

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 15/07/2024 - 99590 - 1990 B 07367 - 377 981 667 - RUSTICA SA

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	379 363	354 162	25 201	41 305
Fonds commercial	13 628 900	4 623 900	9 005 000	9 208 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	4 234	3 593	640	1 487
Autres immobilisations corporelles	320 689	252 214	68 475	94 406
Immobilisations en cours	28 577		28 577	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	10 550 450	10 270 450	280 000	176 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	355 765	355 765		
Prêts				
Autres immobilisations financières	64 025		64 025	97 025
ACTIF IMMOBILISE	25 332 003	15 860 085	9 471 918	9 618 223
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	165 549	38 303	127 246	539 937
En-cours de production de biens				225 840
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				10 621
Marchandises	90 494	29 141	61 353	
Avances et acomptes versés sur commandes	716 181		716 181	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 504 230	10 488	3 493 743	4 379 975
Autres créances	5 454 288		5 454 288	5 554 404
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	10 000		10 000	40 000
Disponibilités	60 456		60 456	25 195
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	72 499		72 499	173 842
ACTIF CIRCULANT	10 073 698	77 932	9 995 766	10 949 814
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	35 405 701	15 938 016	19 467 684	20 568 037

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 14 526 000)	14 526 000	14 526 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 451 942	1 451 942
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-4 539 839	-1 403 423
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 127 303	-3 136 416
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	10 310 799	11 438 102
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 678 735	968 570
Provisions pour charges	352 293	390 680
PROVISIONS	2 031 028	1 359 250
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1	
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	8 596	13 828
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	21 500	21 500
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 958 272	2 680 550
Dettes fiscales et sociales	517 447	814 870
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	16 366	277 936
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 603 676	3 962 000
DETTES	7 125 857	7 770 684
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	19 467 684	20 568 037

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	12 665 251	49 037	12 714 288	13 309 179
Production vendue de services	1 892 199	980	1 893 179	1 848 774
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	14 557 449	50 017	14 607 466	15 157 953
Production stockée			-236 461	126 355
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				5 591
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			139 229	574 071
Autres produits			49 520	10 262
PRODUITS D'EXPLOITATION			14 559 754	15 874 232
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			-2 384	-11 777
Variation de stock (marchandises)			-28 764	
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			858 761	1 318 630
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			341 811	-183 884
Autres achats et charges externes			11 176 187	11 346 225
Impôts, taxes et versements assimilés			64 800	83 728
Salaires et traitements			1 849 459	1 921 964
Charges sociales			640 278	812 309
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			46 477	115 314
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			203 000	2 511 000
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			48 786	1 753
Dotations aux provisions				37 608
Autres charges			-24 612	33 468
CHARGES D'EXPLOITATION			15 173 799	17 986 338
RESULTAT D'EXPLOITATION			-614 046	-2 112 106
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			149 507	14 800
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			104 000	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			253 507	14 800
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			811 000	1 448 000
Intérêts et charges assimilées				1 209
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			811 000	1 449 209
RESULTAT FINANCIER			-557 493	-1 434 409
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-1 171 539	-3 546 515

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 225	325 017
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 225	325 017
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	10 680	6 535
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 680	6 535
RESULTAT EXCEPTIONNEL	545	318 482
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		-46 143
Impôts sur les bénéfices	-43 691	-45 474
TOTAL DES PRODUITS	14 824 486	16 214 049
TOTAL DES CHARGES	15 951 789	19 350 465
BENEFICE OU PERTE	-1 127 303	-3 136 416

RUSTICA S.A

Société anonyme au capital de 14 526 000 euros
Siège social : 57, rue Gaston Tessier – 75019 PARIS
377 981 667 RCS PARIS

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
EN DATE DU 28 MAI 2024**

“

DEUXIEME RESOLUTION - AFFECTATION DES RESULTATS

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte nette de l'exercice qui s'élève à -1127 303 euros de la manière suivante :

ORIGINE

Report à nouveau antérieur :	- 4 539 839 euros
Résultat déficitaire de l'exercice :	-1 127 303 euros

AFFECTATION

Au compte report à nouveau, soit :	- 5 667 142 euros
------------------------------------	-------------------

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, il est précisé que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

.....”

