



COMPTES CONSOLIDES

2007

Comptes consolidés exercice clos au 30 septembre 2007

Groupe
MONCEAU
FLEURS

TABLE DES MATIERES

BILAN	- 4 -
Actif consolidé.....	- 4 -
Passif consolidé.....	- 4 -
COMPTE DE RESULTAT.....	- 5 -
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	- 6 -
ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES MONCEAU FLEURS	- 7 -
Tableaux de variations et annexes	- 14 -
NOTE 1 - Variation des capitaux propres consolidés	- 14 -
NOTE 2 - Ecart d'acquisition.....	- 14 -
NOTE 3 - Immobilisations corporelles et incorporelles	- 14 -
NOTE 4 - Participations, créances rattachées et immobilisations financières.....	- 14 -
NOTE 5 - Amortissements des immobilisations	- 15 -
NOTE 6 - Provisions sur immobilisations.....	- 15 -
NOTE 7 - Stocks.....	- 16 -
NOTE 8A - Créances d'exploitation.....	- 16 -
NOTE 8B - Créances hors exploitation	- 16 -
NOTE 8C - Provisions sur stocks et créances	- 17 -
NOTE 9 - Provisions pour risques et charges.....	- 17 -
NOTE 10 - Dettes financières.....	- 18 -
NOTE 11A - Dettes d'exploitation	- 18 -
NOTE 11B - Dettes hors exploitation.....	- 18 -

NOTE 12 - Trésorerie nette hors provisions	- 19 -
NOTE 13 - Résultat financier	- 19 -
NOTE 14 - Résultat exceptionnel.....	- 20 -
NOTE 15 - Impôts.....	- 22 -
NOTE 16 - Effectifs	- 22 -
NOTE 17 - Analyse sectorielle	- 23 -
NOTE 18 - Engagements hors bilan.....	- 23 -

BILAN

ACTIF CONSOLIDE

Libellés	Valeurs brutes	Amortissements (Note 5)	Provisions (Note 6)	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé					
Écarts d'acquisition (Note 2)	4 466 046	(923 661)		3 542 385	3 721 027
Immobilisations incorporelles (Note 3)	3 094 882	(196 773)		2 898 109	2 781 923
Immobilisations corporelles (Note 3)	1 408 342	(526 721)		881 622	921 315
Participations et créances rattachées (Note 4)	38 530			38 530	16 980
Immobilisations financières (Note 4)	119 081		(12 950)	106 131	100 665
Actif immobilisé	9 126 882	(1 647 154)	(12 950)	7 466 777	7 541 910
Stocks et en-cours (Note 7)	333 502			333 502	237 318
Créances d'exploitation (Note 8A)	4 605 625		(210 952)	4 394 673	3 958 235
Créances hors exploitation (Note 8B)	1 160 992		(12 126)	1 148 866	1 471 006
Trésorerie active (Note 12)	939 972			939 972	761 482
Charges constatées d'avance	259 671			259 671	83 891
Actif circulant	7 299 762		(223 079)	7 076 683	6 511 932
Comptes de régularisation	2			2	0
TOTAL ACTIF	16 426 646	(1 647 154)	(236 029)	14 543 463	14 053 843

PASSIF CONSOLIDE

Libellés	Clôture	Ouverture
Capital social ou individuel	7 627 000	7 627 000
Primes d'émission, de fusion et d'apport	19 622	19 622
Écarts de réévaluation		
Réserves et report à nouveau	141 308	
Réserves de consolidation groupe	302 225	2 013 958
Réserves de conversion groupe		
Autres réserves groupe		
Résultat	(10 724)	(1 216 820)
Auto-contrôle		
Subventions d'investissement		
Subventions d'investissement < 1an		
Provisions réglementées		
Amortissements dérogatoires		
Capitaux propres (Note 1)	8 079 432	8 443 761
Intérêts minoritaires	(0)	0
Écarts d'acquisition passifs		
Provisions pour risques	113 929	82 596
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges (Note 9)	113 929	82 596
Dettes financières (Note 10)	626 044	737 624
Trésorerie passive (Note 12)	510 561	48 088
Dettes d'exploitation (Note 11A)	4 869 935	4 584 355
Dettes hors exploitation (Note 11B)	343 563	157 419
Produits constatés d'avance		
Dettes	6 350 103	5 527 487
Comptes de liaison passifs		
Écarts de conversion passifs		
TOTAL PASSIF	14 543 463	14 053 843

