

EURASIA GROUPE
Comptes consolidés au 30 juin 2011

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		2011-06			2010-12
En Euros	Note	Valeurs Brutes	Amort/Prov	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Immobilisations incorporelles	4	2 314 037	-280 781	2 033 257	1 988 530
Ecart d'acquisition	5	5 411 130	-1 439 376	3 971 755	4 242 312
Immobilisations corporelles	6	27 491 103	-4 686 553	22 804 550	15 249 855
Immobilisations financières	7	3 968 839	0	3 968 839	4 445 949
Titres mis en équivalence	8	0	0	0	0
Total Actif Immobilisé		39 185 109	-6 406 709	32 778 400	25 926 646
Stocks et en-cours	9	399 648	0	399 648	515 648
Clients et comptes rattachés	10	3 693 606	0	3 693 606	2 205 365
Autres créances	10	3 362 160	0	3 362 160	6 680 894
Valeurs mobilières de placement	11	1 266 344	0	1 266 344	756 344
Disponibilités	11	805 158	0	805 158	522 998
Total Actif Circulant		9 526 917	0	9 526 917	10 681 249
Comptes de régularisation	10	1 847 578	0	1 847 578	1 297 810
Total Actif		50 559 604	-6 406 709	44 152 895	37 905 705

BILAN CONSOLIDE

PASSIF		2011-06	2010-12
En Euros	Note		
Capital		605 712	605 712
Primes liées au capital		12 578 177	12 578 177
Reserves consolidées		1 226 563	1 087 767
Réserves de conversion groupe			-
Résultat de l'exercice		920 919	138 796
Total Capitaux Propres	12	15 331 371	14 410 451
Autres fonds propres			
Intérêts Hors Groupe		0	-
Total Intérêts minoritaires	13	0	-
Provisions pour risques et charges		464 875	495 784
Total Provisions pour risques et charges	14	464 875	495 784
Dettes financières	15	20 168 907	14 423 923
Dettes d'exploitation	16	5 648 783	4 930 787
Autres dettes	16	2 528 960	3 583 999
Comptes de régularisation	16	10 000	60 760
Total Dettes		28 356 650	22 999 470
Total Passif		44 152 895	37 905 705

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En Euros	Note	2011-06	2010-12
		6 mois	12 mois
Chiffre d'affaires	19	8 384 971	17 796 998
Production stockée		0	0
Production immobilisée		0	295 123
Transfert de charges		1	992
Autres produits d'exploitation		30 000	60 233
Total Produits d'exploitation		8 414 972	18 153 347
Achats consommés		-116 000	-303 653
Autres charges d'exploitation		-4 423 361	-12 323 942
Impôts et taxes		-80 447	-1 605 961
Charges de personnel		-162 618	-273 201
Variations nettes des amortissements et provisions	20	-1 375 137	-1 323 270
Autres charges		0	-112 611
Total Charges d'exploitation		-6 157 562	-15 942 637
Résultat d'exploitation		2 257 410	2 210 710
Résultat financier	21	-362 132	-576 788
Résultat courant des sociétés intégrées		1 895 278	1 633 922
Résultat Exceptionnel	22	-167 730	-626 516
Impôts sur les bénéfices	23	-566 889	-378 757
Résultat net des sociétés intégrées		1 160 659	628 649
Dap nette amort. Écart acquisition	5	-239 740	-489 854
Quote-part résultat des S.M.E	8	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		920 919	138 796
Part revenant aux intérêts minoritaires	13	0	0
Résultat net de l'ensemble part du groupe		920 919	138 796
Résultat par actions (en Euros)		0,129	0,019
Résultat dilué par action (en Euros)		0,129	0,019

