

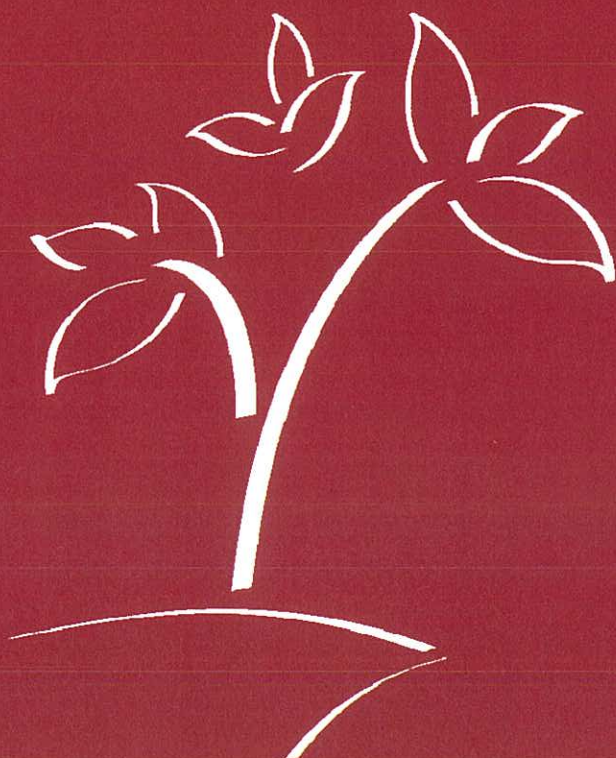
**Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes  
sur les comptes consolidés intermédiaires**

**2012**

**Période du 1er janvier au 30 juin**

**SA SOCIAL MIX MEDIA GROUP**

*22 bis rue des Volontaires  
75015 PARIS*



## SA SOCIAL MIX MEDIA GROUP

### Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés intermédiaires pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2012 au 30 juin 2012

Madame la Présidente Directrice Générale,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société SOCIAL MIX MEDIA GROUP SA et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés intermédiaires relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2012 au 30 juin 2012, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été établis sous la responsabilité de la Présidente Directrice Générale. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés intermédiaires, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

■ **Siège social : NIORT**

Technopole Venise Verte  
Rue Euclide  
BP 8421  
79024 Niort Cedex 9  
Tél. : 05 49 32 49 01  
Fax : 05 49 32 49 17

■ **FONTENAY-LE-COMTE**

38 rue de la Capitale du Bas Poitou  
BP 20173  
85203 Fontenay-le-Comte Cedex  
Tél. : 02 51 69 06 10  
Fax : 02 51 69 96 07

■ **FUTUROSCOPE**

Téléport 1 - @ 7 bis  
avenue de Galilée  
BP 10115  
86961 Futuroscope Cedex  
Tél. : 05 49 49 49 10  
Fax : 05 49 49 01 54

■ **LA ROCHE SUR YON**

52 rue Jacques-Yves Cousteau  
Bâtiment A  
BP 409  
85010 La Roche sur Yon  
Tél. : 02 51 62 22 01  
Fax : 02 51 62 20 43

■ **PARIS**

69 rue La Boétie  
75008 Paris  
Tél. : 01 58 36 09 45  
Fax : 01 58 36 09 46

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes consolidés intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 30 juin 2012, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Niort, le 8 octobre 2012

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

GROUPE Y Audit

A handwritten signature in blue ink, consisting of a long horizontal stroke that curves downwards and then back up to the right, ending in a small horizontal dash.

**Thierry DROUIN**



# SOCIAL MIX MEDIA GROUP

Etats Financiers Consolidés Intermédiaires

30 juin 2012

Social Mix Media Group  
22 bis rue des Volontaires  
75015 Paris



## Table des matières

<b>1</b>	<b>Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de Social Mix Media Group</b>	<b>4</b>
1.1	Compte de Résultat consolidé au 30 juin 2012	4
1.2	Bilan consolidé au 30 juin 2012	5
1.3	Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 30 juin 2012	6
1.4	Etat des Variations des capitaux propres consolidés	7
<b>2</b>	<b>Référentiel comptable du Groupe</b>	<b>8</b>
2.1	Contexte de la publication	8
2.2	Déclaration de conformité du référentiel du Groupe	8
2.3	Base de consolidation	8
2.4	Changements de méthode	8
2.5	Jugements et estimations de la direction du Groupe	8
2.6	Méthodes de consolidation	8
2.7	Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition	9
2.8	Conversion des comptes exprimés en devises	9
2.9	Elimination des opérations internes au Groupe	9
2.10	Information détaillée par zones géographiques	9
<b>3</b>	<b>Principales méthodes comptables du Groupe</b>	<b>10</b>
3.1	Immobilisations incorporelles	10
3.2	Frais de recherche et développement - Brevet et licences	10
3.3	Immobilisations corporelles	10
3.4	Immobilisations financées en crédit-bail	10
3.5	Immobilisations financières	10
3.6	Valeurs mobilières de placement	10
3.7	Dépréciation des actifs	10
3.8	Activités abandonnées	10
3.9	Provisions pour risques et charges	11
3.10	Chiffre d'affaires	11
3.11	Impôts exigibles et différés	11
3.12	Résultat exceptionnel	11
3.13	Engagements de retraite et avantages assimilés	11
3.14	Emission de « stock-options »	11
3.15	Opérations en devises	11
<b>4</b>	<b>Evénements significatifs</b>	<b>12</b>
4.1	Activité du Groupe	12
4.2	Evénements survenus au cours de l'exercice	12
4.3	Evénements post-clôture	12
<b>5</b>	<b>Périmètre de consolidation</b>	<b>13</b>
5.1	Eléments notables sur le périmètre de consolidation	13
5.2	Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2012	13
<b>6</b>	<b>Notes sur les comptes consolidés au 30 juin 2012</b>	<b>14</b>
6.1	Chiffre d'affaires	14
6.2	Achats et charges externes	14
6.3	Charges de personnel	14
6.4	Autres charges d'exploitation	14
6.5	Impôts et taxes	15
6.6	Dotations aux amortissements et provisions	15
6.7	Résultat financier	15
6.8	Résultat exceptionnel	15
6.9	Impôts sur les résultats	15
6.10	Informations liées aux activités abandonnées	17
6.11	Résultat par action	19
6.12	Ecarts d'acquisition	19
6.13	Immobilisations incorporelles	20

6.14	Immobilisations corporelles	20
6.15	Immobilisations financières	20
6.16	Clients et comptes rattachés	21
6.17	Autres créances et comptes de régularisation	21
6.18	Créances diverses	21
6.19	Valeurs mobilières de placement et disponibilités	21
6.20	Provisions pour risques et charges	21
6.21	Emprunts et dettes financières	22
6.22	Fournisseurs et comptes rattachés	22
6.23	Autres dettes et comptes de régularisation	22
6.24	Engagements hors bilan	22
6.25	Autres informations	23

