



RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de LYON atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2013 B 00812

Numéro SIREN : 791 074 669

Nom ou dénomination : A+A Research

Ce dépôt a été enregistré le 26/06/2017 sous le numéro de dépôt B2017/019273

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2017/019273**
n°de gestion : **2013B00812**
n°SIREN : **791 074 669 RCS Lyon**

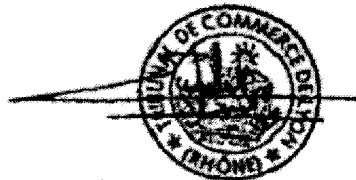
Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 26/06/2017 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

A+A Research - Société par actions simplifiée
30 BIS rue Sainte-hélène 69002 Lyon -FRANCE-

date de clôture : 30/06/2015

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



4878870

1

BILAN - ACTIF

19 273

DGFIP N° 2050 2015

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS A+A RESEARCH		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois*		12	
Adresse de l'entreprise		30 Bis rue St Hélène 69002 LYON		Durée de l'exercice précédent*		12	
Numéro SIRET*		7 9 1 0 7 4 6 6 9 0 0 0 1 5		Néant ☐		*	
				Exercice N clos le,		30/06/2015	
				Brut 1		Amortissements, provisions 2	
				Net 3			
Capital souscrit non appelé		(I) AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC		
		Frais de développement *	CX		CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG		
		Fonds commercial (1)	AH	6 148 832	AI		6 148 832
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO		
		Constructions	AP		AQ		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS		
		Autres immobilisations corporelles	AT		AU		
		Immobilisations en cours	AV		AW		
		Avances et acomptes	AX		AY		
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
		Autres participations	CU	9 041 754	CV		9 041 754
		Créances rattachées à des participations	BB	12 064	BC		12 064
		Autres titres immobilisés	BD		BE		
		Prêts	BF		BG		
		Autres immobilisations financières*	BH		BI		
	TOTAL (II)		BJ	15 202 652	BK		15 202 652
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
		En cours de production de biens	BN		BO		
		En cours de production de services	BP		BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS		
		Marchandises	BT		BU		
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW		
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	23 895	BY		23 895
		Autres créances (3)	BZ	887 752	CA		887 752
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	100 059	CE		100 059
Disponibilités		CF	1 962 806	CG		1 962 806	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	6 459	CI		6 459	
	TOTAL (III)	CJ	2 980 974	CK		2 980 974	
	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW	33 142			33 142	
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM	2 929 641			2 929 641	
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	21 146 410	1A		21 146 410	
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	12 064	(3) Part à plus d'un an	CR
Clause de réserve de propriété : *		Immobilisations :	Stocks :			Créances :	

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS A+A RESEARCH		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 5 350 000)			DA	5 350 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	63 405	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)			DG	1 204 697	
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	835 323	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK	230 061	
	TOTAL (I)			DL	7 683 487	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP		
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS	9 192 296	
	Autres emprunts obligataires			DT	34 298	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	3 553 853	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	593 973	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	40 115	
	Dettes fiscales et sociales			DY	4 595	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA	1	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	13 419 134		
Ecart de conversion passif* (V)			ED	43 788		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	21 146 410		
RENVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Ecart de réévaluation libre	1D		
			Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	1 203 982
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	95	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS A+A RESEARCH							Néant ☐ *	
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF		
		FG	290 662	FH		FI	290 662	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	290 662	FK		FL	290 662	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP		
	Autres produits (1) (11)					FQ	1	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	290 663
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	291 323	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	1 574	
	Salaires et traitements*					FY		
	Charges sociales (10)					FZ		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	8 285
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	4	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	301 188
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(10 525)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	1 328 867	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	5 781	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	1 334 648	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	409 706	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	198 766	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	608 472	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	726 176	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	715 650	

(RENOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>SAS A+A RESEARCH</u>		Néant ☐ *	
		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	99 188
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	99 188
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(99 188)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	(218 861)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	1 625 312
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	789 988
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	835 323
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont {	HY	
		IG	
	(3) Dont {	HP	
		HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX	
	(9) Dont transferts de charges	A1	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9			
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N	
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Amortissements dérogatoires		99 188	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N	
		Charges antérieures	Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

ANNEXE 30 JUIN 2015**EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2014 au 30/06/2015.