Pour extrait certifié conforme à l'original



Vincent MONTAGNE
Président Directeur Général

RUSTICA

Société anonyme
57 rue Gaston Tessier 75019 Paris

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Rustica

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'assemblée générale de la société Rustica,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Rustica relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La note « Recours à des estimations » de l'annexe aux comptes annuels indique les principaux postes des Etats financiers pour lesquels la société a recours à des estimations. Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables appliquées et des estimations significatives retenues par votre société, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations qui ont par nature un caractère incertain, et dont la réalisation est susceptible de différer parfois des données prévisionnelles utilisées, à revoir les calculs effectués par la société, les données sur lesquelles se fondent les provisions constituées et à vérifier que les notes de l'annexe donnent une information appropriée.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Grant Thornton
PF AUDIT

Rustica
Exercice clos le 31 décembre 2023

Page 6 / 6

Neuilly-sur-Seine et Paris, le 13 mai 2024

Les Commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International

PF AUDIT

DocuSigned by:
Christophe BONTÉ
A736F7DD9FC1407...

Christophe Bonte
Associé

DocuSigned by:
Gilles POMMELET
A0D032BD6DF348E...

Gilles Pommelet
Associé

RUSTICA

Etats financiers

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5
Evènements significatifs de l'exercice	7

Annexes

Règles et méthodes comptables PRESSE	9
Informations complémentaires	15

Informations Bilan

Immobilisations	17
Eléments du fonds commercial	18
Amortissements	19
Provisions et dépréciations	20
Provisions pour risques et charges	21
Produits à recevoir	22
Charges à payer	23
Charges et produits constatés d'avance	24
Variation des capitaux propres	25
Composition du capital social	26
Créances et dettes	27
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	28

Informations Résultat

Ventilation du chiffre d'affaires	30
Charges et produits exceptionnels	31
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	32

Engagements Financiers

Engagements financiers donnés et reçus	34
Situation fiscale différée et latente	35
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	36
Effectif moyen	37
Filiales et participations	38

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	379 363	354 162	25 201	41 305
Fonds commercial	13 628 900	4 623 900	9 005 000	9 208 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	4 234	3 593	640	1 487
Autres immobilisations corporelles	320 689	252 214	68 475	94 406
Immobilisations en cours	28 577		28 577	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	10 550 450	10 270 450	280 000	176 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	355 765	355 765		
Prêts				
Autres immobilisations financières	64 025		64 025	97 025
ACTIF IMMOBILISE	25 332 003	15 860 085	9 471 918	9 618 223
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	165 549	38 303	127 246	539 937
En-cours de production de biens				225 840
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				10 621
Marchandises	90 494	29 141	61 353	
Avances et acomptes versés sur commandes	716 181		716 181	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 504 230	10 488	3 493 743	4 379 975
Autres créances	5 454 288		5 454 288	5 554 404
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	10 000		10 000	40 000
(dont actions propres :)				
Disponibilités	60 456		60 456	25 195
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	72 499		72 499	173 842
ACTIF CIRCULANT	10 073 698	77 932	9 995 766	10 949 814
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	35 405 701	15 938 016	19 467 684	20 568 037

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 14 526 000)	14 526 000	14 526 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 451 942	1 451 942
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-4 539 839	-1 403 423
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 127 303	-3 136 416
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	10 310 799	11 438 102
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 678 735	968 570
Provisions pour charges	352 293	390 680
PROVISIONS	2 031 028	1 359 250
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1	
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	8 596	13 828
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	21 500	21 500
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 958 272	2 680 550
Dettes fiscales et sociales	517 447	814 870
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	16 366	277 936
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 603 676	3 962 000
DETTES	7 125 857	7 770 684
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	19 467 684	20 568 037

