

GROUPE MONCEAU FLEURS

Société Anonyme au capital de 12.850.882,95 €

23 rue d'Anjou
75 008 PARIS

421 025 974 R.C.S. PARIS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2013

GROUPE MONCEAU FLEURS

Société Anonyme au capital de 12.850.882,95 €

23 rue d'Anjou

75 008 PARIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2013

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2013 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société GROUPE MONCEAU FLEURS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et les informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; à l'exception du point décrit dans le paragraphe suivant ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

La direction a déterminé l'évaluation des titres de participation à la clôture de l'exercice conformément aux méthodes d'évaluation mentionnées dans les « Règles et Méthodes comptables, § Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement » de l'annexe des comptes annuels.

En l'absence d'éléments probants mis à notre disposition confirmant les estimations retenues au regard des réalisations passées, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier la nécessité

d'une dépréciation complémentaire, et le cas échéant son montant, concernant les titres de participation, dont la valeur nette à l'actif s'établit à 21.728 milliers d'euros au 30 septembre 2013.

Sous cette réserve, nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé, outre celles ayant conduit à la réserve mentionnée ci-dessus, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A l'exception de l'incidence éventuelle des faits exposés dans la première partie de ce rapport, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 15 mai 2014

Cabinet Didier KLING & Associés


Didier KLING

Commissaires aux comptes

Compagnie de PARIS


Dominique MAHIAS

EMMESSE Conseil et Audit


Michel SUBIT

Commissaire aux comptes

Compagnie de PARIS

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2013 dont le total est de 44 515 703.20 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -22 985 178,91 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2012 au 30/09/2013.

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 01/10/2011 au 30/09/2012.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires et événements significatifs
- Evénements intervenus entre la date de clôture et l'établissement des comptes annuels

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
- 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

- Engagements financiers
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Identité de la société mère consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

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.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles et 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 1 à 5 ans
Brevets	5 ans
Site Internet et Intranet	5 ans
Agencements, aménagements, installations	de 7 à 8 ans
Matériel de bureau et informatique	de 2 à 5 ans
Mobilier	de 8 à 10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur des immobilisations est constituée par le coût d'achat hors 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.

Conformément à ces méthodes, des provisions pour dépréciation sur les titres de participation GLOBAL, KSV Holding, SALMON, HAPPY et HAURAUNIZE ont été constatées au 30 septembre 2013 à hauteur de 14 290K€.

A noter que les titres CA2F, GLOBAL, KSV, SALMON, MFEI, MFEF, MF SA, HAURAUNIZE et HAPPY étaient déjà provisionnées à hauteur de 11 755K€ au 30 septembre 2012.

Ces derniers sont donc provisionnées à hauteur de 26 045K€ au 30 septembre 2013.

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 d'origine 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 pour donner une image fidèle

Opération Capitalistique :

Perceva Holding devenue GMF Holding, société détenue majoritairement par le fonds commun de placement à risques France Special Situations Fund I (représenté par sa société de gestion Perceva), actionnaire de référence de Groupe Monceau Fleurs SA a conclu le 24 juin 2013 un protocole d'investissement visant à permettre à Groupe Monceau Fleurs SA de faire face à ses échéances financières à court terme et de se recapitaliser pour mener à bien le recentrage sur son métier historique.

En date du 6 août 2013, les actionnaires lors d'une assemblée générale mixte ont voté une réduction de capital pour un montant de 13,3 millions d'euros qui a ramené le capital social à 1,1 millions d'euros et entraîné une baisse de la valeur nominale des actions de 2€ à 0,15€.

A la fin du mois d'août, les obligations sèches acquises par Perceva Holding dans le cadre de la procédure d'acquisition ordonnée sont de 2 086 obligations sur 13 818 soit 15,1% de l'en cours en circulation.

Les obligations convertibles ont, quant à elles, été acquises à hauteur de 93,06% soit 1 134 392 obligations sur un total de 1 219 000 obligations convertibles.

Par la suite 2 augmentations de capital successives ont eu lieu pour un montant total de 7, 8 millions d'euros en numéraire dont :

- 6,3 millions d'euros libérés en espèce avec émission de 42 000 000 actions nouvelles de 0,15€ au profit de Perceva Holding ;

- 1,5 millions par incorporation de créances avec émission de 9 999 999 actions nouvelles de 0,15€ dont 6 666 666 actions au profit de Unigreen France et 3 333 333 actions au profit de BM Invest.

Au 30 septembre 2013, le capital social s'élevait à 8,9 millions d'euros et se décomposait en 59 245 852 actions de 0,15€ de valeur nominale.

A l'issue de ces différentes opérations la société GMF holding détient 71,8 % de la société Groupe Monceau Fleurs SA.

Modification de la Gouvernance :

En date du 6 août, la société Groupe Monceau Fleurs SA s'est dotée d'un Directoire avec un conseil de Surveillance.

