

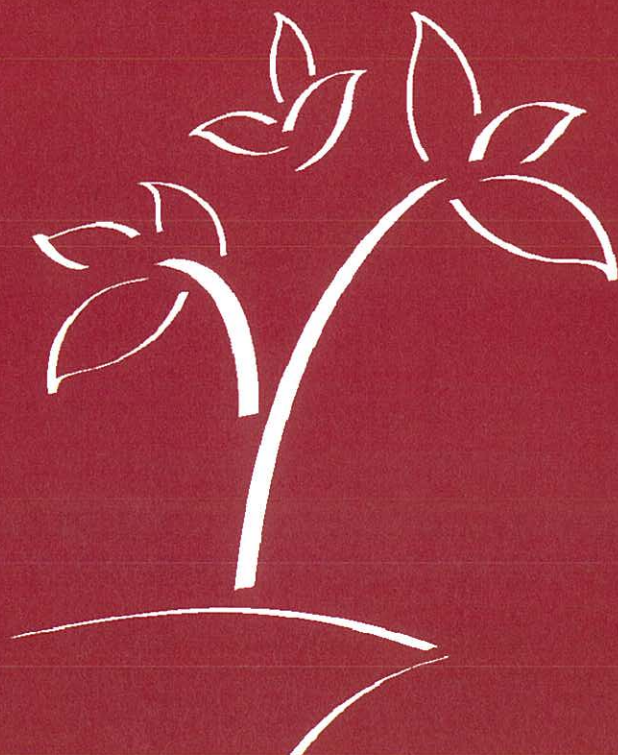
Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes
sur les comptes intermédiaires

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 intermédiaires pour la période du 1^{er} 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 intermédiaires relatifs à la période du 1^{er} 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 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 intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société SOCIAL MIX MEDIA GROUP SA 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 large, sweeping initial 'T' followed by a horizontal line and a small flourish.

Thierry DROUIN



SOCIAL MIX MEDIA GROUP

22, bis Rue des Volontaires
75015 PARIS

COMPTES SEMESTRIELS

du 01/01/2012 au 30/06/2012



Sommaire

Bilan _____ **pages 1 à 4**

Compte de résultat _____ **pages 5 à 8**

Annexe aux comptes annuels _____ **pages 9 à 22**

- . Préambule
- . Règles et méthodes comptables
- . Comparabilité des comptes
- . Présentation des principales méthodes utilisées
- . Faits marquants
- . Note sur le bilan Actif
- . Note sur le bilan Passif
- . Note sur le compte de résultat
- . Autres informations
- . Détail des postes concernés par le chevauchement d'exercice

SOCIAL MIX MEDIA GROUP

Bilan

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	du 01/01/2012 au 30/06/2012 (6 mois)		Exercice précédent 31/12/2011 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.dépréc.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	215 378	215 378			
Concessions, brevets, droits similaires	629 871	535 500	94 371	86 370	8 001
Fonds commercial	116 975		116 975	116 975	
Autres immobilisations incorporelles	632 632	495 603	137 029	296 999	- 159 970
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	697 246	445 031	252 215	295 816	- 43 601
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	17 922 748	15 915 414	2 007 334	3 316 181	-1 308 847
Créances rattachées à des participations	1 801 618		1 801 618	1 390 039	411 579
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	108 480		108 480	108 480	
TOTAL (I)	22 124 948	17 606 927	4 518 021	5 610 860	-1 092 839
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	3 442 864	348 925	3 093 939	3 962 127	- 868 188
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	2 559		2 559	722	1 837
. Organismes sociaux	193		193	246	- 53
. Etat, impôts sur les bénéfices	428 077		428 077	263 297	164 780
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	464 917		464 917	612 675	- 147 758
. Autres	270 497		270 497	284 480	- 13 983
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	1 096 071		1 096 071	1 341 872	- 245 801
Disponibilités	1 961 046		1 961 046	2 457 813	- 496 767
Charges constatées d'avance	65 353		65 353	24 618	40 735
TOTAL (II)	7 731 577	348 925	7 382 652	8 947 849	-1 565 197
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)				29 623	- 29 623
TOTAL ACTIF (0 à V)	29 856 525	17 955 852	11 900 673	14 588 332	-2 687 659