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	12 665 251	49 037	12 714 288	13 309 179
Production vendue de services	1 892 199	980	1 893 179	1 848 774
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	14 557 449	50 017	14 607 466	15 157 953
Production stockée			-236 461	126 355
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				5 591
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			139 229	574 071
Autres produits			49 520	10 262
PRODUITS D'EXPLOITATION			14 559 754	15 874 232
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			-2 384	-11 777
Variation de stock (marchandises)			-28 764	
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			858 761	1 318 630
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			341 811	-183 884
Autres achats et charges externes			11 176 187	11 346 225
Impôts, taxes et versements assimilés			64 800	83 728
Salaires et traitements			1 849 459	1 921 964
Charges sociales			640 278	812 309
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			46 477	115 314
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			203 000	2 511 000
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			48 786	1 753
Dotations aux provisions				37 608
Autres charges			-24 612	33 468
CHARGES D'EXPLOITATION			15 173 799	17 986 338
RESULTAT D'EXPLOITATION			-614 046	-2 112 106
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			149 507	14 800
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			104 000	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			253 507	14 800
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			811 000	1 448 000
Intérêts et charges assimilées				1 209
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			811 000	1 449 209
RESULTAT FINANCIER			-557 493	-1 434 409
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-1 171 539	-3 546 515

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 225	325 017
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 225	325 017
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	10 680	6 535
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 680	6 535
RESULTAT EXCEPTIONNEL	545	318 482
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		-46 143
Impôts sur les bénéfices	-43 691	-45 474
TOTAL DES PRODUITS	14 824 486	16 214 049
TOTAL DES CHARGES	15 951 789	19 350 465
BENEFICE OU PERTE	-1 127 303	-3 136 416

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

Déménagement des bureaux en mars 2023 au 32 Avenue Pierre Grenier à Boulogne Bilancourt (92)

Annexes

PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 sont établis suivant les principes, règles et méthodes comptables découlant du plan comptable général (règlement ANC 2014-03, modifié par les règlements ANC 2015-06, 2016-07 et 2018-07 et 2020-05).

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, 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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

RECOURS A DES ESTIMATIONS

La préparation des états financiers nécessite de la part de la Direction l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables, susceptibles d'avoir un impact sur l'application des méthodes comptables, sur les montants des actifs, des passifs, des produits et des charges figurant dans les états financiers ainsi que sur les informations figurant en notes annexes.

Ces estimations et hypothèses sont déterminées sur la base de la continuité de l'exploitation en fonction des informations disponibles à la date de leur établissement, de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles s'inscrivent dans le contexte de crise économique et financière actuelle dont l'ampleur et la durée ne peuvent être anticipées avec précision.

Les estimations et hypothèses retenues servent de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

A chaque clôture, ces hypothèses et estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ont évolué ou si de nouvelles informations sont à disposition des dirigeants.

Les principaux postes des états financiers sur lesquels portent ces jugements, estimations et hypothèses sont les suivants :

- Les malis techniques affectés au fonds de commerce et leurs tests de dépréciation
- La valorisation des titres de participations et leurs dépréciations
- La valorisation des stocks et leurs dépréciations
- Le montant des provisions pour litiges,
- Le montant des provisions pour indemnité de fin de carrière.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à la valeur d'apport.

Les malis techniques ont été affectés en 2016 aux actifs sous-jacents déterminés par l'activité de la société.

L'ensemble des fonds de commerce et des malis techniques figurant à l'actif de la société est regroupé par actif de même nature et testé globalement.

La valeur comptable est testée au regard de la valorisation de l'actif sous-jacent.

Les éléments incorporels autres que les fonds de commerce qui ne se déprécient pas avec le temps ne sont pas amortis.

Les logiciels sont amortis exceptionnellement sur une durée de douze mois lorsqu'ils ont une valeur inférieure à 5 000 euros et en linéaire sur 3 ans au-delà.

Le fonds de commerce a été apporté en 1990 lors de la constitution de la société Rustica. Sa valeur représente essentiellement la marque Rustica, le Portefeuille des abonnés à la revue, les recettes publicitaires, les droits sur les éditions de livres, pour un montant de 13 628 900 euros déprécié pour 4 623 900 euros.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à la valeur d'apport et sont analysées par composant en fonction de leur durée d'utilité.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants :

Immobilisations Corporelles	Amortissements pour dépréciation	Durée de vie prévue
Installations Techniques ; Matériels et outillages	Linéaire/Dégressif	04 à 05 ans
Installations Générales ; Agencements ; Aménagements	Linéaire	08 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	05 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire/Dégressif	03 à 05 ans
Mobilier	Linéaire	02 à 10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

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, elle peut-être complétée d'une provision pour risques.

