

Groupe **BD** Multimedia 

Rapport d'activité et financier
au 30 juin 2015

SOMMAIRE

| | |
|---|-----------|
| I - LE MOT DU PDG | 2 |
| II - RAPPORT D'ACTIVITÉS AU 30 JUIN 2015 | 3 |
| III - ANALYSE FINANCIÈRE AU 30 JUIN 2015 | 4 |
| IV - COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2015 | 5 |
| V - ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2015 | 15 |

I – Le mot du PDG

Le semestre 1 de 2015 reflète des résultats en berne qui ne permettent pas encore de valoriser le travail fourni pour la division Paiement :

- Le micropaiement Starpass : dans un contexte de marché de taille réduite, une concurrence vive, nous nous concentrons sur la qualité de service, l'amélioration de l'offre , et la fidélisation.
- Payment.net sera lancé courant novembre.
- La carte Mastercard prépayée, Toneo First, est en cours d'intégration; le travail de conquête commerciale commence en novembre 2015.

Nos développeurs travaillent essentiellement sur les solutions de paiement et nous voulons évoluer vers une configuration fintech.

Nous avons mobilisé l'essentiel de nos ressources pour réaliser une vraie percée dans le domaine du paiement, offrir des solutions innovantes, gagner du volume.

Ces points majeurs d'actions opérationnelles ainsi que l'information récurrente du marché constituent notre feuille de route pour 2016.

Les produits sociaux ont connu une évolution conforme aux attentes.

Daniel DORRA

II – Le rapport d'activité au 30 juin 2015

Tableau des résultats par activité (en K€)

| CA consolidé en K€ | 1er semestre 2014 | 1er semestre 2015 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Micropaiement | 4 327 | 2 667 |
| Edition - sites communautaires | 1 024 | 1 099 |
| Edition - jeux | 144 | 62 |
| Téléphonie | 0 | 77 |
| Distribution B to B | 60 | 207 |
| TOTAL CA | 5 555 | 4 112 |
| Résultat d'exploitation | +137 | -559 |

Le résultat d'exploitation du premier semestre 2015 est en baisse :

* Activité Division Paiement (micro-paiement) :

Le CA en baisse, en comparaison annuelle, est dû à l'élimination de nombreux clients sur demande des opérateurs et dans le cadre de l'application des directives européennes comme évoqués dans nos précédents communiqués. Notre Filiale Paycom a réalisé un CA de 87K€.

Nous concentrons actuellement nos efforts commerciaux sur nos solutions de surtaxés sur les marchés francophones et l'acquisition carte bancaire à l'international.

Le résultat d'exploitation de ce secteur est en diminution de 643 K€ (RE 1^{ER} semestre 2014 : 669K€ ; RE 1^{ER} semestre 2015 : 26K€).

*Activité Edition / sites communautaires :

Le CA de cette activité est en légère hausse par rapport au 1er semestre 2014.

Les nouveaux sites de rencontre sont en cours d'élaboration.

Le résultat de ce secteur est resté stable (RE 1^{ER} semestre 2014 : -29K€ ; RE 1^{ER} semestre 2015 : -29K€).

*Activité Edition/jeux :

Le résultat de ce secteur est en baisse (RE 1^{ER} semestre 2014 : -22K€ ; RE 1^{ER} semestre 2015 : -41K€).

*Activité Téléphonie :

L'activité, arrêtée fin 2013, a repris au sein de la filiale Paycom. (RE 1^{ER} semestre 2014: 0K€ ; RE 1^{ER} semestre 2015: -33K€).

*Activité Distribution B to B :

Via la création de la filiale Distkoo, la vente aux professionnels (principalement les débiteurs de tabac) des produits dérivés de notre activité Edition et Paiement, réalise un RE de -15K€ au 1^{ER} semestre 2015.

III – Analyse financière au 30 juin 2015

Frais généraux :

(comprenant les salaires des services administratifs et les frais de fonctionnement du Groupe)

La diminution de charges diverses (salaires, taxes, honoraires...) a impacté notre résultat de +15 K€. (RE 1^{ER} semestre 2014 : -481K€ ; RE 1^{ER} semestre 2015 : -466K€).

