

ACTIF	Exercice clos le 30/09/2010 (12 mois)				Exercice précédent 30/09/2009 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	125 358	10 823	114 535	0,18	10 069	0,02
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	299 944		299 944	0,47	209 000	0,36
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	252 600	185 014	67 586	0,11	204 029	0,35
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	47 769 972		47 769 972	74,30	47 769 972	81,90
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts	27 500		27 500	0,04	31 250	0,05
Autres immobilisations financières	113 836		113 836	0,18	115 405	0,20
TOTAL (I)	48 589 210	195 837	48 393 372	75,27	48 339 725	22,63
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes	7 492		7 492	0,01		
Clients et comptes rattachés	3 341 719		3 341 719	5,20	4 115 114	7,06
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	404 438		404 438	0,63	612 089	1,05
. Autres	5 558 348		5 558 348	8,64	3 364 431	5,77
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	18 376		18 376	0,03	1 140 218	1,95
Disponibilités	5 136 498		5 136 498	7,99	110 626	0,19
Charges constatées d'avance	65 106		65 106	0,10	32 425	0,06
TOTAL (II)	14 531 977		14 531 977	22,60	9 374 902	16,07
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	1 371 340		1 371 340	2,13	611 223	1,05
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)					82	0,00
TOTAL ACTIF (0 à V)	64 492 526	195 837	64 296 689	100,00	58 325 932	100,00

PASSIF	Exercice clos le 30/09/2010 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2009 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé :)	11 610 356	18,06	11 610 356	19,91
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	15 601 032	24,26	15 601 032	26,75
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	341 675	0,53	232 608	0,40
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	386 550	0,60	381 350	0,65
Autres réserves	907 594	1,41	907 594	1,56
Report à nouveau	3 932 535	6,12	1 865 458	3,20
Résultat de l'exercice	-1 790 815	-2,78	2 181 343	3,74
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	244 891	0,38	106 663	0,18
TOTAL(I)	31 233 918	45,58	32 886 405	56,38
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL(II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	340 000	0,53		
Provisions pour charges				
TOTAL (III)	340 000	0,53		
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles	15 237 500	23,70	15 237 500	28,12
Autres Emprunts obligataires	6 909 000	10,75		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	3 750 653	5,83	4 332 887	7,43
. Découverts, concours bancaires	3 276	0,01	51 015	0,09
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	3 823 036	5,85	3 669 323	6,29
. Associés	295 196	0,46	15 427	0,03
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 801 410	2,80	905 665	1,55
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	43 387	0,07	39 215	0,07
. Organismes sociaux	254 552	0,40	248 722	0,43
. Etat, impôts sur les bénéfices			280 009	0,48
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	547 101	0,85	651 485	1,12
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	21 100	0,03	2 975	0,01
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	36 659	0,06	4 949	0,01
Produits constatés d'avance				
TOTAL(IV)	32 722 871	50,69	25 439 171	43,83
Ecart de conversion passif			356	0,00
TOTAL PASSIF (I à V)	64 296 689	100,00	58 325 932	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice clos le 30/09/2010 (12 mois)	Exercice précédent 30/09/2009 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
--------------------	---	---	-----------------------------------	---

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services	4 000 851		4 000 851	100,00	4 275 939	100,00	-275 088	-6,42
Chiffres d'Affaires Nets	4 000 851		4 000 851	100,00	4 275 939	100,00	-275 088	-6,42

Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			966 355	24,15			966 355	N/S
Autres produits			5	0,00	3	0,00	2	66,67
Total des produits d'exploitation			4 967 210	124,15	4 275 942	100,00	691 268	16,17
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			7 926	0,20			7 926	N/S
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements			45	0,00	90	0,00	-45	-49,99
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			3 197 999	79,93	1 646 711	38,51	1 551 288	94,21
Impôts, taxes et versements assimilés			66 859	1,67	44 532	1,04	22 327	50,14
Salaires et traitements			1 193 806	29,84	1 001 789	23,43	192 017	19,17
Charges sociales			465 075	11,62	495 117	11,58	-30 042	-6,06
Dotations aux amortissements sur immobilisations			246 870	6,17	208 934	4,89	37 936	18,16
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant								
Dotations aux provisions pour risques et charges			120 000	3,00			120 000	N/S
Autres charges			21 710	0,54	6 003	0,14	15 707	261,65
Total des charges d'exploitation			5 320 289	132,98	3 403 176	79,59	1 917 113	56,58
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-353 079	-8,82	872 766	20,41	-1 225 845	-140,45
Bénéfice attribué ou perte transférée								
Perte supportée ou bénéfice transféré								
Produits financiers de participations			219 589	5,49	163 732	3,83	55 857	34,11
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés			54 896	1,37	354 331	8,29	-299 435	-84,50
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change			304	0,01	1 514	0,04	-1 210	-79,91
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers			274 789	6,87	519 577	12,15	-244 788	-47,10
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées			1 179 049	29,47	1 054 199	24,65	124 850	11,84
Différences négatives de change			7	0,00	24	0,00	-17	-70,82
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières			1 179 056	29,47	1 054 223	24,65	124 833	11,24
RÉSULTAT FINANCIER			-904 267	-22,59	-534 646	-12,49	-369 621	-69,14
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			-1 257 346	-31,42	338 120	7,91	-1 595 466	-471,85

