

EURASIA GROUPE
Comptes consolidés au 31 décembre 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.....	12
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.....	15
A – Évènements significatifs de l'exercice	15
B – Entrées dans le périmètre de consolidation.....	15
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	22
Note 15 - Dettes financières.....	23

Note 16 - Dettes d'exploitation.....	24
Note 17 - Instruments financiers.....	24
Note 18 - Engagements hors bilan	24

NOTES ANNEXES COMPTE DE RESULTAT

Note 19 – Information sectorielle	25
Note 20 - Amortissements et provisions	25
Note 21 - Résultat financier.....	26
Note 22 - Résultat exceptionnel	26
Note 23 - Impôt	27

NOTES ANNEXES – Autres informations

Note 24 - Evènements post-clôture	28
---	----

BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Exercice 2011-12			2010-12	Variation	
	Note	Valeurs Brute	Amort/Prov	Valeurs Nettes		Valeurs Nettes
En Euros						
Immobilisations incorporelles	4	2 434 854	0	2 434 854	1 988 530	446 324
Ecarts d'acquisition	5	8 993 339	-1 889 042	7 104 297	4 242 312	2 861 985
Immobilisations corporelles	6	45 443 436	-5 848 854	39 594 582	15 249 855	24 344 727
Immobilisations financières	7	3 878 282	0	3 878 282	4 445 949	-567 666
Titres mis en équivalence	8	0	0	0	0	0
Total Actif Immobilisé		60 749 912	-7 737 897	53 012 015	25 926 646	27 085 369
Stocks et en-cours	9	392 591	0	392 591	515 648	-123 057
Clients et comptes rattachés	10	4 242 099	-2 299 976	1 942 122	2 205 365	-263 243
Autres créances	10	6 389 590	0	6 389 590	6 680 894	-291 305
Valeurs mobilières de placeme	11	1 327 517	0	1 327 517	756 344	571 173
Disponibilités	11	353 934	0	353 934	522 998	-169 064
Total Actif Circulant		12 705 730	-2 299 976	10 405 754	10 681 249	-275 495
Comptes de régularisation	10	1 140 999	0	1 140 999	1 297 810	-156 811
Total Actif		74 596 641	-10 037 873	64 558 768	37 905 705	26 653 063

BILAN CONSOLIDE

PASSIF		Exercice 2011-12	2010-12
En Euros	Note		
Capital		605 712	605 712
Primes liées au capital		12 578 177	12 578 177
Reserves consolidées		1 226 562	1 087 767
Réserves de conversion groupe		0	0
Résultat de l'exercice		250 416	138 796
Total Capitaux Propres	12	14 660 867	14 410 451
Autres fonds propres			
Intérêts Hors Groupe		0	0
Total Intérêts minoritaires	13	0	0
Provisions pour risques et charges		437 506	495 784
Total Provisions pour risques et charges	14	437 506	495 784
Dettes financières	15	31 948 693	14 423 923
Dettes d'exploitation	16	5 625 095	4 930 787
Autres dettes	16	9 323 731	3 583 999
Comptes de régularisation	16	2 562 876	60 760
Total Dettes		49 460 395	22 999 470
Total Passif		64 558 768	37 905 705

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En Euros	Note	2011-12	2010-12	Variation
Chiffre d'affaires	19	17 800 848	17 796 998	3 849
Production stockée		0	0	0
Production immobilisée		480 451	295 123	185 328
Transfert de charges		76	992	-916
Autres produits d'exploitation		75 000	60 233	14 767
Total Produits d'exploitation		18 356 374	18 153 347	203 028
Achats consommés		-123 057	-303 653	180 596
Autres charges d'exploitation		-10 295 306	-12 323 942	2 028 635
Impôts et taxes		-2 132 519	-1 605 961	-526 558
Charges de personnel		-343 507	-273 201	-70 306
Variations nettes des amortissements et provisions	20	-3 070 811	-1 323 270	-1 747 541
Autres charges		-100	-112 611	112 510
Total Charges d'exploitation		-15 965 300	-15 942 637	-22 664
Résultat d'exploitation		2 391 074	2 210 710	180 364
Résultat financier	21	-1 653 664	-576 788	-1 076 876
Résultat courant des sociétés intégrées		737 410	1 633 922	-896 512
Résultat Exceptionnel	22	402 305	-626 516	1 028 821
Impôts sur les bénéfices	23	-230 708	-378 757	148 049
Résultat net des sociétés intégrées		909 007	628 649	280 358
Dap nette amort. Écart acquisition	5	-658 591	-489 854	-168 737
Quote-part résultat des S.M.E	8	0	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		250 416	138 796	111 621
Part revenant aux intérêts minoritaires	13	0	0	0
Résultat net de l'ensemble part du groupe		250 416	138 796	111 621
Résultat par actions (en Euros)		0,035	0,019	
Résultat dilué par action (en Euros)		0,035	0,019	