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	du 01/01/2012 au 30/06/2012 (6 mois)	Exercice précédent 31/12/2011 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 414 396 Euros)	414 396	414 396	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	645 925	645 925	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	41 440	40 207	1 233
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	7 247 857	7 247 857	
Autres réserves			
Report à nouveau	684 731		684 731
Résultat de l'exercice	-2 196 943	685 964	-2 882 907
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	6 837 407	9 034 350	-2 196 943
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions			
Provisions pour risques	155 711	72 123	83 588
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	155 711	72 123	83 588
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires	624	812	- 188
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	13 432	7 432	6 000
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	270 328	214 971	55 357
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 415 735	3 609 460	- 193 725
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	358 563	234 121	124 442
. Organismes sociaux	327 678	439 674	- 111 996
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	433 892	886 710	- 452 818
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	60 786	62 049	- 1 263
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	23 185	23 428	- 243
Produits constatés d'avance	3 332	1 500	1 832
TOTAL (IV)	4 907 556	5 480 157	- 572 601
Ecart de conversion passif(V)		1 701	- 1 701
TOTAL PASSIF (I à V)	11 900 673	14 588 332	-2 687 659

SOCIAL MIX MEDIA GROUP

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	du 01/01/2012 au 30/06/2012 (6 mois)			Exercice précédent 30/06/2011 (6 mois)	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	4 528 177	134 739	4 715 247	6 383 584	- 1 668 337	-26,13
Chiffres d'affaires Nets	4 715 247		4 715 247	6 383 584	- 1 668 337	-26,13
Production stockée						
Production immobilisée			81 451	307 280	- 225 829	-73,49
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur dépréc., prov. et amort., transfert de charges			630 065	32 425	597 640	1 843,15
Autres produits			200 255	181 370	18 885	10,41
Total des produits d'exploitation			5 627 018	6 904 660	-1 277 641	-18,5
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements						
Autres achats et charges externes			3 097 232	3 493 135	-395 903	-11,33
Impôts, taxes et versements assimilés			57 209	111 093	- 53 884	48,5
Salaires et traitements			1 396 858	1 427 134	-30 276	-2,12
Charges sociales			599 842	655 508	- 55 666	-8,49
Dotations aux amortissements sur immobilisations			290 057	151 501	- 138 556	-91,46
Dotations aux dépréciations sur immobilisations						
Dotations aux dépréciations sur actif circulant			87 382	117 097	- 29 715	-25,38
Dotations aux provisions						
Autres charges			834 277	233 937	600 340	256,62
Total des charges d'exploitation			6 362 857	6 189 406	173 452	2,8
RESULTAT EXPLOITATION			-735 840	715 254	-1 451 093	202,88
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières			13 527	10 356	3 171	30,62
Autres intérêts et produits assimilés			782		782	N/S
Reprises financ. sur dépréc. et prov., transferts de charges			29 623	164 610	- 134 987	-82,00
Différences positives de change			1 550	180	1 370	761,11
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers			45 482	175 146	- 129 664	-74,48
Dotations financières aux amort., dépréciations et provisions			1 308 847	163 251	1 145 593	701,74
Intérêts et charges assimilées			5 504		5 504	N/S
Différences négatives de change			5 521	6 465	- 944	-14,60
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières			1 319 873	169 716	1 150 156	677,69
RESULTAT FINANCIER			-1 274 391	5 431	-1 279 820	N/S
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-2 010 230	720 684	-2 730 914	-375,93

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	du 01/01/2012 au 30/06/2012 (6 mois)	Exercice précédent 30/06/2011 (6 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises except. sur dépréc. et provisions, transferts de charges	7 683 686		7 683 686	N/S
Total des produits exceptionnels	7 683 686		7 668 469	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	13 435	16 851	-3 416	-20,27
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 711 608		7 711 608	N/S
Dotations except. aux amort., dépréciations et provisions	145 356		145 356	N/S
Total des charges exceptionnelles	7 870 399	16 851	7 853 548	N/S
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-186 713	- 16 851	- 169 862	N/S
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
Total des Produits	13 356 186	7 079 806	6 276 380	88,65
Total des charges	15 553 129	6 375 973	9 177 156	143,93
RESULTAT NET	-2 196 943	703 833	-2 900 776	-412,14
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

SOCIAL MIX MEDIA GROUP

Annexe aux comptes semestriels

Annexe aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2012 a une durée de 06 mois.
L'exercice précédent clos le 31/12/2011 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 11 900 672,98 €.
Le résultat net comptable est une perte de 2 196 943,48 €.

