

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

Exercice clos le 31 décembre 2011

Tous les chiffres sont exprimés en euros, sauf indication contraire

SOMMAIRE

I – FAITS SIGNIFICATIFS – REMARQUES PRELIMINAIRES	page 3/13
II – PRINCIPES COMPTABLES – METHODES D’EVALUATION ET DE PRESENTATION	page 3/13
III – NOTES SUR LES COMPTES DE BILAN	page 6/13
IV – NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT	page 10/13
V – AUTRES INFORMATIONS	page 12/13

I – FAITS SIGNIFICATIFS – REMARQUES PRELIMINAIRES

Aucun fait significatif n'est à signaler au cours de cet exercice.

II – PRINCIPES COMPTABLES – METHODES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION

2.1. Principes comptables

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes,
- indépendance de l'exercice,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

2.2. Immobilisations incorporelles et corporelles

2.2.1. Immobilisations incorporelles

2.2.1.1. Fonds commercial

Ce poste comprend :

- 1/ Des fonds commerciaux : constitués des éléments incorporels qui ne font pas l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparées au bilan, et qui concourent au maintien ou au développement du potentiel d'activité ;
- 2/ Des mali de T.U.P (Transmission Universelle de Patrimoine) : ils représentent l'écart négatif entre l'actif net reçu par la société absorbante et la valeur comptable nette de cette participation .

Contrairement aux mali, les fonds commerciaux proprement dits (Cf. 1/) sont amortis si leur potentiel de services attendus s'amointrit avec le temps, l'usage ou les changements technologiques.

Par ailleurs, une provision pour dépréciation est constituée pour ces éléments du poste « Fonds commercial » dans le cas où leur valeur actuelle devient inférieure à leur valeur comptable. La valeur actuelle correspond à la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage (déterminée par rapport aux méthodes usuelles, notamment par rapport aux prévisions de flux de trésorerie sur une période de un à cinq ans des activités concernées avec prise en compte d'une valeur terminale, des références à des valeurs de marché et/ou des transactions récentes).

2.2.1.2. Les autres incorporelles figurant au poste « Concessions,brevets et droits assimilés »

- des logiciels, acquis et créés
- des brevets et marques

Les logiciels acquis sont valorisés à leur coût d'acquisition et les logiciels créés à leur coût de production (incluant la main d'œuvre directe et un pourcentage de frais généraux). Ils sont amortis sur une durée de 1 à 5 ans en fonction de la durée d'utilité attendue dès que les immobilisations sont en situation d'être utilisées ou exploitées.

Les marques ne sont pas amorties. Néanmoins, une provision pour dépréciation est constituée dans le cas où la valeur actuelle devient inférieure à la valeur comptable. La valeur actuelle est déterminée par rapport aux valeurs de marché et/ou des transactions récentes.

2.2.2. Immobilisations corporelles

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

Les immobilisations corporelles issues des opérations de fusion ont été comptabilisées à la valeur d'apport correspondant à leur valeur nette comptable.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité attendue dès que les immobilisations sont en situation d'être utilisées ou exploitées.

- Installations techniques	Linéaire	3 à 5 ans
- Installations et agencements	Linéaire	8 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique	Linéaire/Dégressif	3 à 5 ans
- Matériel de transport	Linéaire	3 à 5 ans
- Mobilier de bureau	Linéaire	3 à 8 ans

2.3. Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

Les titres de participation figurent au bilan à leur valeur d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

A chaque arrêté, lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'utilité est déterminée en tenant compte des capitaux propres détenus et des perspectives de rentabilité et de réalisation, mesurées soit au niveau de la filiale, soit au niveau d'un ensemble de filiales, en prenant en compte les avantages attendus tels que les synergies avec les autres activités du groupe et la valeur stratégique de l'entreprise.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur valeur historique d'acquisition. Lorsque la valeur liquidative de ces valeurs de placement est supérieure à leur prix d'acquisition, la plus-value n'est pas comptabilisée, mais dans le cas contraire, la moins-value latente donne lieu à la comptabilisation d'une provision pour dépréciation.

2.4. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Après un examen individuel, une provision pour dépréciation est constatée lorsqu'il existe un risque de non recouvrement.

2.5. Capitaux propres

Les variations sont présentées en **note 3.6.**

2.6. Opérations en devises

Les opérations en devises sont enregistrées pour leur contre valeur au cours de fin de mois.

Les dettes, créances et 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.

2.7 Recherche et développement

Les frais de recherche et développement sans contrepartie spécifique sont enregistrés en charges dans l'exercice où ils sont engagés.

2.8 Provision pour départ à la retraite

En raison de la moyenne d'âge peu élevée du personnel, de la faible ancienneté de celui-ci et du taux de turnover, il n'a pas été jugé utile de constater cet engagement non significatif.