La valeur d'inventaire estimée des titres de participation correspond à la valeur d'utilité. Cette dernière est appréciée au regard des indicateurs chiffrés historiques et prévisionnels propres aux métiers de chaque filiale.

STOCKS

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le coût d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes de production.

Les stocks sont valorisés selon la méthode des coûts moyens pondérés.

Une provision pour dépréciation et mévente des stocks est déterminée au cas par cas.

CREANCES

Les créances sont valorisées à la valeur nominale et une provision est constituée lorsque le non-recouvrement de ces créances est probable.

Créances représentées par des effets de commerce : N/A

CHARGES CONSTATES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance à la clôture de l'exercice correspondent à des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

CAPITAL SOCIAL

La composition du capital social ainsi que les coordonnées des sociétés mères consolidantes se trouvent dans un tableau annexe.

Toutes les actions sont libérées avec Média-Participations Paris comme principal actionnaire.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les informations chiffrées figurent dans des tableaux annexes.

Une provision pour indemnités de départ à la retraite destinée à couvrir les indemnités payables aux collaborateurs du groupe à l'occasion de leur départ en retraite est constituée. Elle est calculée, collaborateur par collaborateur, de la façon suivante :

- A partir du salaire actuel (primes comprises) du collaborateur, on calcule son salaire à l'âge de la retraite (« salaire à terme ») en tablant sur une progression moyenne de 3,29% par an.
- En fonction de ce salaire à terme, de son ancienneté et de la convention collective applicable en l'espèce, on détermine le montant de l'indemnité théorique due.
- Cette indemnité théorique est ensuite pondérée par deux facteurs :
 - 1 - un taux de mortalité calculé en fonction de l'âge et du sexe du collaborateur, selon la table de mortalité établie par l'INSEE (table France métropolitaine 2018 – 2020);
 - 2 - un taux de départ moyen sur 3 ans dans le groupe jusqu'à l'âge de la retraite selon le tableau suivant :

Age	Taux
Moins de 30 ans	13.31 %
De 30 à 40 ans inclus	4.42 %
De 41 à 50 ans inclus	1.30 %
De 51 à 60 ans inclus	1.08 %
Plus de 60 ans	0 %

L'indemnité ainsi pondérée est provisionnée au prorata de l'ancienneté acquise par rapport à l'ancienneté théorique à l'âge de la retraite.

La provision est ensuite actualisée au taux de 4,09 % pour être ramenée à sa juste valeur à la date de clôture. Pour tenir compte des charges sociales à payer, une provision complémentaire globale de 43 % est aussi établie.

Les entreprises du groupe qui ont pour usage de donner une gratification lors de l'obtention de la médaille du travail ont provisionné cet engagement.

Il est calculé avec des paramètres similaires à ceux utilisés pour les indemnités de fin de carrière : taux de progression des salaires, probabilité de présence dans l'entreprise, taux d'actualisation etc.

DETTES

Les dettes figurent au bilan pour leur valeur nominale.

CREANCES ET DETTES EN MONNAIES ETRANGERES

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base du dernier cours de change.

Lorsque l'application du taux de conversion à la date de l'arrêté des comptes a pour effet de modifier les montants en euros précédemment comptabilisés, les différences de conversion sont inscrites :

- à l'actif, lorsque la différence correspond à une perte latente;
- au passif, lorsque la différence correspond à un gain latent.

Les pertes latentes entraînent la constitution d'une provision pour risques.

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les abonnements ou les souscriptions pour lesquels les paiements interviennent avant la livraison sont par nature des produits constatés d'avance. A chaque fin de période comptable on rattache aux produits constatés d'avance la partie du chiffre d'affaires correspondant aux livraisons restant à servir.