# 1 Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de Social Mix Media Group

## 1.1 Compte de Résultat consolidé au 30 juin 2012

<i>En euros</i>	Notes	30/06/2012	30/06/2011
Chiffre d'affaires	6.1	4 980 123	6 846 381
Autres produits d'exploitation		314 137	457 211
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>5 294 260</b>	<b>7 303 592</b>
Achats et charges externes	6.2	(2 019 302)	(2 757 919)
Charges de personnel	6.3	(2 380 432)	(2 408 513)
Autres charges d'exploitation	6.4	(1 177 026)	(966 188)
Impôts et taxes	6.5	(57 209)	(111 093)
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.6	(359 926)	(348 459)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(5 993 894)</b>	<b>(6 592 171)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(699 634)</b>	<b>711 421</b>
Résultat financier	6.7	(71 283)	(32 134)
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>(770 918)</b>	<b>679 287</b>
Résultat exceptionnel	6.8	(186 713)	(6 851)
<b>Résultat avant impôt des sociétés intégrées</b>		<b>(957 631)</b>	<b>672 436</b>
Impôts sur les résultats	6.9	383 252	(255 483)
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>		<b>(574 379)</b>	<b>416 953</b>
Dotations nettes aux amortissements des écarts	6.12	(238 150)	(238 150)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>		<b>(812 529)</b>	<b>178 803</b>
Résultat net des activités abandonnées	6.10	-	(409 610)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(812 529)</b>	<b>(230 807)</b>
Intérêts minoritaires		-	-
<b>Résultat net - part du groupe</b>		<b>(812 529)</b>	<b>(230 807)</b>
Résultat de base par action	6.11	(0,20)	(0,06)
Résultat de base dilué par action		(0,20)	

## 1.2 Bilan consolidé au 30 juin 2012

En euros	Notes			30/06/2012	31/12/2011
		Brut	Dépréciations	Net	Net
Ecarts d'acquisition	6.12	17 506 311	(15 415 158)	2 091 153	2 329 303
Immobilisations incorporelles	6.13	2 934 092	(2 519 392)	414 700	599 688
Immobilisations corporelles	6.14	720 029	(465 354)	254 675	285 443
Titres mis en équivalence		-	-	-	-
Immobilisations financières	6.15	112 487	-	112 487	112 486
Stocks et en-cours		-	-	-	-
<b>Actif immobilisé</b>		<b>21 272 919</b>	<b>(18 399 904)</b>	<b>2 873 015</b>	<b>3 326 920</b>
Clients et comptes rattachés	6.16	4 599 386	(356 270)	4 243 116	4 852 108
Autres créances et comptes de régularisation	6.17	65 389	-	65 389	26 018
Clients diverses	6.18	1 305	-	1 305	23 720
Impôts différés / actif	6.9.3	2 782 396	-	2 782 396	2 399 713
Disponibilités	6.19	3 179 626	-	3 179 626	3 864 570
<b>Actif circulant</b>		<b>10 628 102</b>	<b>(356 270)</b>	<b>10 271 832</b>	<b>11 166 129</b>
<b>Actifs liés aux activités abandonnées</b>	6.10	<b>87 425</b>	<b>-</b>	<b>87 425</b>	<b>87 425</b>
<b>Total Actif</b>		<b>31 988 445</b>	<b>(18 756 174)</b>	<b>13 232 272</b>	<b>14 580 473</b>
Capital social				414 396	414 396
Primes d'émission				988 668	988 668
Réserves consolidées				6 256 546	5 088 909
Réserves de conversion				(18 596)	(41 530)
Résultat part du groupe				(812 529)	1 167 638
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>				<b>6 828 486</b>	<b>7 618 080</b>
<b>Intérêts Minoritaires</b>				<b>-</b>	<b>-</b>
Provisions pour risques et charges	6.20			156 845	43 581
Impôts différés - passif	6.9.3			9	10
Emprunts et dettes financières	6.21			1 395 335	1 388 002
Fournisseurs et comptes rattachés	6.22			4 617 872	5 278 100
Autres dettes et Comptes de régularisation - passif	6.23			67 729	90 689
<b>Dettes</b>				<b>6 080 936</b>	<b>6 756 791</b>
<b>Passifs liés aux activités abandonnées</b>	6.10			<b>165 996</b>	<b>162 011</b>
<b>Total Passif</b>				<b>13 232 272</b>	<b>14 580 473</b>



### 1.3 Tableau des Flux de Trésorerie consolidé au 30 juin 2012

En milliers d'euros	30/06/2012	31/12/2011
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(812 529)	1 167 638
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation :</b>		
- Dotation aux amortissements et provisions	687 503	1 104 246
- Plus ou moins values de cession	-	(0)
- Impôts différés	(383 252)	(1 587 648)
- Intérêts courus non échus	(152)	-
- Résultat des activités abandonnées		584 147
- Autres variations y compris écart de change		394 775
<b>Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation :</b>		
- Variations de stock	-	-
- Variations des dettes et créances d'exploitation	(91 712)	(39 544)
<i>dont Variations des créances</i>	592 819	(81 581)
<i>dont Variations des dettes</i>	(684 531)	42 037
- Incidence des variations d'actifs et de passifs liées aux activités abandonnées	3 985	(289 170)
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>(596 157)</b>	<b>1 334 443</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(110 132)	(814 600)
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	(10 237)	(70 234)
- Acquisitions d'immobilisations financières	-	(1 132)
- Cessions d'immobilisations incorporelles	-	-
- Cessions d'immobilisations corporelles	-	-
- Cessions d'immobilisations financières	-	-
- Variation des autres immobilisations financières (remboursement de prêts au groupe)	-	11 585
- Incidence des variations de périmètre sur la trésorerie	-	0
<b>Flux de trésorerie affecté aux opérations d'investissement</b>	<b>(120 370)</b>	<b>(874 380)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
- Augmentations de capital	-	-
- Dividendes versés	-	-
- Augmentation des emprunts	11 746	21 429
- Remboursement des emprunts	(4 163)	(25 145)
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>	<b>7 583</b>	<b>(3 715)</b>
Incidence des différences de change sur la trésorerie	24 961	27 329
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>(683 982)</b>	<b>483 676</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture</b>	<b>3 455 897</b>	<b>2 971 419</b>
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>2 771 915</b>	<b>3 455 897</b>
<b>Disponibilités</b>		
Disponibilités	2 083 555	2 522 698
Valeurs Mobilières de Placement	1 096 071	1 341 872
Concours Bancaires Courants	(407 711)	(408 673)
Autres Concours Bancaires courants	-	-
<b>Total</b>	<b>2 771 915</b>	<b>3 455 897</b>
Trésorerie incluse dans les actifs abandonnés	27 701	27 701
<b>Total y compris activités abandonnées</b>	<b>2 799 616</b>	<b>3 483 598</b>