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En Euros	Note	2011-06	Exercice 2010-12
Trésorerie d'ouverture	A	1 279 342	729 012
Résultat de l'exercice de l'ensemble consolidé		920 919	138 796
Elimination des amort & provisions		1 362 265	1 103 072
Elimination des dotations reprises sur GW		239 651	541 114
Marge brute d'autofinancement		2 522 834	1 782 982
Dividendes reçus des équivalences			
Variation des stocks		116 000	118 501
Incidence de la var. des clients et autres débiteurs		1 280 725	-973 922
Incidence de la var. des fournisseurs et autres créiteurs		-387 803	50 040
Flux net généré par l'activité	B	3 531 756	977 601
Acquisition d'immobilisations		-8 978 886	-6 437 484
Incidence de la variation de périmètre		0	0
Annulation des acomptes sur immos et imos en cours		0	360 745
Cession d'immos		494 307	0
Flux net provenant des investissements	C	-8 484 579	-6 076 739
Augmentation de Capital		0	7 696 231
Réduction de capital		0	0
Variation des découverts		0	417 014
Variation des depots et cautionnements reçus			
Emissions d'emprunts		8 378 718	
Remboursements d'emprunts		-2 633 734	-2 463 777
Autres			
Flux net provenant du financement	D	5 744 984	5 649 468
Variation de trésorerie		792 161	550 329
Trésorerie de clôture (A) + (B) + (C)+ (D)		2 071 503	1 279 342

Notes annexes aux comptes consolidés

Situation au 30 juin 2011

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 31 décembre. Les comptes semestriels sont établis le 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 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 30/06/2011, 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 30/06/2011, 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

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

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 :

Sociétés	Forme juridique	Méthode conso retenue	30/06/2011		Méthode conso retenue	31/12/2010	
			Taux de contrôle	Taux d'intérêt		Taux de contrôle	Taux d'intérêt
Eurasia Groupe (ex Bony)	SA	holding	100%	100%	holding	100%	100%
CBF (B)	SARL	non consolidée			non consolidée		
EURASIA IMPORT (A)	SA	intégration globale			intégration globale	100%	100%
FEELING STAR (B)	SARL	non consolidée	50%	50%	non consolidée	50%	50%
LEM 888 (A)	SARL	intégration globale			intégration globale	100%	100%
RIWA	SCI	intégration globale	100%	100%	intégration globale	100%	100%
EURASIA	SCI	intégration globale	100%	100%	intégration globale	100%	100%
ZAIS	SCI	intégration globale	100%	100%	intégration globale	100%	100%
CORTEL	SARL	intégration globale	50%	50%	intégration proporti	50%	50%
TRANSPLEX	SARL	intégration globale	100%	100%	intégration globale	100%	100%
BCE (A)	SARL	intégration globale			intégration globale	100%	100%
BIOTIF (B)	SARL	non consolidée	50%	50%	non consolidée	50%	50%

Justification de la non consolidation de certains titres :

- (A) Les sociétés Eurasia Import, LEM 888 et BCE ont été absorbées par Eurasia Groupe au 01/01/2011.
- (B) CBF, FEELING STAR, BIOTIF: liquidées ou cédées au cours du premier semestre 2011.

NOTE 3 - COMPARABILITE DES COMPTES & EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

A – Evénements significatifs de l'exercice

Au 01/01/2011 les sociétés Eurasia Import, LEM 888 et BCE ont été absorbées par Eurasia Groupe.

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

- Les sociétés Eurasia Import, LEM 888 et BCE ont été absorbées par Eurasia Groupe au 01/01/2011.

NOTES ANNEXES POSTES DE L'ACTIF

NOTE 4 - Immobilisations incorporelles

Variation des valeurs brutes						
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Concessions, brevets & droits similaires	2 600	0	0	0	0	2 600
Frais d'établissement	549 517	0	0	0	0	549 517
Fonds de commerce	361 921	0	0	0	0	361 921
Autres immobilisations	1 300 000	100 000	0	0	0	1 400 000
Total valeurs brutes	2 214 038	100 000	0	0	0	2 314 037
Variation des amortissements						
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Amortissements	225 507	55 274				280 781
Total des amortissements	225 507	55 274	0	0	0	280 781
Total net	1 988 531	44 726	0	0	0	2 033 257