TRESORERIE

Media Participations Paris a conclu le 2 janvier 2023 avec l'ensemble de ses filiales une convention permettant la mise en place d'un système de gestion centralisée de leur trésorerie respective (conventions de "cash pooling"). Cette convention de trésorerie prévoit de centraliser les opérations de trésorerie sur un compte centralisateur "Netting".

Cette centralisation, réalisée en nivelant quotidiennement et automatiquement les comptes propres des filiales vers le compte centralisateur, permet une gestion optimale aussi bien du recours au crédit que du placement des excédents de trésorerie.

Les avances faites en euros par la Société Centralisatrice à la société Filiale portent intérêts mensuellement au taux €STR majoré de 1.5%. Celles faites en euros par la Société Filiale à la Société Centralisatrice portent intérêts mensuellement au taux €STR.

Il est précisé que si le taux €STR devenait négatif, le taux des avances serait alors réputé égal à 0%.

Les comptes courants dans le cadre des conventions de cash pooling entre Media Participations Paris et ses filiales sont présentés en autres dettes lorsque leur solde est créditeur et en autres créances lorsque leur solde est débiteur.

AUTRES INFORMATIONS

L'engagement de versement à une fondation d'entreprise « Rustica », constituée en 2020, de 150k€ sur une période de 5 ans (dont 30k€ versés en 2020) est concrétisé par l'inscription dans un compte de trésorerie bloquée à l'actif du bilan.

Il a été décidé de ne pas comptabiliser la totalité de l'engagement en charge dès la constitution de la fondation, mais de constater cette charge selon le plan pluriannuel de versements. Le compte bloqué au profit du CIC est la contrepartie de la caution donnée par la banque au profit de la fondation pour garantir les versements du fondateur.

IMPOTS SUR LES SOCIETES

Une convention d'intégration fiscale a été conclue avec la société Média Participations Paris. Celle-ci prévoit que la société filiale versera à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat et ou sa plus-value nette à long terme de l'exercice, si elle avait été imposée séparément.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Les ventes brutes réalisées par les messageries de presse ou par les régies publicitaires sont comptabilisées en chiffre d'affaires et les commissions revenant à ces intermédiaires sont comptabilisées en charges.

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Produits et charges financiers concernant les entreprises liées :

Le détail chiffré de ces éléments figurent dans un tableau annexe.

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Une définition restrictive des charges et produits exceptionnels a été retenue : il s'agit des charges et des produits résultant d'événements ou d'opérations clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise et qui sont censés se reproduire rarement.

TRANSFERT DE CHARGES

Ce compte permet de transférer des sommes qui ont été initialement comptabilisées en charges vers des comptes de bilan (sommes acquittées pour le compte de tiers) ou vers une autre catégorie de charges.

Le détail chiffré des transferts de charges se trouve dans un tableau annexe.

TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIEES

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché, à ce titre elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R. 123-198 11°.

REMUNERATIONS ALLOUEES AUX DIRIGEANTS

La communication de cette information conduirait à individualiser les sommes versées aux organes de direction.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS APRES LA CLOTURE

Néant

Informations Bilan

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 002 213		6 050
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	4 234		
Installations générales, agenc., aménag.	118 200		7 198
Matériel de transport	86 469		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	138 294		1 028
Emballages récupérables et divers	7 200		
Immobilisations corporelles en cours			28 577
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	354 398		36 803
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	10 550 450		
Autres titres immobilisés	355 765		
Prêts et autres immobilisations financières	97 025		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 003 240		
TOTAL GENERAL	25 359 850		42 853

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			14 008 263	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.			4 234	
Installations générales, agencements divers			125 398	
Matériel de transport		37 700	48 769	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			139 322	
Emballages récupérables et divers			7 200	
Immobilisations corporelles en cours			28 577	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		37 700	353 500	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			10 550 450	
Autres titres immobilisés			355 765	
Prêts et autres immobilisations financières		33 000	64 025	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		33 000	10 970 240	
TOTAL GENERAL		70 700	25 332 003	