## 1.4 Etat des Variations des capitaux propres consolidés

<i>En euros</i>	Capital social	Primes d'émission	Résultat de l'exercice	Réserves consolidées	Réserves de conversion	Capitaux propres part du groupe
<b>Situation au 31/12/2010</b>	<b>414 396</b>	<b>21 918 392</b>	<b>(9 394 573)</b>	<b>(6 445 162)</b>	<b>(809 074)</b>	<b>5 683 979</b>
Augmentation de capital	-	-				-
Ecart de conversion					(196 729)	(196 729)
Autres variations		(20 929 724)		20 928 643	964 274	963 193
Affectation du résultat			9 394 573	(9 394 573)		-
Résultat de l'exercice			1 167 638			1 167 638
<b>Situation au 31/12/2011</b>	<b>414 396</b>	<b>988 668</b>	<b>1 167 638</b>	<b>5 088 908</b>	<b>(41 530)</b>	<b>7 618 080</b>
Augmentation de capital	-	-				-
Ecart de conversion					22 934	22 934
Autres variations		-		-	-	-
Affectation du résultat			(1 167 638)	1 167 638		-
Résultat de l'exercice			(812 529)			(812 529)
<b>Situation au 30/06/2012</b>	<b>414 396</b>	<b>988 668</b>	<b>(812 529)</b>	<b>6 256 546</b>	<b>(18 596)</b>	<b>6 828 485</b>

## 2 Référentiel comptable du Groupe

### 2.1 Contexte de la publication

Les comptes consolidés du Groupe SOCIAL MIX MEDIA GROUP ont été établis de manière volontaire et répondent à une volonté de refléter au mieux les performances financières du Groupe, quand bien même l'établissement de ces comptes consolidés n'est requis ni par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) ni par ALTERNEXT.

### 2.2 Déclaration de conformité du référentiel du Groupe

Les comptes consolidés du Groupe SOCIAL MIX MEDIA GROUP ont été établis en conformité avec les principes français relatifs aux comptes consolidés des sociétés commerciales et prévus par les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) du 29 avril 1999, modifié par les règlements CRC n°2000-07, 2002-10, 2002-12, 2004-03, 2004-14 et 2005-10.

### 2.3 Base de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de SOCIAL MIX MEDIA GROUP ainsi que ses filiales au 30 juin 2012 sur la base de méthodes comptables homogènes et selon la convention du coût historique. Toutes les sociétés consolidées clôturent leurs comptes au 31 décembre de chaque année.

### 2.4 Changements de méthode

Depuis le 30 juin 2009, le Groupe utilise la méthode de comptabilisation séparée des activités abandonnées (cf. note 3.8)

Depuis le 1er janvier 2011, le Groupe a décidé de constituer ses propres bases de données pour compenser la baisse de qualité chez ses fournisseurs. En effet, le Groupe a acquis un savoir-faire en intelligence artificielle et dans les outils opérationnels de production. Ces bases de données sont portées à l'actif de la Société et amorties sur 1 an.

Par ailleurs, depuis le 1er janvier 2011, la société procède également à l'immobilisation des adresses collectées dans le cadre de contrats pluriannuels.

### 2.5 Jugements et estimations de la direction du Groupe

La préparation des états financiers nécessite de la part de la Direction, l'exercice du jugement, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui ont un impact sur les montants d'actif et de passif à la clôture ainsi que sur les éléments de résultat de la période. Ces estimations tiennent compte de données économiques susceptibles de variations dans le temps et comportent des aléas.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables aux vues des

circonstances notamment relatives à la crise économique et financière actuelle. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenus directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement s'il n'affecte que cette période ou au cours de la période du changement et des périodes ultérieures si celles-ci sont également affectées par le changement. Elles concernent principalement l'appréciation de la valeur des actifs immobilisés et des actifs d'exploitation.

### 2.6 Méthodes de consolidation

Entrent dans le périmètre de consolidation les sociétés placées sous le contrôle exclusif de SOCIAL MIX MEDIA GROUP, ainsi que les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint ou une influence notable.

La méthode de consolidation est déterminée en fonction du contrôle exercé.

- **Contrôle exclusif** : le contrôle exclusif est présumé lorsque le Groupe détient directement ou indirectement un pourcentage de contrôle supérieur à 50%, sauf s'il est clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle. Il existe aussi si le Groupe, détenant la moitié ou moins des droits de vote d'une entreprise, dispose du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise, de nommer ou de révoquer la majorité des membres du Conseil d'Administration ou de l'organe de décision équivalent. La méthode retenue est l'intégration globale.
- **Contrôle conjoint** : le contrôle conjoint se justifie par le partage, en vertu d'un accord contractuel, du contrôle d'une activité économique. Il nécessite l'accord unanime des associés pour les décisions opérationnelles, stratégiques et financières. La méthode retenue est l'intégration proportionnelle.
- **Influence notable** : l'influence notable se détermine par le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle de l'entreprise détenue, sans toutefois exercer un contrôle sur ces politiques. Elle est présumée si le Groupe détient directement ou indirectement un pourcentage supérieur à 20% des droits de vote dans une entité. La méthode retenue est la mise en équivalence.

Les sociétés du périmètre du Groupe sont toutes consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

## 2.7 Regroupements d'entreprises et écarts d'acquisition

À la date d'acquisition, les actifs, passifs, éléments de hors-bilan et passifs éventuels identifiables des entités acquises sont évalués individuellement. Les analyses et expertises nécessaires à l'évaluation initiale de ces éléments, ainsi que leur correction éventuelle en cas d'informations nouvelles, peuvent intervenir au plus tard à la clôture de l'exercice ouvert postérieurement à celui ayant constaté l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif entre le coût d'acquisition des titres de l'entité (y compris les frais afférents nets d'impôts) et la quote-part acquise de l'actif net ainsi réévalué est inscrit à l'actif du bilan consolidé dans la rubrique "Écarts d'acquisition"; en cas d'écart négatif, celui-ci est immédiatement enregistré en résultat.

Les écarts d'acquisition non affectés sont amortis linéairement selon un plan reflétant les hypothèses opérationnelles retenues et les perspectives envisagées ayant prévalu lors de l'acquisition. En cas d'évolution défavorable, la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est comparée à sa valeur d'utilité, déterminée notamment à partir des flux de trésorerie futurs actualisés.

Si une perte de valeur est constatée, le plan d'amortissement est revu ou un amortissement exceptionnel est constaté.