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 30/09/2010 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2009 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	693	0,02			693	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 667 000	38,99	-1 667 000	-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges			401	0,01	-401	-100,00
Total des produits exceptionnels	693	0,02	1 667 401	38,99	-1 666 708	98,95
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			3 000	0,07	-3 000	-100,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	170 776	4,27	99 598	2,33	71 178	71,47
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	490 543	12,26	99 902	2,34	390 641	391,02
Total des charges exceptionnelles	661 319	16,53	202 499	4,74	458 820	226,76
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-660 626	-16,50	1 464 901	34,26	-2 125 527	-145,09
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	-127 157	-3,17	-378 322	-8,84	251 165	66,99
Total des Produits	5 242 692	131,04	6 462 920	151,15	-1 220 228	-18,87
Total des Charges	7 033 507	175,30	4 281 576	100,13	2 751 931	51,27
RÉSULTAT NET	-1 790 815	-44,75	2 181 343	51,01	-3 972 158	-182,09
	<i>Perte</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2010 dont le total est de 64 296 688,77 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -1 790 815,13 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2009 au 30/09/2010.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/10/2008 au 30/09/2009.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires et événements significatifs

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Charges et produits exceptionnels
- Transferts de charges
- Composition du capital social
- Tableau de variation des capitaux propres
- Obligations convertibles
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Crédit-bail immobilier
- Crédit-bail mobilier
- Engagements financiers
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses 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.

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- le P.C.G. 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999,
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques		de 01 à 05 ans
Brevets		05 ans
Site Internet et Intranet		05 ans
Agencements, aménagements, installations		de 07 à 08 ans
Matériel de bureau et informatique		04 ans
Mobilier		de 08 ans à 10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur des immobilisations est constituée par le coût d'achat majoré des frais accessoires directement imputables à l'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

La valeur d'inventaire est appréciée sur la base de critères tels que la valeur de la quote-part dans l'actif net ou les perspectives de rentabilité de la filiale concernée.

Les frais sur acquisitions de titres ont été amortis sur une durée de cinq ans.

CREANCES ET DETTES

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

FRAIS SUR EMPRUNT OBLIGATAIRE

Les frais d'émissions d'emprunt obligataire sont amortis sur la durée des emprunts, soit cinq ans.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations complémentaires et évènements significatifs

Le déménagement du siège social est prévu au cours du premier semestre 2011 : conformément à la réglementation en vigueur, les aménagements des locaux concernés ont été amortis en totalité à la clôture de l'exercice (montant de la charge exceptionnelle constatée : 132 316 euros).

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	222 308		202 994
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	193 600		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	30 081		28 920
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	223 680		28 920
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	47 769 972		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	145 655		8 146
TOTAL	47 916 626		8 146
TOTAL GENERAL	48 362 615		240 060

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			425 302	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels			193 600	
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			59 001	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			252 600	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			47 769 972	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		13 465	141 336	
TOTAL		13 465	47 911 308	
TOTAL GENERAL		13 465	48 589 210	

Les prêts et autres immobilisations financières comprennent des prêts accordés aux salariés pour 27 500 € au 30 septembre 2010.

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	3 239	7 584		10 823
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	12 823	153 197		166 020
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	6 828	12 166		18 994
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	19 651	165 363		185 014
TOTAL GENERAL	22 890	172 948		195 837

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	7 584				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	153 197				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	6 257	5 909			
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	159 454	5 909			
TOTAL GENERAL	167 039	5 909			

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	611 223	966 355	206 238	1 371 340
Primes de remboursement obligations				

Les charges à répartir correspondent principalement aux frais relatifs aux émissions des emprunts obligataires qui sont étalés sur une durée de 5 ans (durée de l'emprunt).