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En Euros	Note	Exercice 2011-12	Exercice 2010-12
Trésorerie d'ouverture	A	1 279 342	729 012
Résultat de l'exercice de l'ensemble consolidé		250 416	138 796
Elimination des amort & provisions		3 070 811	1 103 072
Elimination des dotations reprises sur GW		658 591	541 114
Marge brute d'autofinancement		3 979 818	1 782 982
Dividendes reçus des équivalences			
Variation des stocks		123 057	118 501
Incidence de la var. des clients et autres débiteurs		1 320 171	-973 922
Incidence de la var. des fournisseurs et autres créditeurs		1 516 527	50 040
Flux net généré par l'activité	B	6 939 574	977 601
Acquisition d'immobilisations		-14 658 930	-6 437 484
Incidence de la variation de périmètre		-557 523	0
Annulation des acomptes sur immos et imos en cours			360 745
Cession d'immos		404 217	0
Flux net provenant des investissements	C	-14 812 235	-6 076 739
Augmentation de Capital		0	7 696 231
Réduction de capital			0
Variation des découverts		0	417 014
Variation des depots et cautionnements reçus			
Emissions d'emprunts		12 158 893	
Remboursements d'emprunts		-3 884 123	-2 463 777
Autres			
Flux net provenant du financement	D	8 274 770	5 649 468
Variation de trésorerie		402 108	550 329
Trésorerie de clôture (A) + (B) + (C)+ (D)		1 681 451	1 279 342

Notes annexes aux comptes consolidés

Situation au 31 décembre 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 entre 10 ans et 20 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 15 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 31/12/2011, 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 31/12/2011, 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	31/12/2011		Méthode conso retenue	31/12/2010	
			Taux de contrôle	Taux d'intérêt		Taux de contrôle	Taux d'intérêt
BONY (Eurasia Groupe)	SARL	holding	100%	100%	holding	100%	100%
CBF (B)	SARL	non consolidée			non consolidée		
EURASIA IMPORT (A)	SA	intégration globale	100%	100%	intégration globale	100%	100%
FEELING STAR	SARL	non consolidée	50%	50%	non consolidée	50%	50%
LEM 888 (A)	SARL	intégration globale	100%	100%	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	100%	100%	intégration proporti	50%	50%
TRANSPLEX	SARL	intégration globale	100%	100%	intégration globale	100%	100%
BCE (A)	SARL	intégration globale	100%	100%	intégration globale	100%	100%
BIOTIF	SARL	non consolidée	50%	50%	non consolidée	50%	50%
SNC Centre Eurasia	SNC	intégration globale	100%	100%	non consolidée	N/A	N/A
GPIL	SA	intégration proportionnelle	50%	50%	non consolidée	N/A	N/A
Améthyste France	SA	intégration proportionnelle	50%	50%	non consolidée	N/A	N/A
Bwb Saphir	SAS	intégration proportionnelle	50%	50%	non consolidée	N/A	N/A
BnB Saphir	SCI	intégration proportionnelle	50%	50%	non consolidée	N/A	N/A

Justification de la non consolidation de certains titres :

- FEELING STAR et BIOTIF: Les transactions de ces sociétés ne sont pas significatives.
- (A) Les sociétés Eurasia Import, LEM 888 et BCE ont été absorbées par Eurasia Groupe au 01/01/2011.
- (B) CBF : liquidé

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:

La société SNC Centre Eurasia est créée et entrée dans le périmètre de consolidation au cours de l'exercice 2011, la méthode de consolidation retenue pour cette entité est l'intégration globale puisque celle-ci est détenue à 100% par Eurasia Groupe.

Eurasia Groupe a acquis 50% de la société GPIL (société de droit luxembourgeois) qui détient 100% de la société Améthyste France (société de droit luxembourgeois). Celle dernière détient 100% de la SCI BNP Saphir par l'intermédiaire de sa filiale française BWB Saphir. La méthode de consolidation retenue pour ces entités est l'intégration proportionnelle puisque Eurasia groupe détient 50% de la société Holding de ce groupe (GPIL).