Les calculs de la valeur recouvrable des écarts d'acquisition et de l'amortissement exceptionnel ont été effectués conformément à la norme IAS 36 selon les préconisations du CNC, en l'absence de méthodologie précise définie dans le règlement CRC 99.02.

Les écarts d'acquisition sont amortis selon la méthode linéaire sur 10 ans. Ils sont convertis selon la méthode du taux historique.

## 2.8 Conversion des comptes exprimés en devises

Les bilans des sociétés étrangères sont convertis en euros au taux de change de clôture, à l'exception des capitaux propres et des écarts d'acquisition qui sont maintenus au taux de change historique. Les comptes de résultat en devises sont convertis au taux moyen annuel.

Les écarts de conversion résultant de ces différents taux sont comptabilisés dans les capitaux propres sous la rubrique « Réserve de conversion ».

## 2.9 Elimination des opérations internes au Groupe

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques entre les entreprises consolidées par intégration globale sont éliminés, de même que les résultats internes au groupe (dividendes, provisions pour risques et charges

constituées en raison de pertes subies par les entreprises consolidées, plus-values ou moins-values dégagées à l'occasion de cessions internes au groupe). L'élimination des résultats internes est répartie entre la part groupe et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé les résultats.

Les pertes intra-groupes entre les entreprises intégrées ne sont éliminées que dans la mesure où elles ne nécessitent pas une dépréciation. Les résultats sur les opérations internes avec des entreprises mises en équivalence sont éliminés au prorata du pourcentage d'intérêt du groupe dans ces entreprises.

## 2.10 Information détaillée par zones géographiques

Le Groupe SOCIAL MIX MEDIA GROUP analyse ses activités financières selon les 2 pôles suivants

- Southern Europe, qui regroupe COME & STAY SA (France), COME & STAY SPAIN SL (Espagne), COME & STAY Sp zo.o. (Pologne),
- Northern Europe, qui regroupe 2 entités danoises COME & STAY DKH A/S et FACILITY SERVICE.

L'activité résiduelle dans les pays tels que le Danemark, le Royaume Unis, l'Allemagne, la Finlande est présentée en activités destinées à être abandonnées.

Seule l'information liée au Chiffre d'Affaires est présentée par zone géographique.

### 3 Principales méthodes comptables du Groupe

Les comptes consolidés sont établis dans le respect des principes comptables :

- de continuité d'exploitation,
- d'indépendance des exercices,
- et de permanence des méthodes.

#### 3.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'entrée. Elles sont dépréciées lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur brute.

#### 3.2 Frais de recherche et développement - Brevet et licences

La partie du coût d'acquisition correspondant à des projets de recherche appliquée et de développement en cours, identifiables et évaluables de manière fiable, nettement individualisés et ayant de sérieuses chances de rentabilité commerciale, est immobilisée.

Les durées d'utilité des immobilisations incorporelles du Groupe sont les suivantes :

Frais de recherche et développement	1 à 3 ans
Logiciels et licences	1 à 5 ans

#### 3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût historique. L'amortissement est calculé de manière linéaire sur la durée de vie utile de l'actif.

Les durées d'utilité des immobilisations corporelles du Groupe sont les suivantes :

Agencement et aménagement des constructions	3 et 9 ans
Matériel de bureau et informatique	2 et 3 ans
Mobilier	5 ans

#### 3.4 Immobilisations financées en crédit-bail

Les immobilisations financées par crédit-bail sont comptabilisées à l'actif du bilan pour leur valeur stipulée au contrat. Elles sont amorties selon les mêmes règles que si elles avaient été acquises en pleine propriété.

Ces immobilisations sont considérées comme achetées à crédit : la dette correspondante est ainsi inscrite au passif et fait l'objet d'une charge financière.

#### 3.5 Immobilisations financières

Les titres de participation des sociétés non consolidées et les autres immobilisations financières figurent au bilan à

leur coût d'acquisition et sont, si nécessaire, dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle.

#### 3.6 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure. Dans le cas où leur valorisation à la date de clôture fait apparaître une moins-value globale par catégorie de titres, une provision pour dépréciation est comptabilisée à due concurrence.

#### 3.7 Dépréciation des actifs

Lorsqu'il existe un quelconque indice démontrant que la valeur des immobilisations corporelles et incorporelles est susceptible d'être remise en cause à la clôture, un test de dépréciation est effectué.

La valeur nette comptable de l'actif immobilisé est alors comparée à sa valeur actuelle et une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage. Cette dernière est calculée par une approche multicritères, notamment en fonction des flux nets de trésorerie attendus de ces actifs.

#### 3.8 Activités abandonnées

Une activité abandonnée est une composante de l'activité de SOCIAL MIX MEDIA GROUP qui représente une ligne d'activité ou une région géographique significative et distincte, qui a été cédée ou qui est détenue en vue de la vente ou de l'abandon. La classification comme activité abandonnée a lieu au moment de la cession ou antérieurement dès que l'activité satisfait aux critères pour être classée comme telle.

##### 3.8.1 Actifs et passifs non courants liés aux activités abandonnées ou cédées

Les actifs non courants (ou groupe d'actifs et passifs) liés aux activités abandonnées ou cédées sont classés sur des lignes distinctes du bilan « Actifs liés aux activités abandonnées » et « Passifs liés aux activités abandonnées » et évalués au plus faible de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des coûts de la vente.

Les actifs amortissables ne sont plus amortis à compter de leur classement dans cette catégorie.

### 3.8.2 Résultat des activités abandonnées

Le résultat net des activités cédées ou en cours de cession ainsi que, le cas échéant, les résultats de cession et les pertes de valeur consécutives à l'évaluation des actifs en juste valeur nette de frais de cession, sont présentés au compte de résultat sous la rubrique « Résultat des activités abandonnées ».

Lorsqu'une composante de l'activité est classée en « Activités abandonnées », les comptes de résultat comparatifs sont retraités comme si cette composante avait été classée en « Activités abandonnées » dès l'ouverture de chacune des périodes comparatives antérieures.

### 3.9 Provisions pour risques et charges

Les provisions sont constatées lorsque, à la date de clôture, il existe une obligation du Groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé dont le règlement devrait se traduire pour le Groupe par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que le Groupe doit supporter pour éteindre son obligation. Si aucune évaluation fiable ne peut être réalisée, aucune provision n'est comptabilisée. Une information est alors fournie en annexe.

Le Groupe est engagé en tant que demandeur ou défendeur dans un certain nombre de litiges dont l'issue ne peut être estimée de façon précise. Pour autant, la direction estime, le cas échéant, que des provisions suffisantes ont été constituées pour faire face aux conséquences financières défavorables des litiges.