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	106 663	138 228		244 891
TOTAL Provisions réglementées	106 663	138 228		244 891
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions		120 000 220 000		120 000 220 000
TOTAL Provisions		340 000		340 000
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations				
TOTAL GENERAL	106 663	478 228		554 891
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		120 000 358 228		

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	27 500	27 500	
Autres immobilisations financières	113 836	113 836	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 341 719	3 341 719	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	404 438	404 438	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	3 849	3 849	
Groupe et associés	5 444 459	218 813	5 325 646
Débiteurs divers	10 040	10 040	
Charges constatées d'avance	65 106	65 106	
TOTAL GENERAL	9 510 947	4 185 301	5 325 646
Montant des prêts accordés dans l'exercice	8 000		
Remboursements des prêts dans l'exercice	11 750		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	15 237 500		15 237 500	
Autres emprunts obligataires	6 909 000		6 909 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	3 276	3 276		
- plus d'un an	3 750 653	670 867	2 785 662	294 124
Emprunts et dettes financières divers	3 823 036	2 123 036	1 700 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 801 410	1 801 410		
Personnel et comptes rattachés	43 387	43 387		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	254 552	254 552		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	547 101	547 101		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	21 100	21 100		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	295 196			295 196
Autres dettes	36 659	36 659		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	32 722 871	5 501 389	26 632 162	589 320
Emprunts souscrits en cours d'exercice	6 909 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	572 550			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

(Entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	47 428 967	341 006	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	3 227 258		
Autres créances	5 544 459		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	64 680		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 431		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	279 769		
Produits de participation			
Autres produits financiers	219 589		
Charges financières	9 769		

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	37 731
Autres créances (dont avoirs à recevoir : 8 611)	231 273
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	269 004

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	547 506
Autres emprunts obligataires	140 830
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	136 297
Emprunts et dettes financières divers	9 769
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	453 598
Dettes fiscales et sociales	159 004
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	9 044
TOTAL	1 456 049

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	65 106	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	65 106	

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	1 903 831	0,20
Charges à étaler	20 000	0,20
TOTAL	1 923 831	0,20

Charges et produits exceptionnels

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Indemnités SCI Champlan	55 000	
Abandon de créance CA 2F	115 776	
Dotation amortissements dérogatoires	138 228	
Dotation provision pour restructuration	220 000	
Amortissement exceptionnel des aménagements	132 316	
Autres produits exceptionnels		693
TOTAL	661 320	693

Un abandon de créance de 115 776 euros accompagné d'une clause de retour à meilleure fortune à été consenti à la société FLORAJET (CA2F).

Transferts de charges

Des transferts de charge ont été comptabilisés par la société au cours de l'exercice pour un montant de 966 355 €. Il s'agit du montant des frais d'émission de l'emprunt obligataire émis le 30 juin 2010.

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	5 805 178	2,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	5 805 178	2,00

Le Groupe Monceau Fleurs a procédé au rachat de 408 actions propres au cours du dernier mois de l'exercice, soit 0,007 % de son capital social en respectant les dispositions de l'article L225-209 du Code de Commerce.

Tableau de variation des capitaux propres

	30/09/2009	+	-	30/09/2010
Capital	11 610 356			11 610 356
Prime d'émission	15 581 410			15 581 410
Prime d'apport	19 623			19 623
Réserve légale	232 608	109 067		341 675
Réserves règlementées	381 350	5 200		386 550
Autres réserves	907 594			907 594
RAN	1 865 458	2 067 077		3 932 535
RESULTAT	2 181 343	(1 790 815)	2 181 343	(1 790 815)
TOTAL	32 779 741	390 529	2 181 343	30 988 928

Obligations convertibles

Nombre	Valeur
1 219 000	15 237 500
13 818	6 909 000

Frais sur emprunt obligataire :

Les frais sur les emprunts obligataires ont été repartis sur la durée de l'emprunt de façon linéaire. Ils figurent en charges à répartir à l'actif du bilan.

Obligations convertibles (29 novembre 2012) :

Un emprunt obligataire d'une durée de 5 ans a été émis en date du 7 décembre 2007 sur le Marché Alternext d'Euronext Paris pour un montant de 16 050 000 €.

1 284 000 obligations d'un montant nominal de 12,50 € ont été émises. Une obligation donne droit à une action d'une valeur nominale de 2,00 €.

Le nombre d'obligations restant en circulation au 30 septembre 2010 s'élève à 1 219 000.

Le taux d'intérêt nominal de cet emprunt est de 4,30% par an payable annuellement, soit 0,5375 € par obligation payable à terme échu.

Les Obligations seront ainsi amorties en totalité le 29 novembre 2012 par remboursement au prix de 14,70 € par Obligation, soit 117,60% de leur valeur nominale.

Il existe un risque de non-conversion pour un montant de 2,20 € par obligation, soit une somme maximale de 2 681 800 €.

Le remboursement des obligations convertibles interviendra le 29 novembre 2012.

Le groupe Monceau Fleurs, ayant d'ores et déjà engagé des restructurations profondes, qui auront des conséquences significatives sur l'organisation et la rentabilité du groupe, l'étude d'une provision éventuelle relative à la prime de non conversion des obligations convertibles apparaît donc comme prématurée.