- [Le résultat financier](#) de l'exercice est passé d'un profit de 9 K€ au premier semestre 2014 à une perte de 9 K€ au premier semestre 2015.
- [Le résultat courant](#) s'élève à -569 K€ au premier semestre 2014 contre 147 K€ au premier semestre 2014.
- [Le résultat exceptionnel](#) du premier semestre 2015 est constitué par une perte de 11 K€.
- [Le résultat Groupe](#) : compte tenu de l'impôt société pour 7K€ et la dotation aux amortissements sur écarts d'acquisition de 1K€, le résultat Groupe est constitué par une perte de 596 K€.

Avec un résultat consolidé de -587K€ et une capacité d'autofinancement de -485 K€, notre Groupe a généré par son activité un flux de trésorerie négatif de 367 K€.

Nous avons financé des opérations d'investissement à hauteur de 197 K€, réduit l'endettement de 50 K€ et émis des bons de souscription pour 40K€. De ce fait la situation de trésorerie du Groupe est passée de 5 559 K€ au 31/12/2014 à 4 986 K€ au 30/06/2015.

Groupe **BD** Multimedia 

LES COMPTES CONSOLIDÉS
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2015

SOMMAIRE

| | |
|--|-----------|
| BILAN CONSOLIDE | 7 |
| COMPTE DE RESULTAT | 8 |
| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE..... | 9 |
| PRINCIPES ET METHODES | 10 |
| ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2015 | 15 |

Bilan consolidé

En milliers d'euros

| ACTIF | Note | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Ecarts d'acquisition | 2 | 4 | 5 |
| Immobilisations incorporelles | 3 | 599 | 558 |
| Immobilisations financières | 3 | 730 | 670 |
| Immobilisations corporelles | 3 | 287 | 285 |
| Titres mis en équivalence | 3 | | |
| Actif immobilisé | | 1 620 | 1 518 |
| Stocks | 4 | 336 | 284 |
| Clients et comptes rattachés | 5 | 2 025 | 1 304 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 5 | 1 118 | 531 |
| Trésorerie et équivalents | TFT | 4 999 | 5 560 |
| Actif circulant | | 8 478 | 7 680 |
| Total de l'actif | | 10 098 | 9 198 |

| PASSIF | Note | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Capital (1) | | 4 552 | 4 552 |
| Primes | | 1 518 | 1 478 |
| Réserves consolidés | | 50 | 400 |
| Résultat part du groupe | | -596 | -351 |
| Capitaux propres | | 5 524 | 6 080 |
| Intérêts minoritaires | | 14 | 5 |
| Provisions pour risques et charges | 8 | 201 | 54 |
| Emprunts et dettes financières | 6 | 203 | 241 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 7 | 1 416 | 785 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 7 | 2 738 | 2 032 |
| Total du passif | | 10 098 | 9 198 |

(1) de l'entreprise consolidante

Compte de résultat

En milliers d'euros

| | Note | 30/06/2015 | 30/06/2014 | 31/12/2014 |
|--|-----------|--------------|--------------|---------------|
| Chiffre d'affaires | 13 | 4 112 | 5 555 | 10 024 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | 1 | | 33 |
| Autres produits | | | | |
| Achats & variations de stocks | | -434 | -359 | -749 |
| Charges de personnel | 12 | -1 106 | -893 | -1 799 |
| Autres charges d'exploitation | | -2 953 | -4 027 | -7 221 |
| Impôts et taxes | | -54 | -62 | -118 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | -126 | -76 | -406 |
| Résultat d'exploitation | | -559 | 138 | -184 |
| Charges et produits financiers | 9 | -9 | 9 | 42 |
| Résultat courant des entreprises intégrées | | -569 | 147 | -142 |
| Charges et produits exceptionnels | 10 | -11 | -63 | -275 |
| Impôts sur les résultats | 11 | -7 | -94 | 70 |
| Résultat net des entreprises intégrées | | -586 | -10 | -347 |
| Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | | | | |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | 2 | -1 | -1 | -1 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | -587 | -10 | -349 |
| Intérêts minoritaires | | 9 | | 2 |
| Résultat net (Part du groupe) | | -596 | -10 | -351 |
| Résultat par action (en euros) | | -0,26 | 0,00 | -0,15 |
| Résultat dilué par action (en euros) | | -0,26 | 0,00 | -0,15 |