### 3.10 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société est constitué de la commercialisation d'opérations de publicité et de marketing online, principalement à la performance. Il est constitué de la commercialisation de deux offres : les solutions à la performance d'une part et le centre de ressource e-mail d'autre part.

Les solutions à la performance ou offres métiers répondent à des problématiques sectorielles ou commerciales identifiées, comme par exemple la génération de leads en concession automobile ou la collecte de prospects pour un site de e-commerce. Elles comportent souvent trois composantes : des sources de données cohérentes (externes ou internes à l'annonceur), un développement logiciel dédié au produit et un développement de contenu (création graphique, jeu concours ...). Elles sont commercialisées à l'action attendue (tarif par commande, par adresse collectée ...).

Le centre de ressource e-mail correspond à la commercialisation des briques de base nécessaires à la

mise en place de campagnes de publicité par e-mail par les annonceurs ou les agences telles que : routage d'e-mails, création graphique et locations d'adresses e-mail. Dans les deux cas, la constatation du chiffre d'affaires est effective en fin de mois, sur la base de l'envoi des messages ou de la réalisation de la prestation.

### 3.11 Impôts exigibles et différés

Les effets d'impôt résultant des éléments suivants ont été comptabilisés :

- décalages temporaires entre comptabilité et fiscalité,
- retraitements et éliminations imposés par la consolidation,
- déficits fiscaux reportables et dont l'imputation sur des bénéfices futurs est probable.

### 3.12 Résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel, les produits et les charges qui, par leur nature, leur occurrence, ou leur caractère significatif, ne relèvent pas des activités courantes du Groupe.

### 3.13 Engagements de retraite et avantages assimilés

Les engagements de retraite concernant le Groupe ne sont pas significatifs et n'ont donné lieu à aucune comptabilisation.

### 3.14 Emission de « stock-options »

Les « stock-options » accordés aux salariés sous forme d'options donnant droit à la souscription d'actions ou de Bon de Souscription de Parts de Créateur d'Entreprise (BSPCE) ne font l'objet d'aucune comptabilisation au bilan lors de leur attribution mais uniquement lors de la levée de l'option.

En cas d'engagement de rachat donné par le Groupe sur les actions accordées, la différence entre la valeur comptable consolidée des titres et leur prix de rachat est comptabilisé en charge lors de leur rachat effectif. Cette charge fait néanmoins l'objet d'une provision dès que l'engagement de rachat est susceptible de générer une charge et que la levée de l'option est probable.

### 3.15 Opérations en devises

Les transactions libellées en devises sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction. En fin d'exercice, les créances et les dettes libellées en devises sont converties :

- sur la base du taux de change de clôture pour les opérations non couvertes ;
- sur la base de taux de couverture à terme pour les opérations couvertes.

Les écarts de conversion qui en résultent sont comptabilisés en résultat financier.

## 4 Evénements significatifs

---

### 4.1 Activité du Groupe

SOCIAL MIX MEDIA GROUP est un réseau publicitaire email et mobile qui apporte aux annonceurs une offre de publicité on-line de proximité avec l'internaute et met à leur disposition des solutions de pointe en marketing interactif pour leurs opérations de prospection et de fidélisation.

Le Groupe réalise ses prestations au travers de deux offres :

- un Centre de Ressources, véritable service « à la carte » selon les besoins des annonceurs,
- des solutions packagées de marketing de pointe.

### 4.2 Evénements survenus au cours de l'exercice

#### 4.2.1 Changement de dénomination sociale

L'Assemblée Générale du 28 juin 2012 a décidé du changement de dénomination sociale afin que celle-ci reflète le nouveau positionnement et les futurs axes de développement de la Société. Le nouveau nom de « Social Mix Media Group » se base sur le nom du fonds de commerce acquis en 2011 et traduit parfaitement le positionnement de la Société.

#### 4.2.2 Recapitalisation de COME & STAY SPAIN SL

La filiale espagnole Come&Stay Spain SL a enregistré, au titre de l'exercice 2011, une perte 139.209,17 euros, portant les capitaux propres à un solde négatif d'EUR 137.192,75, après affectation du résultat. Ses capitaux propres devenant inférieurs à la moitié du capital social, il convenait de la recapitaliser. Dans le même temps, Come&Stay Spain SL était débitrice à l'égard de la Société de créances d'exploitation à hauteur de 411.579 euros.

Il a alors été décidé par le Conseil d'Administration de convertir ces créances d'exploitation en prêt intragroupe pour 261.579 euros et de convertir le solde, soit 150.000 euros, en « shareholder contribution to cover losses » assimilé à des fonds propres au sein de la filiale Come&Stay Spain SL lui permettant ainsi de répondre aux obligations de recapitalisation.

### 4.3 Evénements post-clôture

Le 3 juillet 2012, la Société a exercé les options de souscription d'actions qu'elle détenait sur Come & Stay Nordic AB, société suédoise sous contrat de franchise, et a souscrit à 25.000 actions nouvelles représentant 20% du capital.

Le 25 juillet 2012, la Société a souscrit à l'augmentation de capital d'Appcity et a souscrit à 30.000 actions représentant 25% du capital. La société Appcity, SAS immatriculée sous le numéro 517 626 701, est le premier site indépendant de distribution d'applications mobiles gratuites.

Le 2 octobre 2012, SOCIAL MIX MEDIA Group a procédé à l'acquisition de 100 % du capital de chacune des agences de marketing digital Nextidea, Nextdata et NextPremium du Groupe Lagardère. Avec cette opération SOCIAL MIX MEDIA Group prend une nouvelle dimension et accélère la mise en œuvre de sa stratégie de convergence data, web et mobile.



## 5 Périmètre de consolidation

### 5.1 Eléments notables sur le périmètre de consolidation

Les actifs et passifs ainsi que la résultat du sous-groupe danois destinés à être cédés sont reclassés au bilan et au compte de résultat sur des lignes spécifiques « Activités abandonnées ».

