Frais d'établissement	331 764	192 133	0			523 897
Fonds de commerce	361 921	0	0			361 921
Autres immobilisations	350 000	0	0			350 000
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>1 043 851</b>	<b>194 567</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 238 418</b>
<b>Variation des amortissements</b>						
En Euros	Ouverture	+	-	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Amortissements	<b>27 688</b>	82 259	0			109 947
<b>Total des amortissements</b>	<b>27 688</b>	<b>82259</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>109 947</b>
<b>Total net</b>	<b>1 017 596</b>	<b>112 308</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 128 470</b>



## NOTE 5 – Ecart d'acquisition

<b>Variation des valeurs brutes</b>						
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition Actif	5 411 130	0	0	0	0	5 411 130
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>5 411 130</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>5 411 130</b>
<b>Variation des amortissements</b>						
En Euros	Ouverture	+	-	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition Actif	-627 704	-270 557	0	0	0	-898 261
<b>Total des amortissements</b>	<b>-627 704</b>	<b>-270 557</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-898 261</b>
<b>Total net</b>	<b>4 783 426</b>	<b>-270 557</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 512 869</b>
<b>Détail des écarts d'acquisition actif</b>						
En Euros	2009-12			2010-06		
	Valeur Brute	Amort.	Valeur Nette	Valeur Brute	Amort.	Valeur Nette
Eurasia Import	91 212	56 756	34 456	91 212	61 317	29 895
LEM 888	382 285	125 621	256 664	382 285	144 736	237 549
ZAIS SCI	739 159	63 180	675 979	739 159	100 138	639 021
Cortel SARL	218 218	27 741	190 477	218 218	38 651	179 567
Transplex	3 980 256	354 406	3 625 850	3 980 256	553 419	3 426 837
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>5 411 130</b>	<b>627 704</b>	<b>4 783 426</b>	<b>5 411 130</b>	<b>898 261</b>	<b>4 512 869</b>

## NOTE 6 - Immobilisations corporelles

<b>Variation des valeurs brutes</b>						
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Terrains	<b>2 657 354</b>	0	0	0	0	2 657 354
<i>dont crédit-bail</i>	<b>583 652</b>	0	0	0	0	583 652
Constructions	<b>11 424 580</b>					11 424 580
<i>dont crédit-bail</i>	<b>1 750 955</b>	0	0	0	0	1 750 955
Matériel & outillage	<b>378 633</b>	3 731				382 364
Autres immobilisations	<b>1 101 994</b>					1 101 994
Immobilisations en cours	<b>360 745</b>	20000				380 745
Avance sur immos corp.	<b>0</b>	0	0	0	0	0
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>15 923 306</b>	<b>23 731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 947 037</b>
<b>Variation des amortissements</b>						
En Euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Amortissement	<b>2 419 817</b>	452 292				2 872 109
<b>Total des amortissements</b>	<b>2 419 817</b>	<b>452 292</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 872 109</b>
<i>dont crédit-bail</i>	<b>254589</b>	<i>97 549</i>				<b>352 138</b>
<b>Immobilisations corporelle:</b>	<b>13 503 488</b>	<b>-428 561</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 074 928</b>

## NOTE 7 - Immobilisations financières

<b>Variation des immobilisations financières</b>				
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Clôture
Titres non consolidés	<b>79 100</b>			79 100
Prêts, cautionnements et autres créances	<b>2 167 974</b>	5 213 534	3 765 009	3 616 499
Prêts, cautionnements et autres créances < 1 an	<b>0</b>			
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>2 247 074</b>	<b>5 213 534</b>	<b>3 765 009</b>	<b>3 695 599</b>
<i>Provisions</i>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Identification des titres non consolidés</b>				
Nom des Entités	Fraction du capital détenue		Valeur	
<i>Feeling Star SARL</i>	<b>50%</b>		3000	
<i>CBF</i>	<b>50%</b>		63600	
<b>Total</b>			<b>66600</b>	

## NOTE 8 – Titres en équivalence

Non applicable.