Eléments	Valeurs nettes	Durée amortissement
FONDS COMMERCIAL (valeur brute : 13 628 900)	9 005 000	ans ans ans ans ans ans ans
TOTAL	9 005 000	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	280 032	22 154		302 186
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	280 032	22 154		302 186
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 747	847		3 593
Installations générales, agenc. et aménag. divers	102 906	2 541		105 447
Matériel de transport	53 525	6 908	27 020	33 413
Matériel de bureau et informatique, mobilier	99 327	14 028		113 355
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	258 504	24 324	27 020	255 808
TOTAL GENERAL	538 536	46 477	27 020	557 994

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis. Fonds Cial Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains Construct. - sol propre - sol autrui - installations Install. Tech. Install. Gén. Mat. Transp. Mat bureau Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	20 000			20 000
Provisions pour garanties données aux clients	25 711		15 976	9 735
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	390 680		59 528	331 152
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer		21 141		21 141
Autres provisions pour risques et charges	922 859	811 000	84 859	1 649 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	1 359 250	832 141	160 363	2 031 028
Dépréciations immobilisations incorporelles	4 472 876	203 000		4 675 876
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	10 374 450		104 000	10 270 450
Dépréciations autres immobilis. financières	355 765			355 765
Dépréciations stocks et en cours	29 153	38 291		67 444
Dépréciations comptes clients		10 488		10 488
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	15 232 243	251 779	104 000	15 380 022
TOTAL GENERAL	16 591 494	1 083 920	264 363	17 411 051
Dotations et reprises d'exploitation		272 920	264 363	
Dotations et reprises financières		811 000		
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Provisions pour risques et
charges

Rubriques	Situation et mouvements				Provisions à la fin de l'exercice
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Litiges sociaux	20 000				20 000
Litiges commerciaux	25 711			15 976	9 735
Provision départ en retraite	361 838			30 686	331 152
Provision médaille du travail	28 842			7 701	21 141
Provision situation nette négative	838 000	811 000			1 649 000
Clause de conscience des journalistes	84 860			84 860	
TOTAL	1 359 251	811 000		139 223	2 031 028

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41610002	CLIENTS - FACTURES A ETABLIR GROUPE	45 836,00		45 836,00
41830001	CLIENTS - FACTURES A ETABLIR HG GL	192 912,19	133 748,82	59 163,37
41830002	CLIENTS - FACTURES A ETABLIR GROUPE	230 867,97	97 432,51	133 435,46
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		469 616,16	231 181,33	238 434,83
AUTRES CREANCES				
40982001	FOURN. - AVOIRS NON PARVENUS GROUPE	33 287,39		33 287,39
40983001	FOURN. - AVOIRS NON PARVENUS HG GL	1 669,55	20 940,79	-19 271,24
40983002	FOURN. - AVOIRS NON PARVENUS GROUPE		56 063,27	-56 063,27
43871000	INDEMNITES SECURITE SOCIALE	15 943,62	3 608,72	12 334,90
46870000	PRODUITS A RECEVOIR	18 359,33	18 359,33	
TOTAL AUTRES CREANCES		69 259,89	98 972,11	-29 712,22
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		538 876,05	330 153,44	208 722,61

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16886000	INTERETS PARTICIPATION SALARIES	-175,80	469,87	-645,67
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		-175,80	469,87	-645,67
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
40810001	FOURN - FACTURES NON PARVENUES HG (254 913,37	265 261,74	-10 348,37
40810002	FOURN - FACTURES NON PARVENUES GROU	87 051,35		87 051,35
40830001	FOURN - FACTURES NON PARVENUES HG G	2 061 798,29	1 375 595,28	686 203,01
40830002	FOURN - FACTURES NON PARVENUES GRO	260 113,02	19 676,17	240 436,85
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		2 663 876,03	1 660 533,19	1 003 342,84
AUTRES DETTES				
41983001	CLIENTS - AVOIRS A ETABLIR HG GL	13 176,17	276 736,83	-263 560,66
TOTAL AUTRES DETTES		13 176,17	276 736,83	-263 560,66
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42820000	DETTES POUR CONGES PAYES (BRUT)	138 350,57	150 038,29	-11 687,72
42861000	DETTES POUR 13E MOIS (BRUT)	2 521,96		2 521,96
42862000	PERSONNEL - AUTRES CHARGES A PAYER		88 173,40	-88 173,40
42863000	DETTES PROV.PRIMES	72 725,00	89 849,58	-17 124,58
43820000	CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER	60 862,69	66 262,30	-5 399,61
43861000	CHARGES SOCIALES SUR 13E MOIS	482,41		482,41
43863000	CHARGES SOCIALES SUR PROVISIONS PRI	32 726,25	34 324,91	-1 598,66
43865000	CAP FORMATION CONTINUE & APPRENT.	15,42	1 182,65	-1 167,23
43867000	AGEFI EMPLOI HANDICAPES	2 304,00	2 751,00	-447,00
44860000	ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER	17 044,00	17 044,00	
44865100	ETAT CET A PAYER	8 522,00	8 522,00	
44865400	TAXES SUR VEHICULES DE SOCIETE	1 206,00	2 000,00	-794,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		336 760,30	460 148,13	-123 387,83
TOTAL CHARGES A PAYER		3 013 636,70	2 397 888,02	615 748,68