### 5.2 Entités appartenant au périmètre de consolidation au 30 juin 2012

Sociétés du périmètre de consolidation	Méthode de consolidation	30/06/2012		31/12/2011	
		Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle
<b>Social Mix Media Group</b> N° SIRET 429 699 770 000 47 22 bis, Rue des Volontaires, 75015 PARIS	<b>Intégration Globale</b>	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Come &amp; Stay DKH A/S</b> Société étrangère Danemark	<b>Intégration Globale</b>	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Come &amp; Stay facility service A/S</b> Société étrangère Danemark	<b>Intégration Globale</b>	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Come &amp; Stay Ltd</b> Société étrangère Royaume Uni	<b>Intégration Globale</b>	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Come &amp; Stay GmbH</b> Société étrangère Allemagne	<b>Intégration Globale</b>	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Come &amp; Stay Oy</b> Société étrangère Finlande	<b>Intégration Globale</b>	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Come&amp;Stay Sp. z o.o.</b> Société étrangère Pologne	<b>Intégration Globale</b>	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>Come&amp;Stay Spain SL</b> Société étrangère Espagne	<b>Intégration Globale</b>	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

## 6 Notes sur les comptes consolidés au 30 juin 2012

### 6.1 Chiffre d'affaires

En euros	Southern Europe	France	Autres Pays	Northern Europe	Elimination	TOTAL
Chiffre d'affaire externe	6 814 311	6 383 584	430 727	32 070	-	6 846 381
Chiffre d'affaire interzone	-	-	-	377 547	(377 547)	-
<b>Chiffre d'affaires au 30/06/2011</b>	<b>6 814 311</b>	<b>6 383 584</b>	<b>430 727</b>	<b>409 617</b>	<b>(377 547)</b>	<b>6 846 381</b>
Chiffre d'affaire externe	4 945 600	4 662 916	282 684	34 523	-	4 980 123
Chiffre d'affaire interzone	16 936	-	16 936	372 847	(389 783)	-
<b>Chiffre d'affaires au 30/06/2012</b>	<b>4 962 536</b>	<b>4 662 916</b>	<b>299 620</b>	<b>407 370</b>	<b>(389 783)</b>	<b>4 980 123</b>

### 6.2 Achats et charges externes

En euros	30/06/2012	30/06/2011
Achats consommés	(2 019 302)	(2 757 919)
<b>Achats et charges externes</b>	<b>(2 019 302)</b>	<b>(2 757 919)</b>

### 6.3 Charges de personnel

En euros	30/06/2012	30/06/2011
Salaires et traitements	(1 747 802)	(1 711 867)
Charges sociales	(632 630)	(696 645)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(2 380 432)</b>	<b>(2 408 513)</b>

### 6.4 Autres charges d'exploitation

En euros	30/06/2012	30/06/2011
Locations, entretiens, assurances	(254 867)	(257 718)
Transports, déplacements, réceptions	(171 861)	(149 048)
Frais postaux et télécommunications	(13 780)	(13 672)
Autres charges	(736 518)	(545 750)
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>(1 177 026)</b>	<b>(966 188)</b>

## 6.5 Impôts et taxes

<i>En euros</i>	30/06/2012	30/06/2011
Autres impôts et taxes	(57 209)	(111 093)
<b>Impôts et taxes</b>	<b>(57 209)</b>	<b>(111 093)</b>

## 6.6 Dotations aux amortissements et provisions

<i>En euros</i>	30/06/2012	30/06/2011
Dotations aux amortissements	(311 498)	(258 627)
Dotations aux provisions	(48 428)	(89 831)
<b>Dotations aux amortissements et provisions</b>	<b>(359 926)</b>	<b>(348 459)</b>

## 6.7 Résultat financier

<i>En euros</i>	30/06/2012	30/06/2011
Intérêts et charges assimilées	(99 959)	(29 708)
Autres produits et charges financières	25 149	(2 426)
Produit net de cession des valeurs mobilières de placement	3 527	-
<b>Résultat financier</b>	<b>(71 283)</b>	<b>(32 134)</b>

## 6.8 Résultat exceptionnel

<i>En euros</i>	30/06/2012	30/06/2011
(Dotations) / Reprises de provisions exceptionnelles	(145 355)	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	(41 358)	(6 851)
Autres (charges) / produits exceptionnels	-	-
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(186 713)</b>	<b>(6 851)</b>

## 6.9 Impôts sur les résultats

### 6.9.1 Ventilation de la charge d'impôt au compte de résultat

<i>En euros</i>	30/06/2012	30/06/2011
Impôts différés	383 252	(255 483)
Impôt exigible	-	-
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>383 252</b>	<b>(255 483)</b>

## 6.9.2 Rapprochement entre la charge d'impôt au compte de résultat et la charge d'impôt théorique

En euros	30/06/2012	30/06/2011
<b>Résultat consolidé</b>	(812 529)	(230 807)
Amortissements des écarts d'acquisition	238 150	238 150
Impôt	(383 252)	255 483
<b>Résultat consolidé avant impôt</b>	<b>(957 631)</b>	<b>262 826</b>
Effets sur le résultat taxable au taux courant		
- des différences permanentes	(260 745)	515 248
- de l'imputation de déficit antérieur		
- des autres différences		
<b>Résultat taxable au taux courant</b>	<b>(1 218 376)</b>	<b>778 074</b>
Taux courant d'impôt en France	33,33%	33,33%
<b>Impôt théorique</b>	<b>(406 085)</b>	<b>259 332</b>
Effets sur l'impôt théorique		
- du différentiel de taux courant des pays étrangers	1 349	12 288
- de l'imputation de déficit	23 423	(34 986)
- des autres différences	(1 940)	18 849
Dépréciation de l'impôt différé actif du Danemark		
<b>Impôt au taux courant</b>	<b>(383 253)</b>	<b>255 483</b>
<b>Impôt au taux réduit (différentiel taux normal - taux réduit)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Charges d'impôt du Groupe</b>	<b>(383 253)</b>	<b>255 483</b>

## 6.9.3 Impôts différés comptabilisés au bilan

En euros	30/06/2012	31/12/2011
Impôts différés actifs	2 782 396	2 399 713
Impôts différés passifs	(9)	(10)
<b>Impôts différés nets</b>	<b>2 782 387</b>	<b>2 399 702</b>

Les impôts différés actifs de 2.782 K€ s'expliquent principalement par :

- la reconnaissance d'un impôt différé actif issu des déficits reportables de la société SOCIAL MIX MEDIA GROUP pour 2.695 K€, suite aux bénéfices fiscaux futurs attendus pour cette société sur les prochaines années.
- la reconnaissance d'un impôt différé actif de la société COME & STAY SPAIN pour 78K€, compte tenu de sa situation fiscale positive attendue les prochaines années.

## 6.10 Informations liées aux activités abandonnées

Les activités du sous-groupe danois ont été scindées en activités poursuivies et activités abandonnées depuis la décision du Conseil d'Administration du 4 juin 2010.

Aucun résultat lié au reclassement en activités abandonnées n'a été enregistré sur le 1<sup>er</sup> semestre.