NOTE 5 – Ecart d'acquisition

Variation des valeurs brutes						
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition Actif	5 411 130	0	0	0	0	5 411 130
Total valeurs brutes	5 411 130	0	0	0	0	5 411 130
Variation des amortissements						
En Euros	Ouverture	+	-	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition Actif	-1 168 817	-270 559	0	0	0	-1 439 376
Total des amortissements	-1 168 817	-270 559	0	0	0	-1 439 376
Total net	4 242 313	-270 559	0	0	0	3 971 755
Détail des écarts d'acquisition actif						
En Euros	2011-06			2010-12		
	Valeur Brute	Amort.	Valeur Nette	Valeur Brute	Amort.	Valeur Nette
Eurasia Import	91 212	70 439	20 773	91 212	65 878	25 334
LEM 888	382 285	182 964	199 321	382 285	163 850	218 435
ZAIS SCI	739 159	174 054	565 105	739 159	137 096	602 063
Cortel SARL	218 218	60 473	157 745	218 218	49 562	168 656
Transplex	3 980 256	951 445	3 028 811	3 980 256	752 432	3 227 824
Total valeurs brutes	5 411 130	1 439 376	3 971 755	5 411 130	1 168 818	4 242 312

NOTE 6 - Immobilisations corporelles

Variation des valeurs brutes						
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Terrains	2 657 354	2 050 000	0	0	0	4 707 354
<i>dont crédit-bail</i>	583 652	2 050 000	0	0	0	2 633 652
Constructions	12 050 145	6 150 000	0	0	0	18 200 145
<i>dont crédit-bail</i>	1 750 955	6 150 000	0	0	0	7 900 955
Matériel & outillage	386 963	18 261	0	0	0	405 224
Autres immobilisations	1 144 955	0	-17 200	0	0	1 127 755
Immobilisations en cours	2 390 000	660 625		0	0	3 050 625
Avance sur immos corp.	0	0	0	0	0	0
Total valeurs brutes	18 629 417	8 878 886	-17 200	0	0	27 491 103
Variation des amortissements						
En Euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Amortissement	3 379 562	1 306 991		0	0	4 686 553
Total des amortissements	3 379 562	1 306 991	0	0	0	4 686 553
<i>dont crédit-bail</i>	614 781	856 298				1 471 079
Immobilisations corporelles nettes	15 249 855	7 554 695	-17 200	0	0	22 804 550

NOTE 7 - Immobilisations financières

Variation des immobilisations financières						
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Titres non consolidés	66 600	0	66 600	0	0	0
	0	0	0	0	0	
Prêts, cautionnements et autres créances	4 379 349		410 510			3 968 839
Prêts, cautionnements et autres créances < 1 an	0	0	0	0	0	
Total valeurs brutes	4 445 949	0	477 110	0	0	3 968 839
<i>Provisions</i>	0	0	0	0	0	0
Total valeurs nettes	0	0	0	0	0	0
Identification des titres non consolidés						
Nom des Entités	Fraction du capital détenue			Valeur nette comptable des titres		
N.A						
Total						

NOTE 8 – Titres en équivalence

Non applicable.

NOTE 9 - Stocks et en-cours

En Euros	Brut 2011-06	Provisions	Net 2011-06	Net 2010-12
Matières premières et fournitures	399 648	0	399 648	515 648
Total	399 648	0	399 648	515 648