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	-1 600	0	0	1 000
Frais d'établissement	549 517	0	-380 717	0	0	168 800
Fonds de commerce	361 921	410 314	0		0	772 235
Autres immobilisations	1 300 000	192 819	0	0	0	1 492 819
Total valeurs brutes	2 214 038	603 133	-382 317	0	0	2 434 854
Variation des amortissements						
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Amortissements	225 507	0	-225 507	0	0	0
Total des amortissements	225 507	0	-225 507	0	0	0
Total net	1 988 531	603 133	-156 810	0	0	2 434 854

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	3 582 209	0	0	0	8 993 339
Total valeurs brutes	5 411 130	3 582 209	0	0	0	8 993 339
Variation des amortissements						
En Euros	Ouverture	+	-	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition Actif	-1 168 817	-720 225	0	0	0	-1 889 042
Total des amortissements	-1 168 817	-720 225	0	0	0	-1 889 042
Total net	4 242 312	2 861 984	0	0	0	7 104 297
Détail des écarts d'acquisition actif						
En Euros	2011-12			2010-12		
	Valeur Brute	Amort.	Valeur Nette	Valeur Brute	Amort.	Valeur Nette
Eurasia Import	91 212	74 999	16 213	91 212	65 878	25 334
LEM 888	382 285	202 079	180 207	382 285	163 850	218 435
ZAIS SCI	739 159	211 012	528 147	739 159	137 096	602 063
Cortel SARL	218 218	71 384	146 834	218 218	49 562	168 656
Transplex	3 980 256	1 150 458	2 829 798	3 980 256	752 432	3 227 824
Sous groupe GPIL	3 582 209	179 110	3 403 099	N/A	N/A	N/A
Total valeurs brutes	8 993 339	1 889 042	7 104 297	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	2 158 992	0	10 864 742	0	15 681 088
<i>dont crédit-bail</i>	583 652	2 050 000	0	2 533 575	0	5 167 227
Constructions	12 050 145	8 683 228	0	7 927 321	0	28 660 694
<i>dont crédit-bail</i>	1 750 955	6 150 000	0	6 716 425	0	14 617 380
Matériel & outillage	386 963	0	-72 007	0	0	314 956
Autres immobilisations	1 144 955	0	-442 027	0	0	702 928
Immobilisations en cours	2 390 000	43 770	-2 350 000			83 770
Avance sur immos corp.	0					
Total valeurs brutes	18 629 417	10 885 990	-2 864 034	18 792 063	0	45 443 436
Variation des amortissements						
En Euros	Ouverture	Augmentation	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Amortissement	3 379 562	1 458 778	0	1 010 514	0	5 848 854
Total des amortissements	3 379 562	1 458 778	0	1 010 514	0	5 848 854
<i>dont crédit-bail</i>	614 781	820 000	0	727 613	0	2 162 394
Immobilisations corporelles nettes	15 249 855	9 427 212	-2 864 034	17 781 549	0	39 594 582

NOTE 7 - Immobilisations financières

Variation des immobilisations financières						
En Euros	Ouverture	Acquisition	Diminution	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Titres non consolidés	66 600	0	51 100	0	0	15 500
Prêts, cautionnements et autres créances	4 379 349		516 567			3 862 782
Prêts, cautionnements et autres créances < 1 an	0	0	0	0	0	
Total valeurs brutes	4 445 949	0	567 667	0	0	3 878 282
<i>Provisions</i>	0	0	0	0	0	0
Total valeurs nettes	4 445 949	0	567 667	0	0	3 878 282
Identification des titres non consolidés						
Nom des Entités	Fraction du capital détenue		Valeur nette comptable des titres			
Feeling Star SARL	50%		15 500			
Total						15 500

NOTE 8 – Titres en équivalence

Non applicable.