Tableau des flux de trésorerie

En milliers d'euros

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 |
|--|-------------|------------|
| Résultat net des sociétés intégrées | -587 | -10 |
| - Amortissement et provisions (1) | 95 | 71 |
| - Variation des impôts différés | 6 | 1 |
| - Plus-values de cession d'actif | | |
| Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées | -485 | 61 |
| <i>Variation du besoin en fonds de roulement lié aux stocks</i> | -52 | -15 |
| <i>Variation du besoin en fonds de roulement lié aux clients</i> | -669 | 788 |
| <i>Variation du besoin en fonds de roulement lié aux fournisseurs</i> | 598 | -22 |
| <i>Variation du besoin en fonds de roulement lié aux autres créances et dettes</i> | 242 | 50 |
| - Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2) | 118 | 801 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | -367 | 862 |
| - Acquisition d'immobilisation | -197 | -23 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | -197 | -23 |
| - Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | 40 | |
| - Emissions d'emprunts | | 6 |
| - Remboursement emprunts | -50 | -35 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | -9 | -29 |
| Variation de la trésorerie | -573 | 811 |
| Trésorerie d'ouverture | 5 559 | 4 508 |
| Trésorerie de clôture | 4 986 | 5 319 |

(1) hors provisions sur actif circulant

(2) essentiellement variation des créances et des dettes liées à l'activité

| Analyse de la trésorerie de clôture | | |
|--|--------------|--------------|
| Valeurs mobilières de placement | 3 326 | 3 409 |
| Disponibilités | 1 673 | 1 919 |
| Découverts bancaires et équivalents | -13 | -9 |
| Trésorerie nette | 4 986 | 5 319 |

Principes et méthodes

● PRINCIPES ET MÉTHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés semestriels du Groupe arrêtés au 30/06/2014 ont été établis conformément aux dispositions du Règlement 99.02 du Comité de réglementation comptable sur les comptes consolidés.

● CRITÈRES DE CONSOLIDATION

→ Événements de la période précédente

La société BD a participé à la création de la société DISTKOO et a souscrit à hauteur de 50% des parts. Le premier exercice de la société DISTKOO clôturera le 31/12/2015. Pour les besoins de la consolidation, une situation intermédiaire a été réalisée au 31/12/2014.

→ Périmètre de l'exercice

L'entrée dans le périmètre de consolidation résulte de la prise de contrôle par le groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération.

Le périmètre de consolidation est composé des sociétés suivantes :

| Sociétés | Numero de Siret | Pays | Methode | % d'intérêt 30-juin-2015 |
|------------|-------------------|-----------|---------|-----------------------------|
| BD | 33451-756-200-016 | France | IG | Mère |
| GAY PLANET | 37875-266-100-033 | France | IG | 99,75% |
| CITE 16 | 40189-848-100-015 | France | IG | 99,00% |
| BD HK | | Hong Kong | IG | 80,00% |
| PAYCOM | 80983-715-600-011 | France | IG | 100,00% |
| DISTKOO | 80843-366-800-015 | France | IG | 50,00% |

→ Périmètre de l'exercice précédent :

| Sociétés | Numero de Siret | Pays | Methode | % d'intérêt 31-déc-2014 |
|------------|-------------------|-----------|---------|----------------------------|
| BD | 33451-756-200-016 | France | IG | Mère |
| GAY PLANET | 37875-266-100-033 | France | IG | 99,75% |
| CITE 16 | 40189-848-100-015 | France | IG | 99,00% |
| BD HK | | Hong Kong | IG | 80,00% |

● MÉTHODES DE CONSOLIDATION

Les sociétés sont consolidées selon la méthode d'intégration globale dès lors que le groupe y exerce un contrôle exclusif et sont mises en équivalence si le contrôle relève de l'influence notable. En cas de contrôle conjoint, les participations sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

La consolidation est réalisée directement par la société consolidante.

● ENTRÉE DE PÉRIMÈTRE

Lors de la première consolidation d'une entreprise la valeur d'entrée des éléments identifiables de son actif et de son passif est évaluée selon le principe de la juste valeur.

La différence constatée entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise consolidée constitue un écart d'évaluation. Les écarts d'évaluation représentatifs d'actifs immobilisés sont amortis s'ils sont relatifs à des actifs amortissables.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiables constitue l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition inscrit à l'actif du bilan est amorti sur une durée de huit ans.