## NOTE 9 - Stocks et en-cours

En Euros	Brut 2010-06	Provisions	Net 2010-06	Net 2009-12
Matières premières et fournitures	640950		0 640 950	634 149
<b>Total</b>	<b>640 950</b>	<b>0</b>	<b>640 950</b>	<b>634 149</b>

## NOTE 10 - Créances d'exploitation et Comptes de régularisation

Les créances d'exploitation s'analysent comme suit :

### Créances d'exploitation et comptes de régularisation

En Euros	Brut 2010-06	Provisions	Net 2010-06	Net 2009-12
Clients et comptes rattachés	<b>2 491 901</b>	-136 848	2 355 053	2 061 563
Créances sur le personnel	<b>0</b>	0	0	0
Créances fiscales hors IS	<b>138 222</b>	0	138 222	453 074
Créance fiscale	<b>303 962</b>	0	303 962	0
Avances	<b>342 848</b>	0	342 848	0
Augmentation de capital en cours	<b>0</b>	0	0	4999758
Comptes courants actif	<b>0</b>	0	0	495 030
Créance sur cession d'actif	<b>67500</b>	0	67 500	67 500
Créances sur cession d'actifs	<b>0</b>	0	0	0
Sous-total Autres créances	<b>852 532</b>	<b>0</b>	<b>852 532</b>	<b>6 015 362</b>
Autres	<b>3 018 565</b>	0	3 018 565	319695
Charges constatées d'avance	<b>123 780</b>	0	123 780	326 863
Charges à répartir	<b>529 332</b>	0	529 332	486 663
Sous-total Comptes de régularisation	<b>3 671 677</b>	0	3 671 677	<b>1 133 221</b>
<b>Total</b>	<b>7 016 110</b>	<b>-136 848</b>	<b>6 879 262</b>	<b>9 210 146</b>

<b>Echéancier des créances</b>				
Incidence de la variation de périmètr	Clôture 2010-06	< N+1	De N+2 à N+5	> N+5
Retraitement des immos acquises en CB				
Clients et comptes rattachés	<b>2 491 901</b>	2 491 901	0	0
Créances sur le personnel	<b>0</b>	0		
Créances fiscales hors IS	<b>138 222</b>	138 222		
Impôt différé-actif	<b>303 962</b>	303 962		
Augmentation de capital en cours	<b>4 999 758</b>	4 999 758		
Etat, Impôt sur les bénéfices	<b>342 848</b>	342 848		
Autres créances	<b>67 500</b>	67 500		
Créances sur cession d'actifs	<b>0</b>	0		
Sous-total Autres créances	<b>5 852 291</b>	<b>5 852 290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Autres	<b>3 018 565</b>	3 018 565		
Charges constatées d'avance	<b>123 780</b>	123 780		
Charges à répartir	<b>529 332</b>	529 332		
Sous-total Comptes de régularisation	<b>3 671 677</b>	<b>3 671 677</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>12 015 869</b>	<b>12 015 868</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTE 11 – Disponibilités

En Euros	Brut 2010-06	Provisions	Net 2010-06	Net 2009-12
Valeurs mobilières de placement	<b>1 319 541</b>	0	1 319 541	543764
Disponibilités	<b>4 489 995</b>	0	4 489 995	172 851
Caisse	<b>21 397</b>	0	21 397	21 397
<b>TOTAL</b>	<b>5 830 933</b>	<b>0</b>	<b>5 830 933</b>	<b>729 010</b>

## NOTES ANNEXES POSTES DU PASSIF

### NOTE 12 - Capitaux propres

#### Variation des capitaux propres groupe exercice 2010

##### Part du Groupe

En Euros	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres part du groupe
<b>Situation à l'ouverture</b>	<b>487 900</b>	<b>0</b>	<b>559 529</b>	<b>528 238</b>	<b>1 575 668</b>
Affectation du résultat 2009			528 238	-528 238	0
Augmentation de capital	117 812	12 578 177			12 695 989
Résultat				-47 288	-47 288
<b>Situation à la clôture de l'exercice</b>	<b>605 712</b>	<b>12 578 177</b>	<b>1 087 767</b>	<b>-47 288</b>	<b>14 224 368</b>

Au cours de l'exercice, le capital de Eurasia a été augmenté de 1 236 025 actions d'une valeur nominale de 0,085€, assorties d'une prime d'émission d'un montant total de 12 578 177€.