Intégration Fiscale

La société A+A Research est tête de groupe d'intégration fiscale constitué le 1^{er} juillet 2013 intégrant la société SAS A+A détenue directement à 100%.

CONSOLIDATION

Les comptes individuels de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés du groupe Dentressangle Initiatives, située au 30 bis rue Sainte Hélène à Lyon 2ème (N° SIRET : 492 792 973 00025).

Conformément à l'article L. 233-17 et R 233-15 du Code de commerce, la société est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 25/09/2015 par le Président de l'entreprise.

Les comptes annuels ont été élaborés conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2015 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 8 Septembre 2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du Code du Commerce.

Les conventions comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes, indépendance des exercices.

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

Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Annexe aux comptes sociaux – Exercice 2015 – A+A RESEARCH

 ANNEXE 30 JUIN 2015

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'achat, hors frais accessoires et frais financiers.

Le fonds commercial correspond à un mali technique.

Le mali technique ne fait pas l'objet d'amortissement, néanmoins il pourra être déprécié lorsque la valeur actuelle du sous jacent (fonds de commerce), auquel le mali a été affecté, devient inférieure à sa valeur comptable majoré du mali qui lui a été affecté.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Selon les dispositions des articles 332-1 renvoyant sur l'article 321-10 du PCG, il a été opté pour l'incorporation des frais d'acquisition des titres de participation (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) au coût d'acquisition des titres.

La déduction fiscale est alors assurée par la comptabilisation d'amortissements dérogatoires.

Les frais d'acquisition font l'objet d'un étalement sur cinq ans sous forme d'amortissements dérogatoires.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment de la quote part de A+A RESEARCH SAS dans les capitaux propres de ces sociétés et des perspectives de rentabilité appréciées par référence aux plus values latentes et / ou de perspectives de résultats prévisionnels futures arrêtés par la Direction.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances font l'objet d'une dépréciation calculée individuellement en fonction du risque d'irrecouvrabilité estimé.

Annexe aux comptes sociaux – Exercice 2015 – A+A RESEARCH

 ANNEXE 30 JUIN 2015Disponibilités

Les disponibilités sont constituées des soldes débiteurs des comptes de banques. Elles sont évaluées à leur valeur nominale.

Emprunts obligataires convertibles

Les obligations convertibles en actions sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Primes de remboursement des obligations

Les primes de remboursement sont amorties au prorata des intérêts courus.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Frais d'émission des emprunts

Selon les dispositions de l'article 444/48 du PCG et l'article 39-1-1° quater du CGI, la société a opté pour l'étalement comptable des frais d'émission (qui s'élèvent à 58 000 €) sur la durée de l'emprunt (84 mois) de façon linéaire.

Les frais d'émission d'emprunt ont donc été comptabilisés en charges à répartir. La charge résultant de l'étalement des frais d'émission d'emprunts est constatée par le débit d'un compte de dotations aux amortissements des charges d'exploitation à répartir.

Indemnités de départ à la retraite

La société n'a pas de salariés.

Annexe aux comptes sociaux – Exercice 2015 – A+A RESEARCH

ANNEXE 30 JUIN 2015

CAPITAUX PROPRES

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 5 350 000.00 € décomposé en 5 350 000 titres d'une valeur nominale de 1.00 €.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	5 350 000	1.00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	5 350 000	1.00

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Amortissements dérogatoires	130 873	99 188		230 061
Total	130 873	99 188		230 061
Répartition des dotations et reprises :				
Exceptionnelles		99 188		

Elles concernent l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisition des titres.

Dettes financières

Etat des dettes

Le total des dettes financières à la clôture de l'exercice s'élève à 13 374 422 €.

Et se ventile

- A moins d'un an	1 159 270 €
- De 1 à 5 ans	3 022 856 €
- A plus de 5 ans	9 192 296 €

Annexe aux comptes sociaux – Exercice 2015 – A+A RESEARCH

A+A RESEARCH
Société par Actions Simplifiée au capital de 5 350 000 Euros
Siège social : 30 Bis Rue Sainte Hélène
69002 LYON

791 074 669 R.C.S. LYON

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT
SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2015

Chers associés,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 30 Juin 2015 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports du Commissaire aux Comptes.