NOTE 10 - Créances d'exploitation et Comptes de régularisation

En Euros	Brut 2011-06	Provisions	Net 2011-06	Net 2010-12
Clients et comptes rattachés	3 693 606	0	3 693 606	2 205 365
Créances sur le personnel		0	0	0
Créances fiscales hors IS	202 367	0	202 367	837 661
Créance fiscale		0	0	0
Avances	282 746	0	282 746	266398
Augmentation de capital en cours		0	0	
Comptes courants actif		0	0	0
Autres créances		0	0	196 835
Créances sur cession	2 877 047	0	2877047	5 380 000
Sous-total Autres créances	3 362 160	0	3 362 160	6 680 894
Autres	1 120 562	0	1 120 562	754 959
Charges constatées d'avance	483 684	0	483 684	218 409
Charges à répartir	243 332	0	243 332	324 442
Sous-total Comptes de régularisation	1 847 578	0	1 847 578	1 297 810
Total	8 903 344	0	8 903 344	10 184 069

Echéancier des créances				
Incidence de la variation de périmètre	juin-11	< N+1	De N+2 à N+5	> N+5
Retraitement des immos acquises en CB				
Clients et comptes rattachés	3 693 606	3 693 606	0	0
Créances sur le personnel	0	0		
Créances fiscales hors IS	202 367	202 367		
Impôt différé-actif	0	0		
Augmentation de capital en cours	0	0		
Etat, Impôt sur les bénéficiaires	282 746	282 746		
Comptes courants actif	0	0		
Autres créances	0	0		
Créances sur cession d'actifs	2 877 047	2 877 047		
Sous-total Autres créances	3 362 160	3 362 160	0	0
Autres	1 120 562	1 120 562		
Charges constatées d'avance	483 684	483 684		
Charges à répartir	243 332	243 332		
Sous-total Comptes de régularisation	1 847 578	1 847 578	0	0
Total	8 903 344	8 903 344	0	0

NOTE 11 – Disponibilités

En Euros	Brut 2011-06	Provisions	Net 2011-06	Net 2010-12
Valeurs mobilières de placement	1 266 344	0	1 266 344	756344
Disponibilités	805 158	0	805 158	522 863
Caisse	0	0	-	135
TOTAL	2 071 503	0	2 071 503	1 279 342

NOTES ANNEXES POSTES DU PASSIF

NOTE 12 - Capitaux propres

Variation des capitaux propres groupe au 30 juin 2011

En Euros	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres part du groupe
Situation à l'ouverture	605 712	12 578 177	1 087 767	138 796	14 410 451
Affectation du résultat 2010			138 796	-138 796	
Augmentation de capital	0	0			0
Augmentation de capital	0	0			0
Résultat				920 919	920 919
Variation des réserves consolidées					0
Situation à la clôture de l'exercice	605 712	12 578 177	1 226 563	920 919	15 331 371

NOTE 13 : Intérêts minoritaires

NEANT.

NOTE 14 – Provisions

En Euros	Ouverture	Dotations	Utilisations	Reprises	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Provisions pour charges	92			92			0
Provisions pour pensions et retraites (1)	0						0
Provisions pour litiges	0						0
Titres mis en équivalence	0						0
Total provisions	92	0	0	92	0	0	0
Ecarts d'acquisition passif	616 327						616 327
Reprises / écarts d'acquisition	-120 635			-30909			-151 544
Ecarts d'acquisition nets	495 692	0	0	-30 909	0	0	464 783
Total	495 784	0	0	-30 909	0	0	464 875

NOTE 15 - Dettes financières :

Mouvements de l'exercice						
En Euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 425 164	8 200 000	1 216 615			10 408 549
<i>dont emprunt en crédit-bail</i>	<i>1 745 932</i>	<i>8 200 000</i>	<i>837 952</i>			<i>9 107 980</i>
Depot et cautionnement recus	3 786 260	178 718				3 964 978
Emprunt obligataire	0					
Prêt participatif						
Autres emprunts et dettes assimilées	6 109 904		503 848			5 606 056
Intérêts courus sur emprunts						
Concours bancaires courants	1 102 595		913 271			189 324
Total emprunts et dettes financières	14 423 923	8 378 718	2 633 734	0	0	20 168 907

Analyse des dettes par devise et taux :