A cette même date, Bruno Blaser (Directeur Réseau Franchise), Patrick Deronne (Directeur du Développement) et Laurent Pfeiffer (Directeur Administratif et Financier) ont été nommés membres du Directoire.

Le 13 septembre, Laurent Amar démissionne de ses fonctions de membre du directoire et intègre le Conseil de Surveillance.

Laurent Pfeiffer est alors nommé Président du Directoire.

Modification du plan de sauvegarde :

En date du 16 septembre 2013, le tribunal de commerce approuve les modifications du Plan de Sauvegarde, de nature à permettre l'exécution du plan de continuation, à savoir deux éléments majeurs :

. La possibilité de pouvoir compenser les obligations acquises (voir ci-après évènements post-clôtures) par GMF holding,

. Le nouvel échéancier suivant :

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
2%	6%	8%	10%	12%	15%	15%	15%	17%

Acquisition de titres :

Le 22 juillet 2013 la société GMF procède au rachat des parts de madame Sandrine Boutot. Cette acquisition de titres supplémentaires de la société SALMON, fait de GMF l'associé unique de SALMON.

Evènements intervenus entre la date de clôture et l'établissement des comptes annuelsAugmentation du capital en date du 21 octobre 2013 :

Le directoire, utilisant la délégation donnée par l'Assemblée Générale Mixte du 6 août 2013, constate en date du 21 octobre la compensation de 1 134 392 d'obligations convertibles et de 2086 obligations sèches.

Cette opération a pour effet :

- L'augmentation des capitaux propres pour un montant de 17 millions d'euros (avant imputation des frais sur la prime d'émission) en contrepartie d'une diminution des dettes financières pour le même montant ;
- La création de 26 426 701 actions au profit de GMF Holding et au prix de souscription de 0,60€ soit une prime d'émission unitaire de 0,50€.

A l'issue de cette opération :

- Au 21 octobre 2013, Le capital social de Groupe Monceau Fleurs SA s'élève à 12 850 882,95€ divisé en 85 672 553 actions de 0,15€ chacune.
- La société GMF holding détient 80,5 % de la société Groupe Monceau Fleurs SA.

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	168 060		
Autres immobilisations incorporelles	519 265		46 504
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	26 715		7 406
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	77 958		2 735
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	104 673		10 141
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	47 769 972		3 675
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	69 554		194 656
TOTAL	47 839 526		198 331
TOTAL GENERAL	48 631 524		254 976

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement		168 060	0	
Autres immobilisations incorporelles	2 291	145 000	418 478	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements		8 121	26 000	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		8 988	71 706	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		17 109	97 706	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			47 773 647	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			264 210	
TOTAL			48 037 857	
TOTAL GENERAL	2 291	330 169	48 554 041	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	3 905	33 612	37 517	0
Autres immobilisations incorporelles	103 489	97 961		201 450
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	34	787	820	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	48 889	8 403	6 333	50 958
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	48 922	9 189	7 154	50 958
TOTAL GENERAL	156 316	140 763	44 670	252 408

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	33 612				
Autres immobilisations incorporelles	97 567		394		
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	787				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	8 403				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	9 189				
TOTAL GENERAL	140 369		394		

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	605 251		227 379	377 871
Primes de remboursement obligations				

Les charges à répartir correspondent aux frais relatifs aux émissions des emprunts obligataires qui sont étalés sur une durée de 5 ans.

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	477 751	85 518		563 269
TOTAL Provisions réglementées	477 751	85 518		563 269
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	100 000	2 246 400		2 346 400
TOTAL Provisions	100 000	2 246 400		2 346 400
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	11 755 890	26 000 14 289 575 63 918		26 000 26 045 465 63 918
	210 609	2 871 630	7 743	3 074 496
	90 285	1 718 923		1 809 207
TOTAL Dépréciations	12 056 784	18 970 046	7 743	31 019 087
TOTAL GENERAL	12 634 535	21 301 964	7 743	33 928 756
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		2 897 630 16 072 416 2 331 918	7 743	

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	26 050		26 050
Autres immobilisations financières	238 160	41 004	197 156
Clients douteux ou litigieux	5 174 573	90 108	5 084 465
Autres créances clients	7 706 687		7 706 687
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 700	4 700	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	293	293	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	17 229	17 229	
- T.V.A	777 081	777 081	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	11 883 742		11 883 742
Débiteurs divers	1 743		1 743
Charges constatées d'avance	1 207 002	1 207 002	
TOTAL GENERAL	27 037 260	2 137 417	24 899 843
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
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	18 341 702	304 750	7 771 125	10 265 827
Autres emprunts obligataires	6 909 000	138 100	3 523 670	3 247 230
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	7 586	7 586		
- plus d'un an	3 241 787	771 249	2 470 537	
Emprunts et dettes financières divers	600 000	600 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 993 048	1 928 786		3 064 262
Personnel et comptes rattachés	413 084	413 084		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	590 021	590 021		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	2 110 664	2 110 664		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	105 447	105 447		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 382 432			1 382 432
Autres dettes	11 242	11 242		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	38 706 014	6 980 929	13 765 332	17 959 751
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
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	47 432 641	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	12 535 697		
Autres créances	10 645 212		
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	1 382 410		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	842 230	2 229 417	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	37 245	165 507	
Charges financières	36 161		