ACTIVITE DE LA SOCIETE

Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice

L'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé se trouve résumée ci-après, regroupant les postes les plus significatifs du compte de résultat ainsi que leur évolution par rapport à ceux de l'exercice précédent, clos le 30 Juin 2014.

Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 30 Juin 2015, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Nous vous rappelons que l'activité de notre Société étant la détention de titres de participations, nos résultats dépendent directement de ceux réalisés par notre filiale, la Société A + A.

Informations sur les délais de paiement des fournisseurs

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture des deux derniers exercices, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs se décompose, par date d'échéance, comme suit :

Exercice	Factures à moins de 30 jours	Factures de 30 à 60 jours	Factures à Plus de 60 jours
30/06/2015	21 155.60€	0€	0€
30/06/2014	0 €	55 000 €	55 000 €

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Notre Société détient 100 % du capital de la Société A + A, Société par Actions Simplifiée au capital de 6 385 744 Euros, dont le siège social est à BOULOGNE BILLANCOURT (92100), 159 Rue Galliéni, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANTERRE sous le numéro 440 430 569, qui a pour activité principale « le conseil, la réalisation d'études de marché, épidémiologiques, cliniques ou pharmaco-économiques et de conseil marketing pour l'industrie et notamment l'industrie pharmaceutique, biologique et biomédicale, les produits de diagnostic ».

Les comptes sociaux de la Société A + A arrêtés au 30 Juin 2015 font ressortir les résultats suivants :

- Chiffre d'affaires	18 042 541 Euros
- Total produits d'exploitation	18 641 769 Euros
- Total charges d'exploitation	17 167 443 Euros
- Résultat d'exploitation	1 474 325 Euros
- Résultat financier	245 856 Euros
- Résultat courant avant impôts	1 720 182 Euros
- Résultat exceptionnel	-48 358 Euros
- Impôt sur les bénéfices	-3 351 Euros
- Bénéfice de l'exercice	1 535 539 Euros

Notre Société détient 100 % du capital de la société Excel Fieldwork Ltd, Société de droit britannique au capital d'une (1) Livre GBP, dont le siège social est 55 Baker Street, Londres W1U 7EU, Royaume Uni.

Les comptes sociaux de la Société EXCEL FIELDWORK Ltd arrêtés au 30 Juin 2015 font ressortir un chiffre d'affaires de 5 172 126 Euros et un résultat de 386 582 Euros.

Cette Société a pour activité principale la réalisation de collecte d'information d'études de marché, épidémiologiques, cliniques ou pharmaco-économiques auprès de médecins, pharmaciens et consommateurs.

RESULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 30 Juin 2015, le chiffre d'affaires s'est élevé à 290 662 Euros contre 291 618 Euros lors de l'exercice précédent, soit une diminution de 0,32 %.

Ce chiffre d'affaires correspond à des facturations de prestations à notre filiale, la Société A + A.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 1 Euro comme pour l'exercice précédent.

Le montant total des produits d'exploitation s'élève à 290 662 Euros contre 291 618 Euros pour l'exercice précédent, soit une diminution de 0,32 %.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 291 324 Euros contre 293 222 Euros pour l'exercice précédent, soit une diminution de 0,64 %.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 1 574 Euros.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 8 286 Euros, comme pour l'exercice précédent.

Le montant des autres charges s'élève à 5 Euros contre 2 Euros pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 301 188 Euros contre 301 510 Euros pour l'exercice précédent, soit une diminution de 0,11 %.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à -10 525 Euros contre -9 891 Euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de 726 176 Euros (1 408 163 Euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à 715 651 Euros contre 1 398 272 Euros pour l'exercice précédent, soit une diminution de 48,81 %.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de -99 188 Euros contre -99 787 Euros pour l'exercice précédent.

- d'une reprise d'impôt sur les sociétés de 218 861 Euros contre une reprise de 201 234 Euros pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 835 323,62 Euros contre un bénéfice de 1 499 719,05 Euros au titre de l'exercice précédent, soit une diminution de 44,30 %.