III - NOTES SUR LES COMPTES DE BILAN**3.1. Etat de l'actif immobilisé**

	Valeur brute début d'exercice	Mouvements			Valeur brute fin d'exercice
		Tup	+	-	
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires	208 930		15 484		224 415
Fonds de commerce	1 819 252				1 819 252
Autres immobilisations incorporelles			6 000		6 000
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
Total I	2 028 182		21 484		2 049 666
Immobilisations corporelles					
Constructions					
Installations générales et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage					
Installations générales	192 809				192 809
Matériel de transport	74 273			47 915	26 358
Matériel de bureau et informatique, mobilier	252 380		20 962	937	272 405
Avances et acomptes					
Total II	519 462		20 962	48 852	491 571
Immobilisations financières					
Participations	335 691		4 181	58 012	281 860
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	19 570		18 048	15 063	22 556
Total III	355 261		22 229	73 075	304 416

3.2. Etat des amortissements

	Valeur en début d'exercice	Tup	+	-	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires	180 035		30 216		210 251
Fonds de commerce					
Total I	180 035		30 216	0	210 251
Immobilisations corporelles					
Constructions					
Inst. gén. et aménag. des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage					
Installations générales	159 567		7 678		167 245
Matériel de transport	58 051		8 997	47 915	19 133
Matériel de bureau et informatique, mobilier	200 814		33 928	228	234 514
Total II	418 432	0	50 603	48 143	420 892
TOTAL GENERAL (I + II)	598 467	0	80 819	48 143	631 143

3.3. Etat des créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	22 556		22 556
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Fournisseurs débiteurs	4 719	4 719	
Autres créances clients	1 725 534	1 725 534	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	19 000	19 000	
Impôt sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	113 032	113 032	
Autres impôts taxes et versements assimilés	3 592	3 592	
Divers			
Groupe et associés (2)	87 860	87 860	
Débiteurs divers	168 564	168 564	
Charges constatées d'avance	29 706	29 706	
TOTAL	2 174 563	2 152 007	22 556

(1) Dont prêts accordés au cours de l'exercice	
(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice	
(2) Prêts et avances consentis aux associés	

3.4. Produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/12/2011	31/12/2010
Créances rattachées à des participations	563	
Créances clients et comptes rattachés	662 720	851 757
Avoirs fournisseurs	4 719	13 869
Autres créances		
TOTAL	668 002	865 626

3.5. Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	31/12/2011	31/12/2010
Charges d'exploitation	29 706	35 173
TOTAL	29 706	35 173

3.6. Variations des capitaux propres

	Nombre d'actions	Capital social	Primes et réserves	RAN	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
Au 01/01/11	1 668 235	1 271 603	2 898 248	14 547	401 323	4 585 722
Affectation du résultat			401 323		-401 323	
Distribution de dividendes			-485 923	-14 547		-500 470
Résultat exercice					403 201	403 201
Au 31/12/11	1 668 235	1 271 603	2 813 648	0	403 201	4 488 452

3.7. Provisions inscrites au bilan

	Montant en début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Reprises	Dont non utilisées	Montant en fin d'exercice
Provisions pour risques et charges					
Provisions pour litiges	34 000		34 000	10 000	
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour impôts					
Autres provisions pour risques et charges					
Total I	34 000	0	34 000	10 000	
Provisions pour dépréciation					
Sur immobilisations incorporelles	269 500	4 000			273 500
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres de participation	32 592	1 671	32 592		1 671
Sur autres immobilisations financières					
Sur comptes clients	39 910		39 910		
Autres provisions pour dépréciation	233 769	2 999	229 982		6 786
Total II	575 771	8 670	302 484		281 957
TOTAL GENERAL (I + II)	609 771	8 670	336 484		281 957
Dont dotations et reprises :					
- d'exploitation		4 000	43 910		
- financières		4 670	232 574		
- exceptionnel.			60 000		

3.8. Etat des dettes

	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Empr. et dettes financières aup. ébt de crédit (1)				
- à un an maximum à l'origine	3 222	3 222		
- à plus d'un an à l'origine	1 824	1 824		
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 248 763	1 248 763		
Personnel et comptes rattachés	50 299	50 299		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	119 350	119 350		
Impôt sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	159 432	159 432		
Autres impôts taxes et versements assimilés	11 420	11 420		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	3 710	3 710		
Autres dettes	690 361	690 361		
Produits constatés d'avance	687	687		
TOTAL GENERAL	2 289 069	2 289 069	0	0

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 722
(2) Emp. et dettes contractés auprès des associés	

3.9. Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	31/12/2011	31/12/2010
Intérêts courus sur emprunts et concours bancaires	3 222	2 928
Emprunts et dettes financières diverses	3 710	1 640
Fournisseurs et comptes rattachés	1 172 461	1 163 081
Dettes fiscales et sociales	104 574	83 060
Autres dettes		
TOTAL	1 283 967	1 250 709

IV - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**4.1. Répartition du chiffre d'affaires**

	2011		2010	
	Total	dont Export	Total	dont Export
Télématique	368 185		452 845	
Internet	1 717 471	337 425	2 009 494	405 023
Audiotel et mobilité	4 133 823	1 857	4 049 190	82 856
Autres refacturations	54 447		149 134	
TOTAL	6 273 926	339 282	6 660 663	487 879