● DATE DE CLÔTURE DES COMPTES

La société consolidante clôture ses comptes au 31 décembre. Il en est de même pour l'ensemble des autres sociétés appartenant au périmètre de consolidation.

● HOMOGENÉISATION

Les états financiers des sociétés du groupe sont établis selon les règles comptables et sont le cas échéant retraités afin d'être en harmonie avec les normes du groupe.

● OPÉRATIONS INTERNES

Toutes les opérations réciproques significatives réalisées entre les sociétés intégrées du groupe sont éliminées.

Les résultats internes sur cession d'actifs entre sociétés du groupe sont éliminés s'ils sont significatifs pour le Groupe.

● PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

● IMMOBILISATIONS

→ Frais d'établissements

Les frais de promotion de sites Internet nouveaux ont été comptabilisés en frais d'établissement amortissables sur 5 ans.

→ Marques :

Seules les marques bénéficiant d'une protection juridique dont la rentabilité a été démontrée sont maintenues à l'actif à leur coût de revient.

Les autres ont été dépréciées à 100 %.

→ Fonds de commerce

Lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, tous les fonds de commerce identifiables et susceptibles d'être évalués séparément dans des conditions permettant un suivi de leur valeur, font l'objet d'une évaluation.

Les fonds de commerce ainsi définis qui bénéficie d'une protection juridique ne sont pas amortis.

Ils font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur vénale est inférieure à leur valeur d'inventaire.

Ils font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur vénale est inférieure à leur valeur d'inventaire.

Pour cela, chaque fonds de commerce fait l'objet d'une analyse afin d'apprécier si les composantes de leur valeur répondent aux critères d'identification et d'évaluation retenus.

En fonction des éléments connus et retenus, une provision pour dépréciation est, le cas échéant, comptabilisée.

Lorsque les critères définis ci-dessus ne sont pas respectés, les fonds de commerce acquis postérieurement au 1^{er} janvier 2000 (date d'entrée en vigueur du règlement 99-02) font partie intégrante de l'écart d'acquisition.

→ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production comprenant pour les constructions, les intérêts des emprunts jusqu'à la date d'achèvement des travaux.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon leur durée d'utilisation pour les immobilisations en question.

→ **Participations, autres titres immobilisés**

La valeur brute des titres de participation non consolidés correspond à leur coût d'acquisition. Si cette valeur est supérieure à leur valeur d'usage, une provision pour dépréciation est constituée. La valeur d'usage est déterminée par référence aux capitaux propres, à la rentabilité et aux perspectives d'avenir.

Les provisions pour dépréciation des titres non consolidés ont été déterminées sur la base de la quote-part de situation nette et des perspectives des entreprises et ou le cours de bourse.

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées de licences d'utilisation de logiciels et de fonds de commerce.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production et amorties sur leur durée prévisible de vie.

Les actifs immobilisés font l'objet d'un amortissement selon les modes et durées indiquées en note annexe.

● **INTÉGRATION FISCALE**

La société a signé pour 5 ans une convention d'intégration fiscale avec la société Gayplanet en 2011. Les déficits nés de l'intégration fiscale ont été activés au cours de l'exercice 2014 pour un montant de 220K€ et pour la période en cours de 193 K€.

● **CRÉANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

● **VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT**

Les titres sont inscrits à leur coût d'achat. Ils font l'objet d'une provision dans le cas où leur valeur de réalisation à la clôture, généralement déterminée par référence au cours de la bourse ou à leur valeur liquidative est inférieure au coût d'acquisition.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées pour 3 325 964€. Ce portefeuille a été évalué à 3 539 752 € au 30/06/2015 soit une plus-value latente de 213 518 €.

● **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Les provisions pour indemnités de fin de carrière ne sont pas comptabilisées en raison de la faible ancienneté des personnels.

● **ENGAGEMENTS DE RETRAITE**

La provision pour engagements de retraite est calculée sur les bases suivantes :

- départ volontaire à la retraite à 65 ans
- taux d'actualisation de 2,33 %

Le montant des engagements de retraite est évalué à 123 916 € pour la période 2015. Cette provision n'est pas constatée dans les comptes des sociétés du groupe.

- **IMPÔTS DIFFÉRÉS**

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes. Par prudence les actifs d'impôts différés ne sont pas pris en compte si leur récupération s'avère être improbable dans un délai raisonnable.