Au 30 Juin 2015, le total du bilan de la Société s'élevait à 21 146 410 Euros contre 20 561 154 Euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 2,84 %.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 835 323,62 Euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir approuver l'affectation du bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

- 5 % à la « Réserve Légale »	pour	41 766,18 Euros
- Au compte « Autres Réserves »	pour	793 557,44 Euros

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal.

Tableau des résultats

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des exercices clos depuis sa constitution.

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous rappelons la conclusion d'une convention réglementée le 6 Mars 2013 avec la Société A + A, notre filiale détenue à 100 %.

Aux termes de cette convention, notre Société facture à la Société A + A des prestations en matière d'animation, d'assistance et de contrôle, fondées sur l'appartenance de la Société A + A au Groupe A+A RESEARCH, étant précisé que notre Société ne se substitue en aucun cas aux organes sociaux de la Société A + A, ni modifie ses pouvoirs.

Le montant de ces prestations s'est élevé à la somme de 290 662 Euros au titre de l'exercice écoulé.

Nous vous rappelons également la conclusion d'une convention réglementée le 6 Mars 2013 avec la Société HPP, associée de notre Société.

Aux termes de cette convention, la société HPP facture à notre Société des prestations en matière d'animation, d'assistance et de contrôle, étant précisé que la Société HPP ne se substitue en aucun cas aux organes sociaux de notre Société, ni ne modifie ses pouvoirs.

Le montant de ces prestations s'est élevé à la somme de 263 262 Euros au titre de l'exercice écoulé.

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Nous vous précisons qu'aucun mandat de dirigeant ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.

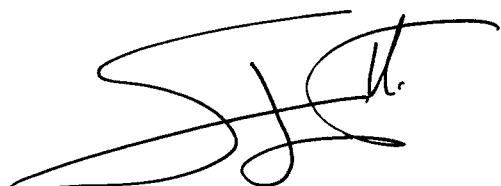
CONCLUSION

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à votre Président quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par votre Commissaire aux Comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

La Présidente

Pour la Société CAPEXTENS SCA
Laurent SAVINELLI



A+A RESEARCH
Société par Actions Simplifiée au capital de 5 350 000 Euros
Siège social : 30 Bis Rue Sainte Hélène - 69002 LYON
791 074 669 R.C.S. LYON

Tableaux financiers

Tableau financier	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2013
I – Situation financière en fin d'exercice			
a) Capital social	5 350 000	5 350 000	5 350 000
b) Nombre d'actions émises	5 350 000	5 350 000	5 350 000
c) Nombre d'obligations convertibles en actions			
II – Résultat global des opérations effectives			
a) Chiffre d'affaires hors taxes	290 662	291 618	100 800
b) Bénéfices avant impôt, amortissements et provisions	624 749	1 306 770	
c) Impôt sur les bénéfices	- 218 861	- 201 234	
d) Bénéfices après impôts, amortissement et provisions	835 323,62	1 499 719,05	- 231 616,67
e) Résultat distribué			
f) Participation des salariés			
III – Résultat des opérations réduit à une seule action			
a) Bénéfices après impôts, mais avant amortissement et provisions	0,16	0,28	
b) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions	0,16	0,28	
c) Dividende versé à chaque action			
IV – Ventilation de la nature des actions			
a) Nombre d'actions à dividende prioritaire			
b) Nombre maximum d'actions futures à créer			
c) Par exercice de droits de souscription			
V – Personnel			
a) Nombre de salariés			
b) Montant de la masse salariale			
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres)			

A+A RESEARCH
Société par Actions Simplifiée au capital de 5 350 000 Euros
Siège social : 30 Bis Rue Sainte Hélène
69002 LYON

791 074 669 R.C.S. LYON

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 22 DECEMBRE 2015

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 Juin 2015

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 835 323,62 Euros de la manière suivante :

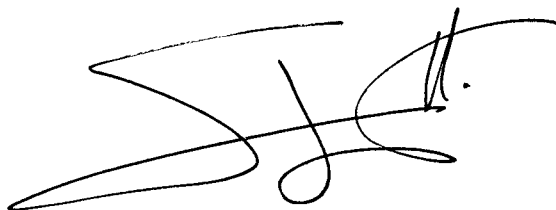
- 5 % à la « Réserve Légale »	pour	41 766,18 Euros
- Au compte « Autres Réserves »	pour	793 557,44 Euros

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 22 Décembre 2015

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
La Présidente
Société CAPEXTENS SCA



A+A RESEARCH

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 30 juin 2015)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 30 juin 2015)

A+A Research

30 bis, rue Sainte Hélène
69002 Lyon

Aux Associés,

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 juin 2015, sur :

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. 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 ; 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.