Les comptes de bilan ont un comparatif avec les 12 mois de l'exercice 2011, et les comptes de résultat avec le comparatif de la situation au 30 juin 2011.

FAITS MARQUANTS

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.

2 - Renouvellement des délégations données au Conseil d'Administration (BSPCE, Options de souscription, Options d'Achats, Actions Gratuites).

L'Assemblée Générale du 28 juin 2012 a renouvelé les autorisations pour une durée de 18 mois concernant les BSPCE et les Options.

Le plafond d'attribution reste inchangé et s'établit à 11,1% du capital (pour les BSPCE, les Options de souscription et les Actions Gratuites, l'attribution d'Actions Gratuites doit également respecter le plafond de 25.000 actions).

3 - Renouvellement de la délégation donnée au Conseil d'Administration aux fins de procéder à des rachats d'actions propres

La onzième résolution de l'Assemblée Générale du 28 juin 2012 a renouvelé la délégation de pouvoir au Conseil d'Administration pour procéder à des rachats d'actions de la Société. Le prix maximal d'achat par action est de 18 € avec un nombre d'actions visé limité à 402.496 actions. Ce nombre d'action représente un prix d'acquisition total théorique maximum de 7.244.928 €. Il est rappelé que ce montant a été prélevé du compte « Prime d'émission » pour être affecté à un compte « Réserves Indisponibles » lors de la tenue de l'Assemblée Générale le 15 mai 2008.

La durée de validité de la délégation a été fixée à 18 mois.

Ces éventuels rachats auront pour but l'attribution d'actions à des salariés ou mandataires sociaux, d'assurer la liquidité du titre par l'intermédiaire d'un prestataire de services, de les remettre à l'échange dans le cadre d'opérations de croissance externe ou de les annuler conformément à la quinzième résolution de l'Assemblée Générale du 28 juin 2012.

Annexe aux comptes annuels (suite)

4 - Délégation au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues

La seizième résolution de l'Assemblée Générale du 28 juin 2012 a autorisé la délégation de pouvoir au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues dans la limite de 10% du capital social par période de vingt-quatre mois.

Cette résolution vise à permettre au Conseil de mettre en place une politique de relation des actionnaires de la Société si les conditions économiques et la trésorerie de la société s'y prêtent. Cette délégation donne tout pouvoir au Conseil d'Administration et sa durée de validité a été fixée à 18 mois.

5 - Recapitalisation de Come&Stay Spain SL et transformation de créances d'exploitations en immobilisations financières

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 de 137.192,75 euros, 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.

6 - Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes et nomination d'un nouveau commissaire aux comptes suppléant

Le mandat du commissaire aux comptes titulaire (Groupe Y) expirait à l'issue de l'Assemblée Générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 et a été renouvelé pour une durée de six exercices lors de l'Assemblée Générale du 28 juin 2012, soit jusqu'à l'assemblée générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Par ailleurs, Monsieur MALECOT, commissaire aux comptes suppléant, ne pouvait le rester du fait de sa nomination en tant que Directeur Général du Groupe Y Audit, et l'Assemblée Générale du 28 juin 2012 a nommé Monsieur Arnaud MOYON en tant que commissaire aux comptes suppléant, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(décret n°83-1020 du 29-11-1983 – articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux principes de base :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels applicables en France, et notamment les règlements CRC suivants :

- 2000-06 concernant les passifs ;
- 2002-10 et 2003-07 concernant l'amortissement et la dépréciation des actifs ;
- 2004-06 concernant la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments portés dans les comptes annuels est la méthode des coûts historiques.

Come & Stay n'a pas opté pour la comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires conformément à la recommandation 03-01 du CNC du 1er avril 2003 mais l'information est présentée en note dans l'annexe.