### NOTE 13 : Intérêts minoritaires

NEANT.

### NOTE 14 – Provisions

En Euros	Ouverture	Dotations	Utilisations	Reprises	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Provisions pour charges	940		940				0
Provisions pour pensions et retraites	0						0
Provisions pour litiges	0						0
Titres mis en équivalence	0						0
<b>Total provisions</b>	<b>940</b>	<b>0</b>	<b>940</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ecarts d'acquisition passif	616 327						616 327
Reprises / écarts d'acquisition	-63 986	-35 661					-99 647
<b>Ecarts d'acquisition nets</b>	<b>552 341</b>	<b>-35 661</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>516 680</b>
<b>Total</b>	<b>553 276</b>	<b>-35 661</b>	<b>940</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>516 680</b>

La variation de ce poste est uniquement liée à la reprise des Badwills sur la période.

### NOTE 15 - Dettes financières

<b>Mouvements de l'exercice</b>				
En Euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Clôture
Emprunts auprès des établissements de crédit	4 637 408		-641 956	3 995 452
<i>dont emprunt en crédit-bail</i>	1 961 269		-107 668	1 853 601
Depot et cautionnement recus	3 958 838		-391 651	3 567 187
Emprunt obligataire				
Prêt participatif				
Autres emprunts et dettes assimilées	7 188 859		-610 192	6 578 667
Intérêts courus sur emprunts				
Concours bancaires courants	685 581		-323 454	362 127
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>16 470 686</b>	<b>0</b>	<b>-1 967 253</b>	<b>14 503 433</b>

### Analyse des dettes par devise et taux

<b>Analyse des dettes et devises par taux</b>				
En Euros	2006-12	Taux fixe	Taux Variable	Euros
Emprunt Obligataire	0	0		
Emprunt auprès des établt de crédit	3 995 452	3 995 452		3 995 452
Depots et cautionnement recus	3 567 187	NA		3 567 187
Prêt participatif	0	0		
Autres emprunts et dettes assimilées	6 578 667	0		6 578 667
Concours bancaires	0	0		
<b>Total dettes financières MLT</b>	<b>14 141 306</b>	<b>3 995 452</b>	<b>0</b>	<b>14141306</b>
Concours bancaires (trésorerie passive)	362 127	362 127		362 127
Concours bancaires (dettes)	0	0		
Intérêts courus non échus-passif	0	0		
<b>Total dettes financières CT</b>	<b>362 127</b>	<b>362 127</b>	<b>0</b>	<b>362127</b>
<b>Total</b>	<b>14 503 433</b>	<b>4 357 579</b>	<b>0</b>	<b>14503433</b>

### NOTE 16 – Dettes d'exploitation et autres comptes de régularisation

<b>En Euros</b>	<b>2010-06</b>	<b>2009-12</b>
Fournisseurs	1 831 936	1 930 624
Avoir a emettre	0	0
Dettes sociales	65 713	72 239
Dettes fiscales	440 425	1 029 804
<b>Sous-total Dettes d'exploitation</b>	<b>2 338 074</b>	<b>3 032 667</b>
Comptes courants - passif	4 081 204	5 297 147
IDP	44 370	37 442
Autres dettes	0	0
<b>Sous-total Autres dettes</b>	<b>4 125 574</b>	<b>5 334 589</b>
Comptes de regularisation	54 882	158 249
<b>Sous-total Comptes de régularisation</b>	<b>54 882</b>	<b>158 249</b>
<b>Total</b>	<b>6 518 530</b>	<b>8 525 505</b>

## **NOTE 17 – Instruments financiers**

- **NEANT-**

## **NOTE 18 - Engagements hors bilan**

### **Engagements donnés :**

	Montant
Nantissement du fonds de commerce du site d'Aubervilliers	300 000 €
Nantissement du siège social	345 000 €

### **Engagements reçus :**

M. Wang Hsueh Sheng, c'est porté caution personnelle sur plusieurs emprunts du groupe pour un total de 1 974K€.



## POSTES DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

### NOTE 19 – Chiffre d’Affaires

Information géographique et sectorielle sur le chiffre d’affaires et le résultat d’exploitation  
Le groupe réalise la totalité de son chiffre d’affaires en France.