Les effets de variations de taux d'impôt et/ou de changement de règles fiscales sur les actifs et passifs d'impôt différé existants affectent le résultat de l'exercice.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

- **LES CHARGES**

Les charges présentant un caractère non récurrent sont reclassées en charges exceptionnelles.

Groupe **BD** Multimedia 

ANNEXE
AUX COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS
AU 30 JUIN 2015

Note 1. Variation des capitaux propres

En Milliers d'euros

| | Capital | Réserves | Résultats | Autres | TOTAL GROUPE | Total Interet minoritaires |
|---|--------------|--------------|-------------------|-----------|--------------|----------------------------|
| Situation nette au 30 décembre 2013 | 4 552 | 1 659 | 190 | 30 | 6 431 | 3 |
| Distributions de dividendes | | | | | | |
| Affectation des réserves | | 190 | -190 | | | |
| Résultat | | | -351 | | -351 | |
| Changement d'intérêts | | | | | | |
| Autres variations | | | | | | |
| Situation nette au 31 décembre 2014 | 4 552 | 1 848 | -351 | 30 | 6 080 | 3 |
| Variation de capital de l'entreprise consolidante | | 40 | | | 40 | 80 |
| Affectation des réserves | | -351 | 351 | | | |
| Résultat | | | -587 | | -596 | 9 |
| Autres variations | | | | | | |
| Situation nette au 30 juin 2015 | 4 552 | 1 537 | -587 | 30 | 5 524 | 92 |
| | | | 31/12/2013 | + | - | 30/06/2014 |
| Nombre de titres en circulation | | | 2 276 038 | | | 2 276 038 |

● ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES AUX SALAIRES

Conformément à l'autorisation de l'assemblée Générale extraordinaire du 10 juin 2010, le conseil d'administration du 28 juin 2010 a consenti des actions gratuites de la Sa BD Multimédia existantes ou à émettre, étant précisé que les bénéficiaires ne seront titulaires de leurs actions qu'à l'issue d'une période d'acquisition de deux années soit le 28 juin 2012 et qu'ils seront soumis au terme de cette période à un délai de conservation de deux années supplémentaires.

Note 2. Écarts d'acquisition

En Milliers d'euros

| ECART D'ACQUISITION POSITIF | | | | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| PARTICIPATIONS | Date d'acquisition | Valeur brute 30/06/2015 | Amortissements cumulés 31/12/2014 | Dotation exercice | Amortissements cumulés 30/06/2015 | Valeur nette 30/06/2015 |
| Espace Com | 30/11/2006 | 80 | 80 | | 80 | |
| COMEDIT | 30/06/2000 | 549 | 549 | | 549 | |
| Gay Planet | 05/10/2000 | 763 | 763 | | 763 | |
| Gay Planet | | 1 624 | 1 624 | | 1 624 | |
| Gay Planet | 01/01/2005 | 13 | 13 | | 13 | |
| Gay Planet | 31/12/2010 | 9 | 3 | 1 | 5 | 4 |
| Alerte Presse | 01/01/2000 | 194 | 194 | | 194 | |
| TOTAL | | 3 232 | 3 227 | 1 | 3 228 | 4 |

ECART D'ACQUISITION NEGATIF

| PARTICIPATIONS | Date d'acquisition | Valeur brute 30/06/2015 | Amortissements 31/12/2014 | Dotation exercice | Amortissements 30/06/2015 | Valeur nette 30/06/2015 |
|----------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------|
| COMEDIT | 01/04/2000 | 44 | 44 | | | |
| Gay Planet | 15/11/2004 | 36 | 36 | | | |
| TOTAL | | 80 | 80 | | | |

Note 3. Immobilisations & Amortissements

Les actifs immobilisés font l'objet d'un amortissement selon les modes et durées suivantes :

- Écarts d'acquisition : linéaire sur 5 à 8 ans,
- Logiciels : linéaire sur 1 an,
- Matériels bureautique et informatique : dégressif sur 5 ans,
- Matériel de transport et téléphonie : linéaire sur 5 ans,
- Agencements, installations et mobilier de bureau : linéaire sur 10 ans.