Annexe aux comptes annuels (suite)

COMPARABILITE DES COMPTES

Les comptes annuels sont établis conformément aux principes et méthodes du Plan comptable général et selon les mêmes règles et principes que les comptes arrêtés au 31 décembre 2011.

PRESENTATION DES PRINCIPALES METHODES UTILISEES

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1 - Immobilisations incorporelles

Des frais de recherche et développement peuvent être inscrits à l'actif du bilan lorsque les conditions suivantes sont simultanément remplies :

- Les projets sont nettement individualisés,
- Les coûts sont distinctement établis,
- Les projets ont de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale.

Les frais de recherche et développement ne répondant pas à l'ensemble des critères ci-dessus sont constatés dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont engagés.

Les immobilisations incorporelles comptabilisées au coût de production ou d'acquisition sont constituées également d'achats de logiciels et de licences qui sont amorties sur une durée de 1 an en linéaire.

Les marques développées par la société ne sont pas valorisées dans les comptes.

2 - Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

L'application des règlements CRC 02-10 et CRC 04-06 n'a pas eu d'incidence sur les comptes dans la mesure où les immobilisations utilisées par l'entreprise ne sont pas décomposables. L'analyse des durées d'utilisation des biens immobilisés ne fait pas ressortir de différence significative par rapport aux durées d'usage.

3 - Immobilisations financières

Conformément au règlement CRC 2004-06 du 23 novembre 2004, les titres de participation acquis au cours de l'exercice sont valorisés au coût d'acquisition qui est constitué du prix d'achat majoré des frais d'acquisition directement attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée, sous déduction des dépréciations estimées nécessaires, estimées en fonction de leur valeur d'usage.

Les autres immobilisations financières sont appréciées à leur valeur nominale sous réserve d'éventuelles provisions.

4 - Travaux en cours

L'inventaire des commandes en cours, tant à l'ouverture qu'à la clôture de l'exercice, ne présente pas de caractère financier significatif.

Annexe aux comptes annuels (suite)

5 - Titres de placement

Les comptes bancaires en devises sont évalués au denier cours de change au comptant et le résultat de cette évaluation est inscrit en « pertes ou gains de change ».

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur achat.

Le cas échéant, les valeurs mobilières de placement sont dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur de marché.

6 - Créances et dettes

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

7 - Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques en totalité, suivant les modalités réglementaires.

8 - Reconnaissance du 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.

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Frais de recherche & développement

Frais recherche & développement	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Taux
Frais recherche & développement	215 378	215 378		%

Actif immobilisé

Immobilisations brutes = 22 124 948 €uros

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Reclassement comptable	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	1 487 901	111 461		4 506	1 594 856
Immobilisations corporelles	728 667	7 669		39 090	697 246
Immobilisations financières	27 104 953	29 623	411 579	7 713 309	19 832 846
TOTAL	29 321 521	148 753	411 579	7 756 905	22 124 948

La rubrique Immobilisations Incorporelles contient le fonds commercial de Social Mix Media acquis en juillet 2011 et comptabilisé pour 124.955 euros.

Amortissements et dépréciations d'actif = 17 606 927 €uros

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	974 527	276 462	4 506	1 246 482
Immobilisations corporelles	445 881	38 240	39 090	445 031
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	22 290 253	1 308 847	7 683 686	15 915 414
TOTAL	23 710 661	1 623 549	7 727 282	17 606 927

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Frais de recherche et de développement	215 378	215 378	0	-
Marques	20 647	0	20 647	non amortissable
Logiciel	573 624	535 500	38 124	1 à 3 ans
Droits test de produits	35 600	0	35 600	non amortissable
Fonds commercial	116 975	0	116 975	non amortissable
Logiciels & licences	13 030	13 030	0	-
Immo incorp base de données shopping district	195 640	147 592	48 048	1 an
Immo incorp base de données institut consoweb	109 089	79 527	29 562	1 an
Immo incorp contrat long terme	314 873	268 483	46 390	1 an
Aménagement/agencement/install. divers	446 023	234 032	211 991	5 à 9 ans
Matériel de bureau et matériel informatique	204 368	157 272	47 096	2 à 3 ans
Mobilier	46 855	40 697	6 158	5 à 10 ans
TOTAL	2 292 102	1 691 511	600 591	