Ainsi, aucune provision n'a été constatée à ce titre dans les comptes sociaux de la société.

Emprunt obligataire (30 juin 2015) :

Un second emprunt obligataire d'une durée de 5 ans a été émis en date du 30 juin 2010 sur le Marché Alternext d'Euronext Paris pour un montant de 6 909 000 €.

13 818 obligations d'un montant nominal de 500 € ont été émises.

Le taux d'intérêt nominal de cet emprunt est de 8% par an payable annuellement, soit 40 € par obligation payable à terme échu.

Les Obligations seront ainsi amorties en totalité le 30 juin 2015 par remboursement au prix de 500 € par Obligation, soit 100% de leur valeur nominale.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	4 000 851
TOTAL	4 000 851

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	4 000 851
TOTAL	4 000 851

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-1 257 346	
Résultat exceptionnel (et participation)	-660 626	
Résultat comptable	-1 790 815	-127 157

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions (1) Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés : (2) – (3)	1 105 000
TOTAL	1 105 000
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales (note 1 & 2) - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	1 105 000

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus : Clause de retour à meilleure fortune : société CA2F (suite à l'abandon de créance)	115 776
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

- (1) La société GMF est caution bancaire pour la société SCI CHAMPLAN du 23/11/2007 au 30 novembre 2010 (BRED) à hauteur de 95 K€, pour la société WHKS à hauteur de 776 K€ et pour la société MF Italie à hauteur de 234 K€.

- (2) L'emprunt souscrit le 1^{er} octobre 2008 d'un montant de 2 300 K€ par la société GMF auprès du Crédit Lyonnais ainsi que celui souscrit auprès de la BRED le 14 novembre 2008 d'un montant de 2 300 K€ sont garantis par le nantissement de 60 000 actions de la société HAURAUNIZE acquise par GMF.
- (3) 900 parts sociales de la société LGDV ont été nanties par la société GMF dans le cadre de l'acquisition de la société Hauraunize aux détenteurs d'Obligations convertibles en actions aussi longtemps que des Obligations restent en circulation : à ne pas conférer d'hypothèque sur les biens et droits immobiliers qu'elle peut ou pourra posséder, ni à constituer un nantissement sur tout ou partie de son fonds de commerce au bénéfice de titulaires d'autres obligations cotées, sans consentir les mêmes garanties et le même rang aux Obligations.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS	
Provisions règlementées :	
Autres :	
TOTAL	
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
Provision Contribution Sociale de Solidarité	3 385
Autres :	
TOTAL	3 385
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	
Moins-values à long terme	

Groupe Monceau Fleurs SA est la société mère du groupe fiscal composé des sociétés Monceau Fleurs SA, La Générale Des Végétaux, Global Export BV, Happy Inc, Hauraunize, Floria Création, Gestflore, PB Participation et Formaflore.

Les filiales intégrées dans le groupe comptabilisent leurs impôts comme si elles étaient imposées séparément.

Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	9	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	9	

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées (PIDR)	30 880	11 938	
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			
TOTAL	30 880	11 938	

Le taux de charges sociales utilisé pour le calcul des PIDR est de 44 %.

Les provisions pour Indemnités de Départ à la Retraite (IDR) ne font pas l'objet d'une comptabilisation.

Volume d'heures cumulé du Droit Individuel de Formation (DIF) et n'ayant pas donné lieu à demande : 560 heures.

Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

La société GROUPE MONCEAU FLEURS est la société mère du groupe.

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
Générale des Végétaux	68 602	1 753 237	100 %	1 530 000	1 530 000	1 946 017		16 570 281	(1 417 740)	
Happy Inc.	357 000	(200 740)	100 %	9 711 100	9 711 100	1 706 477		1 921 779	(660 411)	
Global Export BV	25 400	76729	100 %	120 500	120 500	207 233		40 164 646	(41 787)	
Monceau Fleurs	1 367 850	(123 661)	99,99 %	7 639 034	7 639 034	1 298 257		4 201 417	(466 640)	
Salmon	7 500	19 237	51 %	3 825	3 825			1 319 041	40 883	
Hauraunize	1 200 000	1 396 560	100 %	16 980 000	16 980 000			61 238	276 719	
KSV Holding BV	18 000	(109 994)	100 %	9 005 400	9 005 400	118 368			(18 555)	
CA2F	200 000	(40 664)	51 %	102 000	102 000			541 929	19 465	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
MFEF	1 802 110	(8 217)	29,24 %	527 000	527 000			2 917	(17 549)	
MFEI	2 620 000	(5 065)	43,51 %	1 140 000	1 140 000	39 337			(15 036)	
Kabushiki Kaisha Mezon Do Berudi	703 730	(1 216 400)	31,90 %	319 973	319 973			2 194 221	(19 979)	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										