4.2. Ventilation de l'impôt sur les sociétés

REPARTITION	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat courant	364 645		364 645
Résultat exceptionnel	38 555		38 555
Participation des salariés			
Résultat comptable	403 201		403 201

4.3. Résultat financier (en K€)

	2011	2010
Produits Financiers	288	28
Revenus des titres de participation	11	
Intérêts des comptes courants		
Escomptes obtenus et autres intérêts	1	1
Gains sur OPCVM	39	21
Interets sur emprunts		
Reprises de provisions*	233	1
Gains de Change	4	5
Charges Financières	246	2
Intérêts sur emprunts		
Intérêts sur Comptes courants	7	
Escomptes accordés		
Provisions sur titres des filiales	2	
Provisions sur compte courant des filiales	3	
Provision pour pour perte de change		
Pertes sur créances liées aux participations*	230	
Pertes de change	4	2
Résultat financier	42	26

- Le résultat financier 2011 enregistre le passage en perte de la créance sur Avenue Média Sarl (et totalement dépréciée au cours d'exercices antérieurs), suite à la radiation de cette société.

4.4. Résultat exceptionnel (en K€)

	2011	2010
Produits exceptionnels	128	403
Produits de cessions des Immobilisations Incorporelles et Corporelles	4	
Produits de cessions des Immobilisations financières	11	
Reprises sur provisions pour risque et charge	30	113
Reprise de provisions sur immobilisations	30	290
Remboursement Fiscal		
Produits divers (litiges commerciaux et cession nom de domaine)	53	
Charges exceptionnelles	89	399
VNC des immobilisations corporelles et incorporelles cédées	1	
VCN des immobilisations financières cédées	58	290
Indemnités de litige commercial		28
Indemnités (licenciement, fin de contrat)	20	
Pénalités, redressements et charges diverses		17
Dotations aux amortissements	10	
Dotations aux provisions		64
Dépréciation de Titres de Participation		
Résultat exceptionnel	39	4

V- AUTRES INFORMATIONS**5.1. Accroissement et allègement de la dette future d'impôt**

NATURE DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	Charges ou produits	Impôt et contribution supplémentaire
Allègement différé		
Contribution sociale de solidarité (ORGANIC)	10 000	3 333
Provision pour risques et charges		
Provision pour dépréciation		
Déficit reportable	154 602	51 534
	164 602	54 867

Au cours de l'exercice, aucune charge d'impôt n'a été constatée du fait des déficits fiscaux reportables.

5.2. Plan de souscription d'actions

L'assemblée générale extraordinaire du 13 février 2001 a autorisé le Conseil d'Administration à consentir au bénéfice de certains salariés et mandataires sociaux de la société et de ses filiales, des options donnant droit à la souscription d'actions nouvelles de la société pour un nombre maximal de 151 658 actions. Le plan d'options de souscription a été mis en place en plusieurs fois pendant une durée de cinq ans suivant la date d'autorisation de l'Assemblée.

Au 31 décembre 2011, les caractéristiques des plans mis en place s'établissaient comme suit :

Date de mise en place	Prix de souscription	Date limite	Nombre d'options attribuées de levée des options	abandonnées	exercées
22 mars 2005	5.66 €	22 mars 2012	29 125	29 125	0

5.3. Liste des filiales et participations

FILIALES ET PART°	PEL	Néocom Uk	Graal Network	CVM Comm°
Capital social	7 500	1 364	142 000	0
Cap Propres hors capital	227 434	-7 955	N.C	
Quote-part du capital détenu	100%	100%	49%	70%
Val. comptable brute des titres	206 429	1 671	69 580	0
Valeur nette comptable	206 429	0	69 580	0
Prêts et avances consentis non remboursés	26 456	6 786	0	54 054
Cautions ou avals donnés	0		6 578	
Chiffre d'affaires H.T.	625 436	N.C	N.C	0
Résultat du dernier exercice clos	-1 540	-3 033	N.C	-51 534
Dividendes encaissés	0	0	10 970	0

5.4. Tableau des entreprises liées

POSTES	Montants concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation de 10 à 50 %
Participations	208 100	69 580
Créances clients et comptes rattachés	21 095	
Autres créances	187 300	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	154 412	2 024
Autres dettes	3 710	
Produits financiers	563	10 970
Charges financières	6 834	

Il n'existe pas de transactions significatives et non conclues aux conditions normales de marché entre la société et des parties liées.

5.5. Rémunérations versées aux membres des organes de direction

Cette indication n'est pas fournie dans la mesure où elle reviendrait à donner une information individuelle d'un membre déterminé des organes de direction.

5.6. Honoraires des Commissaires aux comptes

Le montant de la charge figurant au compte de résultat au titre des honoraires 2011 qui seront facturés s'élève à 22 533 euros.

Ce montant concerne en intégralité le contrôle légal des comptes.

5.7. Effectif

Il s'élève à 16 personnes à la clôture contre 17 au 31 décembre 2010.

5.8. Consolidation

La consolidation des comptes n'a pas été établie pour cet exercice, le groupe ne dépassant plus les seuils depuis au moins deux exercices consécutifs.