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.

*PricewaterhouseCoopers Audit SA, 20, rue Garibaldi 69451 Lyon Cedex 06
Téléphone: +33 (0)4 78 17 81 78, Fax: +33 (0)4 78 17 81 79, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société Anonyme au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

II - Justification de nos appréciations

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 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.

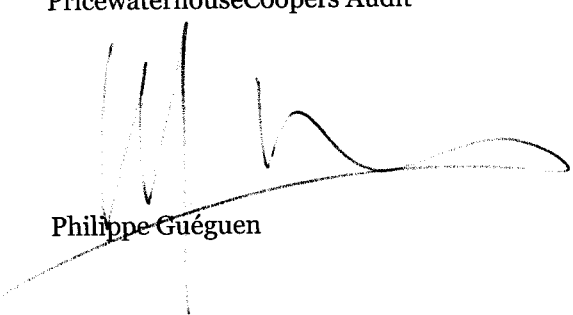
III - Vérifications et informations spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Lyon, le 21 décembre 2015

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Philippe Guéguen

Bilan actif

Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial	6 148 833		6 148 833	6 148 833
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	9 041 755		9 041 755	9 041 755
Créances rattachées aux participations	12 065		12 065	802 557
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	15 202 652		15 202 652	15 993 144
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	23 896		23 896	30 240
Autres créances	887 753		887 753	631 189
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	100 060		100 060	200 119
Disponibilités	1 962 806		1 962 806	319 673
Charges constatées d'avance (3)	6 460		6 460	6 012
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 980 974		2 980 974	1 187 233
Frais d'émission d'emprunt à étaler	33 143		33 143	41 429
Primes de remboursement des obligations	2 929 641		2 929 641	3 339 348
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	21 146 411		21 146 411	20 561 154

Bilan passif

CAPITAUX PROPRES		
Capital	5 350 000	5 350 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	63 405	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 204 697	
Report à nouveau		-231 617
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	835 324	1 499 719
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	230 062	130 873
TOTAL CAPITAUX PROPRES	7 683 488	6 748 976
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles	9 192 296	9 192 296
Autres emprunts obligataires	34 299	34 299
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 553 854	4 081 128
Emprunts et dettes financières diverses	593 974	416 541
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 116	82 360
Dettes fiscales et sociales	4 595	5 554
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1	1
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	13 419 134	13 812 178
Ecart de conversion passif	43 788	
TOTAL GENERAL	21 146 411	20 561 154

Compte de résultat

Produits d'exploitation			
Ventes de marchandises			
Production vendue (biens)			
Production vendue (services)	290 662	290 662	291 618
Chiffre d'affaires net	290 662	290 662	291 618
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			
Autres produits		1	1
Total produits d'exploitation (I)		290 663	291 619
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises			
Variations de stock			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variations de stock			
Autres achats et charges externes (a)		291 324	293 222
Impôts, taxes et versements assimilés		1 574	
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations aux amortissements et dépréciations :			
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		8 286	8 286
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges		5	2
Total charges d'exploitation (II)		301 188	301 510
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		-10 525	-9 891
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers			
De participation		1 328 867	2 002 557
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés		5 782	1 233
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total produits financiers (V)		1 334 649	2 003 790
Charges financières			
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		409 706	382 903
Intérêts et charges assimilées		198 766	212 724
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total charges financières (VI)		608 473	595 627
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		726 176	1 408 163
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)		715 651	1 398 272

Compte de résultat (suite)

Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		599
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	99 188	99 188
Total charges exceptionnelles (VIII)	99 188	99 787
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-99 188	-99 787
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-218 861	-201 234
Total des produits (I+III+V+VII)	1 625 312	2 295 409
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	789 989	795 690
BENEFICE OU PERTE	835 324	1 499 719

 ANNEXE 30 JUIN 2015

A+A RESEARCH

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

Exercice clos le 30 Juin 2015

 ANNEXE 30 JUIN 2015**EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2014 au 30/06/2015.