→ Immobilisations incorporelles

En Milliers d'euros

| | 31/12/2014 | Augmentation | Diminution | Autres variations | 30/06/2015 |
|---|--------------|--------------|------------|-------------------|--------------|
| Immobilisations Incorporelles | | | | | |
| Frais d'établissement | 2 | | | | 2 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 1 609 | 1 | | | 1 610 |
| Fonds commercial | 502 | 100 | | | 602 |
| Autres immobilisations incorporelles | 41 | | | | 41 |
| Immobilisations incorporelles brutes | 2 153 | 101 | | | 2 254 |
| Amortissements immobilisations incorporelles | | | | | |
| Frais d'établissement | 2 | | | | 2 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 1 050 | 27 | | 33 | 1 110 |
| Fonds commercial | 502 | | | | 502 |
| Autres immobilisations incorporelles | 41 | | | | 41 |
| Amortissements | 1 595 | 27 | | 33 | 1 655 |
| Immobilisations Incorporelles nettes | 558 | | | | 599 |

→ Immobilisations corporelles

| | 31/12/2014 | Augmentation | Diminution | Autres variations | 30/06/2015 |
|--|--------------|--------------|------------|-------------------|--------------|
| Immobilisations Corporelles | | | | | |
| Constructions | 1 121 | | | | 1 121 |
| Installations techniques | 31 | | | | 31 |
| Autres immobilisations corporelles | 517 | 3 | | | 520 |
| Immobilisations en cours | 50 | 91 | | | 141 |
| Immobilisations corporelles brutes | 1 720 | 94 | | | 1 814 |
| Amortissement immobilisations corporelles | | | | | |
| Constructions | 567 | 21 | | | 588 |
| Installations techniques | 10 | | | | 10 |
| Autres immobilisations corporelles | 472 | 46 | | -33 | 485 |
| Amortissements | 1 049 | 67 | | -33 | 1 084 |
| Immobilisations Corporelles nettes | 670 | | | | 730 |

→ Immobilisations financières

| | 31/12/2014 | Augmentation | Diminution | Autres variations | 30/06/2015 |
|---|------------|--------------|------------|-------------------|------------|
| Immobilisations Financières | | | | | |
| Titres de participation | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 519 | 2 | | | 521 |
| Créances rattachées à des participations | | | | | |
| Immobilisations financières brutes | 519 | 2 | | | 521 |
| Provisions Immobilisations Financières | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 234 | | | | 234 |
| Provisions | 234 | | | | 234 |
| Immobilisations Financières nettes | 285 | | | | 287 |

Note 4. Stocks

En Milliers d'euros

| | Brut | 30/06/2015 Dépréciation | Net | 31/12/2014 Net |
|-----------------------------|------------|----------------------------|------------|-------------------|
| Stocks matières premières | | | | |
| Stocks et en cours de biens | | | | |
| Stocks de marchandises | 349 | -13 | 336 | 284 |
| Total | 349 | -13 | 336 | 284 |

Note 5. Créances

En Milliers d'euros

| | 30/06/2015 | | | 31/12/2014 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Brut | Dépréciation | Net | Net |
| Créances clients | 2 399 | -375 | 2 025 | 1 304 |
| Clients | 2 399 | -375 | 2 025 | 1 304 |
| Avances, acomptes sur commande | 67 | | 67 | 33 |
| Autres créances | 538 | | 538 | 233 |
| Actifs d'impôts différés | 140 | | 140 | 73 |
| Charges constatées d'avance | 373 | | 373 | 265 |
| Autres créances | 1 118 | | 1 118 | 605 |
| Créances d'exploitation | 3 517 | -375 | 3 142 | 1 909 |

Les créances ont globalement une échéance inférieure à un an.

Note 6. Dettes financières

En Milliers d'euros

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|---|------------|------------|
| Emprunt auprès des établissements de crédit (1) | 174 | 224 |
| Découverts bancaires | 13 | 2 |
| Emprunts et dettes financières divers | 16 | 16 |
| Total | 203 | 241 |

(1) Ces postes sont présentés en variation nette de l'exercice

Note 7. Dettes d'exploitation

En Milliers d'euros

| | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Dettes fournisseurs | 1 416 | 785 |
| Dettes fournisseurs | 1 416 | 785 |
| Avances, acomptes reçus / commandes | 83 | 7 |
| Dettes fiscales et sociales | 999 | 684 |
| Dettes sur immobilisations | | |
| Autres dettes | 1 438 | 1 339 |
| Produits constatés d'avance | 219 | 2 |
| Autres dettes | 2 738 | 2 032 |
| Total | 4 155 | 2 817 |

Les dettes d'exploitation ont pour l'essentiel une maturité inférieure à 1 an.