Etat des créances

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	1 910 098		1 910 098
Actif circulant & charges d'avance	4 674 460	4 674 460	
TOTAL	6 584 558	4 674 460	1 910 098

Provisions pour dépréciation

Nature des dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Stocks et en-cours				
Comptes de tiers	884 108	87 382	622 565	348 925
Comptes financiers				
TOTAL	884 108	87 382	622 565	348 925

Annexe aux comptes annuels (suite)**Produits à recevoir par postes du bilan**

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	14 945
Clients et comptes rattachés	1 312 960
Autres créances	20 380
Disponibilités	
TOTAL	1 348 285

Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	4 143 964	0,10	414 396
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	4 143 964	0,10	414 396

Au 30 juin 2012, sur les 4 143 964 actions d'un nominal de 0,10 € que composent le capital social, 1 263 440 actions bénéficient d'un droit à vote double et 2 880 524 actions d'un droit à vote simple.

Provisions

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Prov. réglem. Amort dérogatoires				
Provisions pour risques & charges	72 123	120 711	37 123	155 711
TOTAL	72 123	120 711	37 123	155 711

Etat des dettes

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	624	624		
Dettes financières diverses	13 432	13 432		
Fournisseurs	3 415 735	3 415 735		
Dettes fiscales & sociales	1 180 919	1 180 919		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	23 185	23 185		
Produits constatés d'avance	3 332	3 332		
TOTAL	4 637 228	4 637 228		

Charges à payer par postes du bilan

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	624
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	1 841 727
Dettes fiscales & sociales	329 257
Autres dettes	
TOTAL	2 171 609

Produits constatés d'avance = 3 332 €uros

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaire

Nature du chiffre d'affaire	30 juin 2012	30 juin 2011
Prestations de services France	4 528 177	6 201 151
Prestations de services Exportation	134 739	182 433
Prestations d'activités annexes	52 330	84 986
Total	4 715 246	6 468 570

Charges de personnel

Nature de la charge	30 juin 2012	30 juin 2011
Salaires	1 396 858	1 427 134
Charges sociales	599 842	655 508
Total	1 996 700	2 082 642

Rémunération des dirigeants

Nature de la charge	30 juin 2012	30 juin 2011
Rémunérations brutes allouées aux membres des organes de directions	48 418	39 648
Total	48 418	39 648

Achats et charges externes

Nature de la charge	30 juin 2012	30 juin 2011
Charges refacturées par les partenaires et fournisseurs (1)	1 877 946	2 530 210
Sous-traitance générale	150 234	105 641
Frais immobiliers	195 924	182 089
Honoraires et prestataires extérieurs	873 127	675 195
Impôts et taxes	57 209	111 093
Total	3 154 440	3 604 228

(1) les charges refacturées par les partenaires et fournisseurs correspondent aux sommes versées aux éditeurs et fournisseurs et aux autres fournisseurs nécessaires à la réalisation d'opérations de communication.

Dotations amortissements et provisions liées à l'exploitation

Nature de la charge	30 juin 2012	30 juin 2011
Dotations amortissements	290 057	151 501
Dotations nettes de reprises de provisions sur créances	-535 183	99 672
Dotations nettes de reprises de provisions pour litiges	7 500	-15 000
Total	237 626	236 173

Autres produits et charges

Nature de la charge & produits	30 juin 2012	30 juin 2011
Autres produits	200 255	96 384
Autres charges	834 277	233 937
Total	- 634 022	-137 553

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Résultat financier

Nature de la charge & produits	30 juin 2012	30 juin 2011
Revenus sur prêts et créances	10 000	10 356
Produits de cession de titres	3 527	
Différence de changes	- 3 189	- 6 285
Dotations dépréciations titres	1 308 847	95 606
Dotations nettes de reprises Ecart conversion prêts en devises	-29 622	-94 246
Autres – charge d'intérêts comptes courants	5 504	
Total	- 1 274 391	5 431

Résultat exceptionnel

Nature de la charge & produits	30 juin 2012	30 juin 2011
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	145 356	
Autres charges	13 435	16 851
Valeur comptable d'éléments d'actifs cédés – financier	7 711 608	
Reprise provisions exceptionnelles	7 683 686	
Total	- 186 713	- 16 851

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.