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	4 323 642
Autres créances	203 045
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	4 526 687

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	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 424 105
Emprunts et dettes financières divers	36 161
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	939 368
Dettes fiscales et sociales	750 325
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	5 149 958

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	1 207 002	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	1 207 002	

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	20%
Charges à étaler		
TOTAL	1 903 831	20%

Charges et produits exceptionnels

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Dotations exceptionnelles	394	
Amendes	192	
Dotations amortissements dérogatoires	85 518	
Provisions exceptionnelles pour litiges	2 246 400	
Autres charges exceptionnelles	13 203	
Charges sur exercices antérieurs	130 543	
Produits exceptionnelles		1
TOTAL	2 476 250	1

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	7 245 853	2€
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Augmentation de 6.3 millions d'euros	42 000 000	0.15
Augmentation de 1.5 millions d'euros	9 999 999	0.15
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	59 245 852	0.15€

Tableau de variation des capitaux propres

	30/09/2012	+	-	30/09/2013
Capital	14 491 706	7 800 000	13 404 828	8 886 878
Primes	15 601 032		12 354 413	3 246 619
Réserve légale	341 675			341 675
Réserves réglementées	5 200	13 404 828		13 410 028
Autres Réserves	907 594		907 594	0
Report à nouveau débiteur	(8 315 793)	8 315 793		0
Résultat	(4 946 214)	(22 985 179)	(4 946 214)	(22 985 179)
Amortissement dérogatoire	477 751	85 518		563 269
TOTAL	18 562 952	6 620 960	21 720 621	3 463 290

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 répartis 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 2011 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 aurait dû intervenir le 29 novembre 2012.

La procédure de sauvegarde de la société Groupe Monceau Fleurs a permis au groupe d'étaler l'échéancier de cet emprunt sur une durée de 10 ans.

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 auraient dû être amorties en totalité le 30 juin 2015 par remboursement au prix de 500 € par Obligation, soit 100% de leur valeur nominale.

La procédure de sauvegarde de la société Groupe Monceau Fleurs a permis au groupe d'étaler l'échéancier de cet emprunt sur une durée de 9 ans.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	7 003 479
TOTAL	7 003 479

Répartition par marché géographique	Montant
France	7 003 479
Etranger	
TOTAL	7 003 479

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-20 508 930	
Résultat exceptionnel (et participation)	-2 476 248	
Résultat comptable	-22 985 179	

Engagements financiers

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

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties (1) Autres engagements reçus :	95 082
TOTAL	95 082
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

(1) Caution reçue de SCI Champlan

(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.

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	
Provision C3S :	8 163
Effort construction	9600
Autres :	
TOTAL	17 763
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, Happy Inc, Hauraunize, Floria Création, Gestflore, PB Participation et Formaflore.

La société Global Export BV fut mise en liquidation au 08/07/2013 et ne fait donc plus partie du groupe fiscal.

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	20	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	14	
Ouvriers		
TOTAL	34	

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées (PIDR)	42 670	11 568	
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilés pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			
TOTAL	42 670	11 568	

Le taux d'actualisation brut est de 3,08%

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 : 998 heures.

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

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

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 avais 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>										
La Générale des Végétaux	68 602	-1 229 544	100%	1 530 000	1 530 000	2 040 821		5 674 173	-1 932 049	
Happy Inc.	357 000	-2 315 559	100%	9 711 100	1 592 377	2 815 934		1 411 056	-841 003	
Global Export BV (1)	25 400	-1 512 646	100%	120 500	0	501 909		39 312 152	-3 831 776	
Monceau Fleurs	1 367 850	-1 524 613	99.90%	7 639 034	6 938 412	3 761 953		2 669 549	-530 129	
Salmon	7 500	-106 274	100%	7 500	0	503 063		91 270	-129 996	
Hauraunize	1 200 000	1 575 660	100%	16 980 000	10 400 485	12 317		0	-42 080	
KSV Holding BV	18 000	-160 745	100%	9 005 400	0	173 729		0	-16 065	
Flora Jet CA2F	200 000		51%	102 000	0	50 362				
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
MFEF	1 802 110	-775 983	29.24%	527 000	381 927			0	-16 654	
MFEI	2 620 000	-2 670 072	43.51%	1 140 000	0	57 567		0	-72 276	
Kabushiki Kaisha Mezon Do Berudi	608 000	-1 016 257	31.90%	319 973	319 973			1 845 661	-46 677	
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										

(1) La société a été liquidée