NOTE 9 - Stocks et en-cours

En Euros	Brut 2011-12	Provisions	Net 2011-12	Net 2010-12
Matières premières et fournitures	392 591	0	392 591	515 648
Total	392 591	0	392 591	515 648

NOTE 10 - Créances d'exploitation et Comptes de régularisation

En Euros	Brut 2011-12	Provisions	Net 2011-12	Net 2010-12
Clients et comptes rattachés	4 242 099	-2 299 976	1 942 122	2 205 365
Créances sur le personnel	0	0	0	0
Créances fiscales hors IS	89 221	0	89 221	837 661
Créance fiscale	0	0	0	0
Avances	3 195 156	0	3 195 156	266 398
Augmentation de capital en cours	0	0	0	0
Comptes courants actif	0	0	0	0
Autres créances	31 013	0	31 013	196 835
Créances sur cession	3 074 200	0	3 074 200	5 380 000
Sous-total Autres créances	6 389 590	0	6 389 590	6 680 894
Autres	840 428	0	840 428	754 959
Charges constatées d'avance	284 350	0	284 350	218 409
Charges à répartir	16 221	0	16 221	324 442
Sous-total Comptes de régularisation	1 140 999	0	1 140 999	1 297 810
Total	11 772 687	-2 299 976	9 472 711	10 184 069

Echéancier des créances				
Incidence de la variation de périmètre	Decembre-11	< N+1	De N+2 à N+5	> N+5
Retraitement des immos acquises en CB				
Clients et comptes rattachés	4 242 099	4 242 099	0	0
Créances sur le personnel	0	0		
Créances fiscales hors IS	89 221	89 221		
Impôt différé-actif	0	0		
Augmentation de capital en cours	0	0		
Etat, Impôt sur les bénéfiques	3 195 156	3 195 156		
Comptes courants actif	0	0		
Autres créances	31 013	31 013		
Créances sur cession d'actifs	3 074 200	3 074 200		
Sous-total Autres créances	6 389 590	6 389 590	0	0
Autres	840 428	840 428		
Charges constatées d'avance	284 350	284 350		
Charges à répartir	16 221	16 221		
Sous-total Comptes de régularisation	1 140 999	1 140 999	0	0
Total	11 772 687	11 772 687	0	0

NOTE 11 – Disponibilités

En Euros	Brut 2011-12	Provisions	Net 2011-12	Net 2010-12
Valeurs mobilières de place	1 327 517	0	1 327 517	756 344
Disponibilités	353 934	0	353 934	522 863
Caisse	0	0	-	135
TOTAL	1 681 451	0	1 681 451	1 279 342

NOTES ANNEXES POSTES DU PASSIF

NOTE 12 - Capitaux propres

Variation des capitaux propres groupe au 31 décembre 2011

Part du Groupe

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				250 416	250 416
Variation des réserves consolidées					0
Situation à la clôture de l'exercice	605 712	12 578 177	1 226 562	250 416	14 660 867

NOTE 13 : Intérêts minoritaires

NEANT.

NOTE 14 – Provisions

En Euros	Ouverture	Dotations	Utilisations	Reprises	Var. de périmètre	Autres	Clôture
Provisions pour charges	92	5			3350		3 447
Provisions pour pensions et retraites	0						0
Provisions pour litiges	0						0
Titres mis en équivalence	0						0
Total provisions	92	5	0	0	3350	0	3447
Ecart d'acquisition passif	616 327						616 327
Reprises / écarts d'acquisition	-120 635	-61 634					-182 269
Ecarts d'acquisition nets	495 692	-61 634	0	0	0	0	434 058
Total	495 784	-61 629	0	0	3 350	0	437 506

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	11 200 000	2 600 616	9 250 000		21 274 548
<i>dont emprunt en crédit-bail</i>	1 745 932	8 200 000	1 788 217	9 250 000		17 407 715
Depot et cautionnement recus	3 786 260	518 726				4 304 986
Emprunt obligataire						
Prêt participatif						
Autres emprunts et dettes assimilées	6 109 904		1 283 507			4 826 397
Intérêts courus sur emprunts						
Concours bancaires courants	1 102 595	440 167				1 542 762
Total emprunts et dettes financières	14 423 923	12 158 893	3 884 123	9 250 000		31 948 693

Analyse des dettes par devise et taux :

Analyse des dettes et devises par taux				
En Euros	Clôture 2011-12	Taux fixe	Taux Variable	Euros
Emprunt Obligataire	0	0		0
Emprunt auprès des établt de crédit	21 274 548	21 274 548		21 274 548
Depots et cautionnement recus	4 304 986	NA		4 304 986
Prêt participatif				
Autres emprunts et dettes assimilées	4 826 397	0		4 826 397
Concours bancaires	0	0		
Total dettes financières MLT	30 405 931	21 274 548	0	30 405 931
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 542 762	1 542 762		1 542 762
Concours bancaires (dettes)	0	0		
Intérêts courus non échus-passif	0	0		
Total dettes financières CT	1 542 762	1 542 762	0	1 542 762
Total	31 948 693	22 817 310	0	31 948 693