Annexe aux comptes annuels (suite)

AUTRES INFORMATIONS

Tableau de flux de trésorerie

	30/06/2012	31/12/2011
Résultat net	- 2 196 943	685 964
Elimination des amortissements et provisions	1 078 816	385 661
Elimination de la variation des impôts différés		
Elimination des plus ou moins values de cession	628 321	
Elimination des changements de méthode passés en résultat		
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence		
Marge brute d'autofinancement	-489 806	1 071 625
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Incidence de la variation du BFR	276 819	533 208
Flux net généré par (affecté à) l'activité (1)	-212 987	1 604 833
Total des investissements	- 530 710	- 1 026 005
Total des cessions		42 247
Incidence des variations de périmètre		
Variation nette des placements		
Flux net de tréso. provenant des (affectés aux) invest. (2)	-530.170	- 983 758
Dividendes versés		
Augmentations (réductions) de capital		
Subventions d'investissement		
Emissions d'emprunt		776
Remboursements d'emprunt		- 1 273
Cession (acq.) d'actions propres		
Variation nette des concours bancaires		
Flux net de tréso. provenant du (affecté au) fin. (3)	0	-497
Incidence des variations de cours de devises		
Incidence des changements dans les principes retenus		
Variation de trésorerie (1+2+3)	- 743 157	620 578
Trésorerie d'ouverture	3 799 650	3 179 072
Trésorerie de clôture	3 056 493	3 799 650
Variation de trésorerie	- 743 157	620 578

Annexe aux comptes annuels (suite)

Opérations de Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprise (BSPCE)

Suite aux autorisations données par les Assemblées Générales, le Conseil d'Administration a, lors de plusieurs réunions, décidé d'attribuer, à titre gratuit, des BSPCE aux salariés français et des Options de souscription aux salariés du groupe.

La répartition des BSPCE et des Options de souscription émis et souscrits, par type de valeur mobilière et par date d'attribution est la suivante au 30 juin 2012 :

Date d'attribution	Exercable jusqu'au	Type d'option	Options attribuées	Prix d'exercice	Options exercées	Options devenues caduques (1)	Options à exercer	Effet de dilution sur le capital
30-juin-2005	30-juin-2010	BSPCE	128 800	0.50 €	128 800	0	0	0.00%
12-déc.-2005	12-déc.-2010	BSPCE	52 320	0.50 €	52 320	0	0	0.00%
24-août-2006	24-août-2011	BSPCE	29 800	16.71 €	0	29 800	0	0.00%
9-mars-2007	9-mars-2012	BSPCE	3 100	20.76 €	0	3 100	0	0.00%
9-mars-2007	9-mars-2012	Options de souscription	32 900	20.76 €	0	32 900	0	0.00%
27-avr.-2007	27-avr.-2012	BSPCE	20 000	18.37 €	0	20 000	0	0.00%
15-mai-2007	15-mai-2012	Options de souscription	73 200	18.36 €	0	73 200	0	0.00%
19-sept.-2008	19-sept.-2013	BSPCE	67 500	6.23 €	0	38 000	29 500	0.71%
19-sept.-2008	19-sept.-2013	Options de souscription	72 000	6.23 €	0	71 200	800	0.02%
17-juin-2009	17-juin-2014	BSPCE	19 000	1.82 €	0	19 000	0	0.00%
17-juin-2009	17-juin-2014	Options de souscription	20 000	1.82 €	0	20 000	0	0.00%
17-déc.-2009	17-déc.-2014	Options de souscription	22 000	2.49 €	0	22 000	0	0.00%
Total			540 620		181 120	329 200	30 300	0.73%

nombre d'actions au 30 juin 2012 : 4 143 964

(1) Caduques du fait du refus de souscription, du départ du salarié ou du dépassement de la période d'exercice.

Engagement de retraite

Compte tenu de sa création récente et de l'âge moyen du personnel, les engagements de retraite de la société ne sont pas significatifs.

Les engagements de retraite de Come & Stay actualisés à la date de clôture s'élèvent à 9.000 €.

Droit individuel à la formation (DIF)

Les droits acquis par les salariés de la société à la date de clôture s'élèvent à un montant total voisin de 2.043 heures.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés au 30 juin 2012	Salariés au 30 juin 2011
Cadres	34	29
Employés	16	19
TOTAL	50	48

Autres engagements financiers hors bilan

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 €.