Les données reclassées en activités abandonnées sont détaillées ci-dessous :

En euros	30/06/2012	30/06/2011
Chiffre d'affaires	-	(4 346)
Autres produits d'exploitation	-	-
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>-</b>	<b>(4 346)</b>
Achats et charges externes	-	17 912
Charges de personnel	-	(26 518)
Autres charges d'exploitation	-	(67 905)
Impôts et taxes	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions	-	185 204
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>-</b>	<b>108 693</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-</b>	<b>104 347</b>
Résultat financier	-	(492 595)
<b>Résultat courant</b>	<b>-</b>	<b>(388 248)</b>
Résultat exceptionnel	-	(21 362)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-</b>	<b>(409 610)</b>
Impôts sur les résultats	-	-
<b>Résultat net</b>	<b>-</b>	<b>(409 610)</b>
(Dotations)/ Reprise aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
<b>Résultat net des activités abandonnées</b>	<b>-</b>	<b>(409 610)</b>

Nous rappelons que les informations relatives à 2011 intègrent des données relatives à l'entité américaine qui n'était pas encore liquidée.

En euros	30/06/2012	31/12/2011
Ecarts d'acquisition (Goodwill)	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	-	-
Titres mis en équivalence	-	-
Immobilisations financières	-	-
Stocks et en-cours	-	-
<b>Actif immobilisé</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
Clients et comptes rattachés	59 723	59 723
Autres créances et comptes de régularisation	-	-
Clients diverses	-	-
Impôts différés - actif	0	0
Disponibilités	27 702	27 702
<b>Actif circulant</b>	<b>87 425</b>	<b>87 425</b>
<b>Total Actif</b>	<b>87 425</b>	<b>87 425</b>
Capital social	-	-
Primes d'émission	-	-
Réserves consolidées	56 136	(322 093)
Réserves de conversion	(56 136)	(56 136)
Résultat part du groupe	0	(584 146)
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>	<b>0</b>	<b>(962 376)</b>
<b>Intérêts Minoritaires</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts et dettes financières	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	165 996	162 011
Autres dettes et Comptes de régularisation - passif	-	-
<b>Dettes</b>	<b>165 996</b>	<b>162 011</b>
<b>Compte de Liaison (total)</b>	<b>0</b>	<b>(5 146)</b>
<b>Total Passif</b>	<b>165 996</b>	<b>(805 511)</b>
Impact Capitaux propres	0	(962 376)
Impact Comptes de liaison	0	(5 146)
<b>Total passif après retraitement des postes n'ayant pas d'impact dans la rubrique "passifs destinés à être cédés":</b>	<b>165 996</b>	<b>162 011</b>

Nous rappelons que les informations relatives à 2011 intègrent des données relatives à l'entité américaine qui n'était pas encore liquidée.

## 6.11 Résultat par action

En euros	30/06/2012	30/06/2011
<b>Résultat Net - Part du groupe</b>	<b>(812 529)</b>	<b>(230 807)</b>
Nombre moyen d'actions en circulation	4 143 964	4 143 964
<b>Résultat de base par action</b>	<b>(0,20)</b>	<b>(0,06)</b>
Nombre moyen d'actions issues des options de souscription et des BSPCE (1)	0	0
Nombre moyen d'actions en circulation et dilutives	4 143 964	4 143 964
<b>Résultat de base dilué par action</b>	<b>(0,20)</b>	<b>(0,06)</b>

Depuis 2005, le Groupe SOCIAL MIX MEDIA GROUP a attribué à titre gratuit

- des Bons de Souscription de Parts de Créateur d'Entreprise (BSPCE) aux salariés français,
- des Options donnant droit à la souscription d'actions de SOCIAL MIX MEDIA GROUP aux autres salariés du Groupe.

Au 30 juin 2012, ces instruments donnent droit d'exercer au total 30.300 actions de la société SOCIAL MIX MEDIA GROUP, réparties par type et par date d'attribution comme suit :

Date d'attribution :	Exercable jusqu'au :	Type d'option :	Options attribuées	Prix d'exercice	Options exercées	Options devenues caduques <sup>(1)</sup>	Options à exercer	Effet de dilution sur le capital
30 juin 2005	30 juin 2010	BSPCE	128 800	0,50 €	128 800	-	-	0,00%
12 décembre 2005	12 décembre 2010	BSPCE	52 320	0,50 €	52 320	-	-	0,00%
24 août 2006	24 août 2011	BSPCE	29 800	16,71 €	-	29 800	-	0,00%
9 mars 2007	9 mars 2012	BSPCE	3 100	20,76 €	-	3 100	-	0,00%
9 mars 2007	9 mars 2012	Options de souscription	32 900	20,76 €	-	32 900	-	0,00%
27 avril 2007	27 avril 2012	BSPCE	20 000	18,37 €	-	20 000	-	0,00%
15 mai 2007	15 mai 2012	Options de souscription	73 200	18,36 €	-	73 200	-	0,00%
19 septembre 2008	19 septembre 2013	BSPCE	67 500	6,23 €	-	38 000	29 500	0,71%
19 septembre 2008	19 septembre 2013	Options de souscription	72 000	6,23 €	-	71 200	800	0,02%
17 juin 2009	17 juin 2014	BSPCE	19 000	1,82 €	-	19 000	-	0,00%
17 juin 2009	17 juin 2014	Options de souscription	20 000	1,82 €	-	20 000	-	0,00%
17 décembre 2009	17 décembre 2014	Options de souscription	22 000	2,49 €	-	22 000	-	0,00%
<b>Total</b>			<b>540 620</b>		<b>181 120</b>	<b>329 200</b>	<b>30 300</b>	<b>0,73%</b>

## 6.12 Ecarts d'acquisition

En euros	31/12/2011	Acquisitions Dotations	30/06/2012
Valeurs brutes	17 506 311	-	17 506 311
Amortissements	(15 177 008)	(238 150)	(15 415 158)
<b>Valeurs nettes des écarts d'acquisition</b>	<b>2 329 303</b>	<b>(238 150)</b>	<b>2 091 153</b>



## 6.13 Immobilisations incorporelles

En euros	31/12/2011	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Autres variations	30/06/2012
<b>Valeurs brutes</b>	<b>2 828 550</b>	<b>110 132</b>	<b>(4 506)</b>	<b>(85)</b>	<b>2 934 092</b>
Frais de recherches et développement	1 449 955	-	-	(1 234 577)	215 378
Autres immobilisations incorporelles	1 378 595	110 132	(4 506)	1 234 492	2 718 714
<b>Amortissements</b>	<b>(2 228 862)</b>	<b>(295 050)</b>	<b>4 506</b>	<b>14</b>	<b>(2 519 392)</b>
Frais de recherches et développement	(1 364 648)	-	-	1 149 270	(215 378)
Autres immobilisations incorporelles	(864 214)	(295 050)	4 506	(1 149 256)	(2 304 014)
<b>Valeurs nettes</b>	<b>599 688</b>	<b>(184 918)</b>	<b>-</b>	<b>(71)</b>	<b>414 700</b>

Les acquisitions d'immobilisations incorporelles s'expliquent par la poursuite en France de la politique en terme de base de données propres et de contrats annuels.

Les autres variations correspondent principalement aux écarts de changes ou reclassements.