Analyse des dettes et devises par taux				
En Euros	Clôture 2011-06	Taux fixe	Taux Variable	Euros
Emprunt Obligataire	1 300 569	0		1 300 569
Emprunt auprès des établt de crédit	9 107 980	9 107 980		9 107 980
Dépôts et cautionnement reçus	3 964 978	NA		3 964 978
Prêt participatif		0		
Autres emprunts et dettes assimilées	5 606 056	0		5 606 056
Concours bancaires	0	0		
Total dettes financières MLT	19 979 583	9 107 980	0	19 979 583
Concours bancaires (trésorerie passive)	189 323	189 323		189 323
Concours bancaires (dettes)	0	0		
Intérêts courus non échus-passif	0	0		
Total dettes financières CT	189 323	189 323	0	189 323
Total	20 168 907	9 297 303	0	20 168 907

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

En Euros	2011-06	2010-12
Fournisseurs	4 399 307	3 646 485
Dettes sociales	91 045	66 031
Dettes fiscales	1 158 431	1 218 268
Sous-total Dettes d'exploitation	5 648 783	4 930 784
Comptes courants - passif	2 483 978	3 532 701
IDP	44 982	51 298
Autres dettes	0	0
Sous-total Autres dettes	2 528 960	3 583 999
Comptes de régularisation	10 000	60 760
Sous-total Comptes de régularisation	10 000	60 760
Total	8 187 743	8 575 543

NOTE 17 – Instruments financiers

- NEANT-

NOTE 18 - Engagements hors bilan :**Engagements donnés :**

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

Engagements reçus :

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

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 30/06/2011, la société compte 7 salariés.

NOTE 20 - Amortissements et provisions

En Euros	2011-06	2010-12
DAP Immobilisations incorporelles	102 154	197 819
DAP Immobilisations corporelles	414 737	784 649
Autres dotations	974 292	362 631
Total Dotations d'Exploitation	1 491 183	1 345 099
Autres reprises	- 116 046	- 21 829
Total Reprises d'Exploitation	-116 046	-21 829
Total Net	1 375 137	1 323 270

NOTE 21 - Résultat financier

En Euros	2011-06	2010-12
Charges d'intérêts	-836 558	-622 260
Produits nets sur cession de VMP		5 500
Autres produits et charges financières	474 426	39 972
Total Résultat financier	-362 132	-576 788

NOTE 22 - Résultat exceptionnel

En Euros	2011-06	2010-12
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations	0	6 591 919
Produits (charges) net(s) sur exercices antérieurs	28 191	17 815
Produits exceptionnels sur opération de gestion	78 428	41 615
Pénalités et amendes	-8 497	-144 791
Autres produits (charges) exceptionnels(s)	-265 851	-7 133 074
Total Résultat Exceptionnel	-167 730	-626 516

NOTE 23 - Impôts

Actifs d'impôts différés non constatés

PREUVE D'IMPOT	
Résultat consolidé net d'impôt	920 919
Charge / Produit d'impôt	-566 889
Résultat consolidé avant impôt	1 487 808
Taux d'impôt théorique	0,33
Impot Théorique	-495 936
Ecart entre l'impôt théorique et l'impôt réel	70 953
Impacts:	
Incidence des amortissements sur incorporels et GW	79 913
Consommation des déficits reportables non activés	2 970
Autre	
Impact fiscal des autres différences permanentes	-11 930
Total réconcilié	70 953

Ventilation des actifs (passifs) nets d'impôts différés

Au 30 juin 2011, les passifs nets d'impôts différés s'établissaient comme suit :

En Euros	juin-11
Différences temporaires	0
Retraitements fiscaux et harmonisation	0
Déficits reportables	0
Crédit Bail	44 982
Total Impôts différés	44 982
Actifs d'impôts différés	0
Passifs d'impôts différés	44 982
Total Impôt Effectif	44 982

AUTRES INFORMATIONS

NOTE 24 - Evènements postérieurs à la clôture

Néant.