Intégration Fiscale

La société A+A Research est tête de groupe d'intégration fiscale constitué le 1^{er} juillet 2013 intégrant la société SAS A+A détenue directement à 100%.

CONSOLIDATION

Les comptes individuels de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés du groupe Dentressangle Initiatives, située au 30 bis rue Sainte Hélène à Lyon 2ème (N° SIRET : 492 792 973 00025).

Conformément à l'article L. 233-17 et R 233-15 du Code de commerce, la société est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 25/09/2015 par le Président de l'entreprise.

Les comptes annuels ont été élaborés conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2015 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 8 Septembre 2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du Code du Commerce.

Les conventions comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes, indépendance des exercices.

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

Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

 ANNEXE 30 JUIN 2015

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'achat, hors frais accessoires et frais financiers.

Le fonds commercial correspond à un mali technique.

Le mali technique ne fait pas l'objet d'amortissement, néanmoins il pourra être déprécié lorsque la valeur actuelle du sous jacent (fonds de commerce), auquel le mali a été affecté, devient inférieure à sa valeur comptable majoré du mali qui lui a été affecté.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Selon les dispositions des articles 332-1 renvoyant sur l'article 321-10 du PCG, il a été opté pour l'incorporation des frais d'acquisition des titres de participation (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) au coût d'acquisition des titres.

La déduction fiscale est alors assurée par la comptabilisation d'amortissements dérogatoires.

Les frais d'acquisition font l'objet d'un étalement sur cinq ans sous forme d'amortissements dérogatoires.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment de la quote part de A+A RESEARCH SAS dans les capitaux propres de ces sociétés et des perspectives de rentabilité appréciées par référence aux plus values latentes et / ou de perspectives de résultats prévisionnels futures arrêtés par la Direction.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances font l'objet d'une dépréciation calculée individuellement en fonction du risque d'irrecouvrabilité estimé.

 ANNEXE 30 JUIN 2015Disponibilités

Les disponibilités sont constituées des soldes débiteurs des comptes de banques. Elles sont évaluées à leur valeur nominale.

Emprunts obligataires convertibles

Les obligations convertibles en actions sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Primes de remboursement des obligations

Les primes de remboursement sont amorties au prorata des intérêts courus.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Frais d'émission des emprunts

Selon les dispositions de l'article 444/48 du PCG et l'article 39-1-1° quater du CGI, la société a opté pour l'étalement comptable des frais d'émission (qui s'élèvent à 58 000 €) sur la durée de l'emprunt (84 mois) de façon linéaire.

Les frais d'émission d'emprunt ont donc été comptabilisés en charges à répartir. La charge résultant de l'étalement des frais d'émission d'emprunts est constatée par le débit d'un compte de dotations aux amortissements des charges d'exploitation à répartir.

Indemnités de départ à la retraite

La société n'a pas de salariés.

 ANNEXE 30 JUIN 2015
NOTES SUR LE BILAN**ACTIF IMMOBILISE**

	Au début d'exercice	Augmentations	Diminutions	En fin d'exercice
• Fonds commercial (Mali de fusion)	6 148 833			6 148 833
Immobilisations incorporelles	6 148 833			6 148 833
• Titres de participations	9 041 754			9 041 754
• Créances rattachées à des participations	802 557	1 328 867	2 119 359	12 065
Immobilisations financières	9 844 311	1 328 867	2 119 359	9 053 819
ACTIF IMMOBILISE	16 993 144	1 328 867	2 119 359	16 202 652

Les flux s'analysent comme suit :

- Variation des créances rattachées à des participations : il s'agit des dividendes distribuées par la filiale A+A pour 1 316 K€ dont l'intégralité a été versée au 30/06/2015.