Annexe aux comptes annuels (suite)

Crédit bail mobiliers et immobiliers

- Néant -

Evénements postérieurs à la 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 soucrit 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, la Société a procédé à l'acquisition de 100% du capital de chacune des agences marketing digital NextIdea, NextData et NextPremium du groupe Lagardère. Avec cette opération, la Société prend une nouvelle dimension et accélère la mise en œuvre de sa stratégie de convergence data, web et mobile.

Informations relatives aux parties liées

Relations avec les filiales consolidées (en millier d'euros)

ACTIF

Autres créances rattachées à des participations (net)	1.802
Comptes courants	250
Créances clients et comptes rattachés (net)	72

PASSIF

Dettes fournisseurs	471
---------------------	-----

PRODUITS

Produits d'exploitation	20
Produits financiers	9
Produits exceptionnels	7.684

CHARGES

Charges d'exploitation	509
Charges financières	1.309
Charges exceptionnelles	7.711

Tableau des filiales et participations

	% détenu	Montant des Capitaux Propres	Valeur des titres brute	Valeur des titres nette	Prêts et avances consentis	Cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires 2012	Résultat exercice 2012	Dividendes encaissés en 2011
Come&Stay DKH Danemark	100	(2.848) k€	17.907 k€	2.091 k€	1.212 k€	940 k€	407 k€	8 k€	-
Come & Stay S.p. z.o.o. Pologne	100	(38) k€	13 k€	13 k€	126 k€	-	165 K€	2 k€	-
Come & Stay Spain SL Espagne	100	(370) k€	3 k€	0 k€	714 k€	-	280 k€	(81) k€	-

Taux de change EUR/PLN au 30/06/2012 :

4.2488

Taux de change moyen EUR/PLN au 30/06/2012 :

4.2513

Taux de change EUR/DKK au 30/06/2012 :

7.4334

Taux de change moyen EUR/DKK au 30/06/2012 :

7.4340

Annexe aux comptes annuels (suite)

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Produits à recevoir

Produits à recevoir sur immobilisations financières	Montant
<i>Intérêts courus(26780000)</i>	11 746
<i>Intérêts courus pologne(26780020)</i>	3 199
TOTAL	14 945
Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
<i>Clients - factures à établir à l'étranger exo tva (41810000)</i>	1 312 960
TOTAL	1 312 960
Produits à recevoir sur autres créances	Montant
<i>Rabais, remises, ristournes à obtenir et autres avoirs non e(4098000)</i>	13 000
<i>Etat - produits a recevoir(44870000)</i>	7 380
TOTAL	20 380

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
<i>Charges constatées d'avance(48600000)</i>	61 423
<i>Autres charges payees d'avance(48600090)</i>	3 930
TOTAL	65 353

Charges à payer

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
<i>Intérêts courus à payer(51860000)</i>	624
TOTAL	624
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
<i>Fournisseurs-fnp(40810000)</i>	367 242
<i>Fact. a recevoir locations adre(40810100)</i>	1 474 485
TOTAL	1 841 727
Dettes fiscales et sociales	Montant
<i>Personnel - charges à payer et produits à recevoir(42800000)</i>	1 200
<i>Provision congés payés(42820000)</i>	159 066
<i>Provision primes exceptionnelles employés / cadres (42860020)</i>	32 000
<i>Provisions charges sociales sur congés payés (43820000)</i>	76 741
<i>Provision ch.soc. primes exceptionnelles employés / cadres (43860020)</i>	16 000
<i>Ch. a payer : formation(43860030)</i>	276
<i>Ch. a payer : construction(43860040)</i>	12 562
<i>Ch. a payer : contrib.sociale(43860070)</i>	8 872
<i>Etat charges à payer(44860000)</i>	15 509
<i>Etat charges à payer cfe(44860100)</i>	1 500
<i>Etat charges à payer (handicapés)(44860200)</i>	5 532
TOTAL	329 257

Produits constatés d'avance = 3 332 €uros

Produits constatés d'avance	Montant
<i>Produits constatés d'avance(48700000)</i>	3 332
TOTAL	3 332