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

En Euros	2011-12	2010-12
Fournisseurs	3 344 648	3 646 485
Avoir a emettre	876 626	0
Dettes sociales	65 624	66 031
Dettes fiscales	1 338 197	1 218 268
Sous-total Dettes d'exploitation	5 625 095	4 930 784
Comptes courants - passif	8 262 708	3 532 701
IDP	1 061 023	51 298
Autres dettes	0	0
Sous-total Autres dettes	9 323 731	3 583 999
Comptes de regularisation	2 562 876	60 760
Sous-total Comptes de régularisation	2 562 876	60 760
Total	17 511 702	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 31/12/2011, la société compte 7 salariés.

NOTE 20 - Amortissements et provisions

En Euros	2011-12	2010-12
DAP Immobilisations incorporelles	199 570	197 819
DAP Immobilisations corporelles	2 720 974	784 649
Autres dotations	266 313	362 631
Total Dotations d'Exploitation	3 186 857	1 345 099
Autres reprises	- 116 046	- 21 829
Total Reprises d'Exploitation	-116 046	-21 829
Total Net	3 070 811	1 323 270

NOTE 21 - Résultat financier

En Euros	2011-12	2010-12
Charges d'intérêts	-1 668 903	-622 260
Produits nets sur cession de VMP		5 500
Autres produits et charges financières	15 239	39 972
Total Résultat financier	-1 653 664	-576 788

NOTE 22 - Résultat exceptionnel

En Euros	2011-12	2010-12
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations	404 217	6 591 919
Produits(charges) net(s) sur exercices antérieurs	102 516	17 815
Produits et charges exceptionnels sur operation de gestion	-136 477	41 615
Pénalités et amendes	-26 627	-144 791
Autres produits (charges) exceptionnels(s)	58 676	-7 133 074
Total Résultat Exceptionnel	402 305	-626 516

NOTE 23 - Impôts

Actifs d'impôts différés non constatés

PREUVE D'IMPOT	
Résultat consolidé net d'impôt	250 416
Charge / Produit d'impôt	-230 708
Résultat consolidé avant impôt	481 124
Taux d'impôt théorique	0,33
Impot Théorique	-160 375
Ecart entre l'impôt théorique et l'impôt réel	70 333
Impacts:	
Incidence des amortissements sur incorporels et GW	217 335
Consommation des déficits reportables non activés	
Annulation de mali de fusion	-149 160
Autres	2 158
Total réconcilié	70 333
Total Impôt Effectif	-230 708

Ventilation des actifs (passifs) nets d'impôts différés

Au 31 décembre 2011, les passifs nets d'impôts différés s'établissaient comme suit :

En Euros	
Différences temporaires	0
Retraitements fiscaux et harmonisation	0
Survaleur	986 417
Crédit Bail	74 606
Total Impôts différés	1 061 023
Actifs d'impôts différés	0
Passifs d'impôts différés	1 061 023
Total Impôt Effectif	1 061 023

AUTRES INFORMATIONS

NOTE 24 - Evènements postérieurs à la clôture

En janvier 2012, EURASIA GROUPE a acquis 99,83 % du capital de la société MB RETAIL EUROPE dont les titres sont admis sur le compartiment C de NYSE EURONEXT PARIS.

MB RETAIL EUROPE est une société sans activité depuis le 30 décembre 2010, date à laquelle elle a cédé les parts de son unique actif. A ce jour, MB RETAIL EUROPE n'emploie aucun salarié et n'a aucune activité opérationnelle.

Par cette prise de contrôle, EURASIA GROUPE entend développer une activité patrimoniale de foncière par l'apport ou l'acquisition de projets immobiliers au sein de MB RETAIL EUROPE. EURASIA GROUPE souhaite ainsi s'appuyer sur ce véhicule coté pour lever des capitaux et accélérer ainsi son développement.

Immédiatement après cette acquisition de titres, EURASIA GROUPE annonce avoir cédé dans les mêmes conditions financières 29,83 % du capital de MB RETAIL EUROPE à la société MORGAN LI INVESTMENT, domiciliée à HONG-KONG. MORGAN LI INVESTMENT est un investisseur institutionnel qui pourra, le cas échéant, intervenir comme partenaire financier dans le cadre de projets immobiliers à venir.