## 6.14 Immobilisations corporelles

En euros	31/12/2011	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Autres variations	30/06/2012
<b>Valeurs brutes</b>	<b>748 292</b>	<b>10 237</b>	<b>(39 091)</b>	<b>591</b>	<b>720 029</b>
Installations techniques	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	748 292	10 237	(39 091)	591	720 029
<b>Amortissements</b>	<b>(462 849)</b>	<b>(41 093)</b>	<b>39 091</b>	<b>(503)</b>	<b>(465 354)</b>
Installations techniques	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	(462 849)	(41 093)	39 091	(503)	(465 354)
<b>Valeurs nettes</b>	<b>285 443</b>	<b>(30 856)</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>254 675</b>

Les autres variations correspondent principalement aux écarts de changes ou reclassements.

## 6.15 Immobilisations financières

En euros	31/12/2011	Acquisitions Dotations	Autres variations	30/06/2012
<b>Valeurs brutes</b>	<b>112 487</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112 487</b>
Autres immobilisations financières	112 487	-	-	112 487
<b>Provisions</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Provisions pour dépréciation	(1)	-	1	-
<b>Valeurs nettes</b>	<b>112 486</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>112 487</b>

## 6.16 Clients et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2012	31/12/2011
Valeurs brutes	4 599 386	-	-	4 599 386	5 152 450
Provisions pour dépréciation	(356 270)	-	-	(356 270)	(300 342)
<b>Valeurs nettes</b>	<b>4 243 116</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 243 116</b>	<b>4 852 108</b>

## 6.17 Autres créances et comptes de régularisation

En euros	30/06/2012	31/12/2011
Charges constatées d'avance	65 389	26 018
<b>Valeurs nettes</b>	<b>65 389</b>	<b>26 018</b>

## 6.18 Créances diverses

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2012	31/12/2011
Valeurs brutes	1 305	-	-	1 305	23 720
Provisions	-	-	-	-	-
<b>Valeurs nettes</b>	<b>1 305</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 305</b>	<b>23 720</b>

## 6.19 Valeurs mobilières de placement et disponibilités

En euros	30/06/2012	31/12/2011
Valeurs mobilières de placement	1 096 071	1 341 872
Disponibilités	2 083 555	2 522 698
<b>Disponibilités</b>	<b>3 179 626</b>	<b>3 864 570</b>

## 6.20 Provisions pour risques et charges

En euros	31/12/2011	Dotations	Reprises	Autres variations	30/06/2012
Provisions pour litiges	7 500	120 711	(7 500)	-	120 711
Autres provisions pour risques	36 081	53	-	-	36 134
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>43 581</b>	<b>120 764</b>	<b>(7 500)</b>	<b>-</b>	<b>156 845</b>

Le contrôle fiscal dont la société fait l'objet s'est traduit par la comptabilisation en 2011 d'une provision de 36 K€ déterminée sur la base d'une évaluation du risque faite par nos avocats. Par ailleurs, nous avons comptabilisé une provision de 120 K€ pour couvrir les coûts occasionnés par le départ de certains salariés.

## 6.21 Emprunts et dettes financières

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2012	31/12/2011
Dettes financières diverses	987 624	-	-	987 624	979 329
Concours bancaires courants	407 711	-	-	407 711	408 673
Autres concours bancaires courants	-	-	-	-	-
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>1 395 335</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 395 335</b>	<b>1 388 002</b>

## 6.22 Fournisseurs et comptes rattachés

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2012	31/12/2011
Fournisseurs et comptes rattachés	3 122 168	-	-	3 122 168	3 423 392
Dettes fiscales et sociales	1 219 521	-	-	1 219 521	1 638 815
Avances et acomptes reçus	276 183	-	-	276 183	215 893
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>4 617 872</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 617 872</b>	<b>5 278 100</b>

## 6.23 Autres dettes et comptes de régularisation

En euros	< à 1 an	de 1 à 5 ans	> à 5 ans	30/06/2012	31/12/2011
Autres dettes	67 730	-	-	67 730	90 689
<b>Autres dettes et comptes de</b>	<b>67 730</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67 730</b>	<b>90 689</b>

## 6.24 Engagements hors bilan

### 6.24.1 Engagements liés au personnel - droit individuel à la formation (DIF)

Les droits acquis à la date de clôture par les salariés de SOCIAL MIX MEDIA GROUP au titre du droit individuel à la formation (DIF) s'élèvent à un montant total voisin de 2.043 heures.

### 6.24.2 Engagements de retraite

Compte tenu de sa création récente et de l'âge moyen du personnel, les engagements de retraite actualisés à la date de clôture au sein du Groupe ne sont pas significatifs : ils s'élèvent à 9.000 €.

### 6.24.3 Cautions, avals et garanties

La société a consenti la mise en place d'un contrat de garantie de paiement internationale à émettre par la banque HSBC, en qualité de garant, au profit de Jyske Bank, en tant que bénéficiaire, au nom et pour le compte de la Filiale Danoise Come&Stay Facility Services, dans la limite d'un montant maximum de 940.000 €, et avec une date limite au 1er août 2012. A ce titre, la société a procédé au nantissement de SICAV pour un montant de 900.000 €.

## 6.25 Autres informations

### 6.25.1 Rémunération des dirigeants

<i>En euros</i>	30/06/2012	31/12/2011
Rémunération brutes allouées aux membres des organes de direction	125 933	200 976
<b>Rémunération des dirigeants</b>	<b>125 933</b>	<b>200 976</b>

### 6.25.2 Ventilation de l'effectif

<i>En euros</i>	30/06/2012	31/12/2011
Southern Europe	74	64
Northern Europe - Activités poursuivies	1	13
Northern Europe - Activités abandonnées	-	-
US	-	-
<b>Effectifs</b>	<b>75</b>	<b>77</b>

### 6.25.3 Honoraires des commissaires aux comptes

<i>Commissaire au comptes</i>	Groupe Y		Deloitte	
	Montant HT	%	Montant HT	%
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	53 198 €	100,00%	8 408 €	47,17%
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes	-	-	9 416 €	52,83%
<b>Sous-total</b>	<b>53 198 €</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 824 €</b>	<b>100,00%</b>
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement	-	-	-	-
<b>Sous-total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>53 198 €</b>		<b>17 824 €</b>	

#### 6.25.4 EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

<i>En euros</i>	30/06/2012	30/06/2011
Produits d'exploitation	5 294 260	7 303 592
Achats et charges externes	2 019 302	2 757 919
Charges de personnel	2 380 432	2 408 513
Autres charges d'exploitation	1 177 026	966 188
Impôts et taxes	57 209	111 093
Dotations aux provisions	48 428	89 410
<b>EBITDA</b>	<b>(388 137)</b>	<b>970 469</b>