### NOTE 19-1 – Personnel et effectifs

Au 30/06/2010, la société compte 7 salariés tout comme au 31/12/2009.

### NOTE 20 - Amortissements et provisions

En Euros	2010-06	2009-06	2009-12
<b>DAP Immobilisations incorporelles</b>	82 259	-	26 088
<b>DAP Immobilisations corporelles</b>	<b>452 291</b>	<b>487 131</b>	<b>698 728</b>
Dotations aux provisions sur actifs circulants	-	-	12 411
Autres dotations	81 111	-	562 336
<b>Total Dotations d'Exploitation</b>	<b>615 661</b>	<b>487 131</b>	<b>1 299 563</b>
Autres reprises	- 935	-	-236256
<b>Total Reprises d'Exploitation</b>	<b>-935</b>	<b>0</b>	<b>-236 256</b>
<b>Total Net</b>	<b>614 726</b>	<b>487 131</b>	<b>1 063 307</b>

## NOTE 21 - Résultat financier

En Euros	2010-06	2009-06	2009-12
<b>Charges d'intérêts</b>	<b>-281 386</b>	<b>-247 814</b>	<b>-571 288</b>
Produits nets sur cession de VMP	25 772	7 625	7 625
Autres produits et charges financières	0	0	82 406
<b>Total Résultat financier</b>	<b>-255 614</b>	<b>-240 189</b>	<b>-481 257</b>

## NOTE 22 - Résultat exceptionnel

En Euros	2010-06	2009-06	2009-12
<b>Plus ou moins value sur cession d'immobilisations</b>	<b>-3 471 840</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Produits(charges) net(s) sur exercices antérieurs</b>	<b>-49 616</b>	<b>63 637</b>	<b>102 923</b>
Produits exceptionnels sur operation de gestion	-1 000	0	8 701
Pénalités et amendes	-3 335	-79 950	-85 250
Autres produits (charges) exceptionnels(s)	0	-6 407	-13 117
<b>Total Résultat Exceptionnel</b>	<b>-3 525 791</b>	<b>-22 720</b>	<b>13 257</b>

## NOTE 23 - Impôts

### Actifs d'impôts différés non constatés

Au 31 décembre 2009, le Groupe a constaté dans les comptes consolidés les actifs d'impôts différés en fonction du caractère jugé probable de leur récupération.

<b>PREUVE D'IMPOT</b>	
Résultat consolidé net d'impôt	-47 288
Charge / Produit d'impôt	-66 058
<b>Résultat consolidé avant impôt</b>	<b>18 770</b>
Taux d'impôt théorique	0,33
Impot Théorique	-6 257
<b>Ecart entre l'impôt théorique et l'impôt réel</b>	<b>59 801</b>
Impacts:	
Incidence des amortissements sur incorporels et GW	-239 740
Consommation des déficits reportables non activés	61 000
Autre	-663
Impact fiscal des autres différences permanentes	0
<b>Total réconcilié</b>	<b>-59 801</b>

### Ventilation des actifs (passifs) nets d'impôts différés

Au 30 juin 2010, les passifs nets d'impôts différés s'établissaient comme suit :

En Euros	2009-12
<b>Différences temporaires</b>	<b>0</b>
<b>Retraitements fiscaux et harmonisation</b>	<b>0</b>
Déficits reportables	0
Crédit Bail	44 370
<b>Total Impôts différés</b>	<b>44 370</b>
Actifs d'impôts différés	0
Passifs d'impôts différés	44 370
<b>Total Impôt Effectif</b>	<b>44 370</b>

La société détient 153K€ de déficits reportables au titre de Cortel (consolidé en intégration proportionnelle), par prudence, le groupe n'a pas souhaité les activer au 30/06/2010.

## AUTRES INFORMATIONS

### NOTE 24 - Evènements postérieurs à la clôture

Néant.