ANNEXE 30 JUIN 2015

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Données en K€

	Capital souscrit	Capital versé	Part pourcentage	Capital apporté	Capital apporté pourcentage
A - RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRES					
SAS A+A	6 386	2 048	100.00	18 042	1 535
EXCEL FIELDWORK LIMITED	/	386	100.00	5 172	367

ETAT DES CREANCES

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 930 174 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Solde net à moins d'un an	Solde net à plus d'un an
<u>Créances de l'actif immobilisé :</u>			
Créances rattachées à des participations	12 065	12 065	
Prêts			
Autres			
<u>Créances de l'actif circulant :</u>			
Créances Clients et Comptes rattachés	23 896	23 896	
Autres	887 753	887 753	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	6 460	6 460	
Total	930 174	930 174	

Le poste « Autres créances » correspond principalement à la créance d'impôt de 876 K€.

 ANNEXE 30 JUIN 2015
Dettes et créances avec les parties liées :

Les principaux postes du bilan représentatifs de transactions avec les entreprises liées sont les suivants :

Postes du bilan		
Capital souscrit non appelé		
Aces & acptes sur immob. incorporelles		
Aces & acptes sur immob.		
Participations	9 041 753	
Créances rattachés à des participations	12 065	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Avces et acptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	23 896	
Autres créances		
Capital souscrit appelé non versé		
Valeurs mobilières placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles	6 262 655	
Autres emprunts obligataires		
Emp. & Dettes auprès des Ets. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avces et acptes reçus sur cdes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 156	
Dettes sur immob. et cptes rattachés		
Autres dettes	593 974	
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	107 000	

ANNEXE 30 JUIN 2015

CAPITAUX PROPRES

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 5 350 000.00 € décomposé en 5 350 000 titres d'une valeur nominale de 1.00 €.

Titres composant le capital social au début de l'exercice	5 350 000	1.00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	5 350 000	1.00

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Amortissements dérogatoires	130 873	99 188		230 061
Répartition des dotations et reprises :				
Exceptionnelles		99 188		

Elles concernent l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisition des titres.

Dettes financières

Etat des dettes

Le total des dettes financières à la clôture de l'exercice s'élève à 13 374 422 €.

Et se ventile

- A moins d'un an 1 159 270 €
- De 1 à 5 ans 3 022 856 €
- A plus de 5 ans 9 192 296 €

 ANNEXE 30 JUIN 2015

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Principales sûretés	Valeur des biens donnés en garantie
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	4 607 467		Nantissement
Total	4 607 467		

Charges à payer

Fournisseurs – factures non parvenues	18 960
Intérêts courus s/aut. Emp. Obligataires	34 299
Intérêts courus s/emp.aup. établissement crédit	5 186
Banque – Intérêts courus à payer	95
Etat autres charges à payer	550
Divers – charges à payer	
Total	59 090

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges financières	Charges exceptionnelles
Charges constatées d'avance	6 460		
Total	6 460		

ANNEXE 30 JUIN 2015

Autres informations

Emprunts convertibles en actions

Les Obligations Convertibles en Actions se décomposent de la manière suivante :

Catégorie d'obligation	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
OCA	5 350 000	1€	5 350 000

Il a été choisi de constater en sus de la valeur des obligations convertibles une prime de non conversion.

Le montant global de cette prime s'élève à 3 842 296.06 € et correspond à une rémunération actuarielle annuelle des obligations convertibles à 9 % de leur valeur nominale (soit 5 350 000 €) y inclus les intérêts annuels déjà servis (2%) soit un taux de 7 %.

Cette prime a été amortie selon les règles posées pour les primes de remboursement des emprunts au prorata des intérêts courus.

Crédit bail : Néant

Autres engagements donnés et reçus

L'endettement bancaire fait l'objet de deux échanges de conditions d'intérêts. Ces couvertures de taux consistent exclusivement en un échange de taux variable contre taux fixe.

Notionnel	Échéance finale	Taux Variable	Taux fixe
2 400 000	07/03/2016	Eur 3 mois	0,455%
600 000	07/03/2016	Eur 3 mois	0,465%

Les garanties accordées dans le cadre du financement bancaire sont les suivantes :

- Nantissement des titres SAS A+A détenus par la société.
- Délégation au profit des banques du contrat d'Assurance Homme-clé souscrit par A+A Research sur la tête de M. Pigeon à hauteur de 1 000 000 €

Transactions avec les parties liées :

Aucune transaction significative visée par la nouvelle réglementation en vigueur concernant les transactions avec les parties liées n'a été identifiée.