Note 8. Provisions pour risques et charges

En Milliers d'euros

| | 31/12/2014 | Dotation | Reprise | 30/06/2015 |
|-------------------------------|------------|-----------|---------|------------|
| Provision pour impôt différés | 75 | 73 | | 148 |
| Provisions pour risque | 50 | | | 50 |
| Provisions pour charges | 3 | 1 | | 3 |
| Total | 127 | 74 | | 201 |

● PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT

En Milliers d'euros

| | 31/12/2014 | Dotation | Reprise | 30/06/2015 |
|--|------------|-----------|------------|------------|
| Provisions sur autres immobilis. financières | 234 | | | 234 |
| Provisions sur Stocks | 6 | 7 | | 13 |
| Clients et clients douteux | 351 | 48 | -24 | 375 |
| Total | 591 | 55 | -24 | 621 |

Note 9. Résultat financier

En Milliers d'euros

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 | 31/12/2014 |
|--|------------|------------|------------|
| - Produits financiers de participations | | | |
| - Autres intérêts et produits assimilés | 12 | 80 | 24 |
| - Différences positives de change | | 2 | 1 |
| - Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 9 | 11 | 4 |
| PRODUITS FINANCIERES | 21 | 92 | 29 |
| - Intérêts et charges assimilées | -6 | -13 | -7 |
| - Différences négatives de change | -3 | -9 | -3 |
| - Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | -22 | -29 | -10 |
| CHARGES FINANCIERES | -30 | -51 | -19 |
| RESULTAT FINANCIER | -9 | 42 | 9 |

Note 10. Résultat exceptionnel

En Milliers d'euros

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 | 31/12/2014 |
|---|------------|------------|-------------|
| - Sur opération de gestion | 3 | 2 | 11 |
| - Sur opération en capital | | | |
| - Reprises de provisions et transferts de charges | | 25 | 25 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 3 | 28 | 36 |
| - Sur opération de gestion | -14 | -69 | -219 |
| - Sur opération en capital | | | |
| - Dotations aux provisions | | -21 | -92 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | -14 | -90 | -311 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -11 | -63 | -275 |

Note 11. Fiscalité

En Milliers d'euros

ANALYSE DE LA CHARGE D'IMPOT

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 | 31/12/2014 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| - Impôts exigibles | | | 93 |
| - Impôts différés | 6 | -70 | 1 |
| Total | 7 | -70 | 94 |

Note 12. Personnel

EFFECTIFS PAR FONCTION

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 | 31/12/2014 |
|----------------|------------|------------|------------|
| Dirigeants | 1 | 1 | 1 |
| Cadres | 9 | 9 | 8 |
| Collaborateurs | 19 | 21 | 23 |
| Total | 29 | 31 | 32 |

En Milliers d'euros

CHARGES DE PERSONNEL

| | 30/06/2015 | 30/06/2014 | 31/12/2014 |
|---------------------------|--------------|------------|--------------|
| Salaires et participation | 780 | 617 | 1 257 |
| Charges sociales | 326 | 276 | 542 |
| Total | 1 106 | 893 | 1 799 |

Note 13. Analyse sectorielle

En Milliers d'euros

| Zones géographiques | 30/06/2015 | en % | 30/06/2014 | en % | 31/12/2014 | en % |
|---------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
| France | 3 995 | 97% | 5 062 | 97% | 9 823 | 98% |
| Export | 117 | 3% | 494 | 9% | 202 | 2% |
| Total | 4 112 | 100% | 5 555 | 100% | 10 024 | 100% |

| Secteurs | 30/06/2015 | en % | 30/06/2014 | en % | 31/12/2014 | en % |
|-------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
| Production vendue | 1 119 | 27% | 887 | 33% | 1 814 | 9% |
| Prestations de services | 2 993 | 84% | 4 668 | 148% | 8 210 | 47% |
| Total | 4 112 | 100% | 5 555 | 100% | 10 024 | 100% |

Note 14. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes sur la période sont de 15750 euros.

Note 15. Engagements hors bilan

Aucun engagement hors bilan n'est constaté à ce jour.