**Charges et produits constatés
d'avance**

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48610001	CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE GL	72 499,14	173 841,58	-101 342,44
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		72 499,14	173 841,58	-101 342,44
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48710001	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE GL	-4 426,49	-2 219,40	-2 207,09
48729000	ABONNEMENTS À VENTILER	-3 599 249,06	-3 959 780,50	360 531,44
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-3 603 675,55	-3 961 999,90	358 324,35

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		11 438 102
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		11 438 102
Variations en cours d'exercice		En moins
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		1 127 303
	SOLDE	1 127 303
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		10 310 799

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	952 500			15,25
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	64 025	1	64 024
Clients douteux ou litigieux	10 573	10 573	
Autres créances clients	3 493 657	3 493 657	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	762	762	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	15 944	15 944	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	323 801	323 801	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	5 060 465	5 060 465	
Débiteurs divers	53 317	53 317	
Charges constatées d'avance	72 499	72 499	
TOTAL GENERAL	9 095 043	9 031 019	64 024
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	1	1		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	8 771	8 771		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 958 272	2 958 272		
Personnel et comptes rattachés	215 665	215 665		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	216 799	216 799		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	48 909	48 909		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	36 075	36 075		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	16 366	16 366		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 603 676	3 603 676		
TOTAL GENERAL	7 104 533	7 104 533		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		10 550 450	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		619 330	
Autres créances		5 059 380	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		340 421	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Informations Résultat

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
VALEUR DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES CÉDÉES	10 680	67520000
TOTAL	10 680	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
PRDTS CESSION D'ELTS ACTIF - IMMO CORP	11 225	77520000
TOTAL	11 225	

**Repartition de l'impôt sur les
bénéfices**

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-1 171 539	-43 691	-1 127 848
Résultat exceptionnel à court terme	545		545
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	-1 170 994	-43 691	-1 127 303

Engagements Financiers

**Engagements financiers donnés
et reçus**

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Nantissement compte Bancaire	40 000					40 000
TOTAL	40 000					40 000

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Abandon de Créance PGV	1 000 000		1 000 000			
Ligne de crédit	50 000				50 000	
TOTAL	1 050 000		1 000 000		50 000	

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	82 788
TOTAL ALLEGEMENTS	82 788
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	-82 788
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	484 113
Moins-values à long terme	
	484 113
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	-484 113

**Identite des sociétés mères
consolidant les comptes de la
société**

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
MEDIA PARTICIPATIONS 1 à 7, Avenue Paul Henri SPAAK 1060 BRUXELLES	SCA	55 110 173	
MEDIA PARTICIPATIONS PARIS 15/27, rue MOUSSORGSKI 75018 PARIS	SA	101 696 810	100,00 %

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres et employés	29	
TOTAL	29	

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
PGV MAISON 57, rue Gaston TESSIER - 75019 PARIS	940 000 280 011	100	7 883 079		4 203 601 104 311
CAMBIUM MEDIA SOLUTIONS 57, rue Gaston TESSIER - 75019 PARIS	200 000 -1 648 640	100	2 667 371		1 185 504 -810 854
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			