COMPTE DE RESULTAT

Libellés	Clôture	Ouverture
Chiffre d'affaires net	29 499 372	29 375 608
Autres produits d'exploitation	2 757 963	2 778 108
Produits d'exploitation	32 257 335	32 153 716
Achats consommés	(22 744 948)	(23 056 594)
Autres charges d'exploitation	(4 035 754)	(4 839 150)
Impôts, taxes et versements assimilés	(295 766)	(360 829)
Charges de personnel	(4 809 217)	(4 869 027)
Dotations d'exploitation	(242 159)	(337 457)
Charges d'exploitation	(32 127 844)	(33 463 058)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat)	(3)	(3)
Résultat d'exploitation	129 488	(1 309 345)
Produits financiers	27 632	29 033
Charges financières	(70 387)	(121 204)
Résultat financier (Note 13)	(42 756)	(92 171)
Opérations en commun		
Résultat avant impôts	86 732	(1 401 516)
Produits exceptionnels	55 295	931 056
Charges exceptionnelles	(124 558)	(320 256)
Résultat exceptionnel (Note 14)	(69 263)	610 801
Dotations aux provisions pour dépréciation des écarts d'acquisition (impairment)		
Dotations aux provisions sur amortissements des écarts d'acquisition	(178 642)	(178 642)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	2 133	(98 276)
Produits ou charges d'impôt liés à l'intégration fiscale		
Impôts différés (Note 15)	150 961	(67 531)
Carry back		
Résultat des sociétés mises en équivalence	(2 645)	(81 656)
Total des charges	(32 348 340)	(34 248 970)
Total des produits	32 337 616	33 032 150
Résultat des sociétés intégrées	(10 724)	(1 216 820)
Résultat Groupe	(10 724)	(1 216 820)
Résultat hors groupe		(0)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

LIBELLE	CLÔTURE	OUVERTURE
Résultat net consolidé	-10 724	-1 135 165
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	363 348	318 539
Variation de l'impôt différé	-150 961	67 535
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	46 112	1 514
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	2 645	
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	218 355	-339 615
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION	468 776	-1 087 192
Acquisitions d'immobilisations	-238 887	-468 118
Cessions d'immobilisations	1 900	525 000
Incidence des variations de périmètre	3 054	
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT	-233 933	56 882
Émissions d'emprunts	4 732	634 500
Remboursements d'emprunts	-143 927	-51 005
Dividendes versés aux minoritaires		
Dividendes versés de la société consolidante	-379 629	-827 310
Augmentations / réductions de capital		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT	-518 825	-243 815
Variation de change		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	-283 983	-1 274 125
Trésorerie : ouverture	713 393	1 987 518
Trésorerie : reclassements		
Trésorerie : clôture	429 411	713 393

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES MONCEAU FLEURS

Les comptes consolidés arrêtés au 30/09/2007 ont été établis conformément aux dispositions du règlement n° 99-02 sur les comptes consolidés.

□ Consolidation

Il n'y a eu aucune variation sur le périmètre de l'exercice précédent.

□ Faits marquants de l'exercice

La société à responsabilité limitée LMA s'est transformée en société Anonyme en date du 28 août 2007.

La société LMA a procédé à la création le 5 juillet 2007 de la société Monceau Fleurs International, société de droit Luxembourgeois au capital de 31 000 €, qu'elle détient directement ou indirectement à 100%. Cette société n'a pas eu d'activité sur l'exercice.

Par ailleurs, la société Milapref BV a été liquidée sur l'exercice sans impact significatif sur le groupe.

□ Faits postérieurs à la clôture de l'exercice

Lors de l'Assemblée Générale du 21 novembre 2007, décision a été prise de modifier la dénomination sociale de la société LMA qui porte dorénavant le nom de GROUPE MONCEAU FLEURS.

Par ailleurs, la société GROUPE MONCEAU FLEURS a été admise sur Alternext Paris à la suite d'un placement privé au mois de décembre 2007.

Ce placement privé a permis à la société de réaliser une augmentation de capital de 14 M € ainsi que l'émission d'obligations convertibles pour un montant de 16 M€.

Consécutivement à ces opérations, la société GROUPE MONCEAU FLEURS a procédé à l'acquisition de 70% des actions Happy pour un montant de 9 M€ et de 70% des actions de KSV pour le même montant postérieurement à la clôture.

□ Comparabilité des comptes

Un compte de résultat pro forma au 30/09/2006 a été établi pour tenir compte de la correction du chiffre d'affaires et des achats consommés pour la somme de 3 300 K€, issue de mouvements intra-groupe dont l'élimination n'avait pas été constatée. En effet, si lesdits mouvements sont sans aucun impact sur le résultat consolidé de l'exercice clos le 30/09/2006, ils sont suffisamment significatifs au niveau de l'analyse de la variation du chiffre d'affaires pour faire l'objet de l'insertion du tableau ci-dessous.

Libellés	2007.09	2006.09	2006.09 PROFORMA
Chiffre d'affaires net	29 499 372	29 375 608	26 075 774
Autres produits d'exploitation	2 757 963	2 778 108	2 778 108
Produits d'exploitation	32 257 335	32 153 716	28 853 882
Achats consommés	(22 744 948)	(23 056 594)	(19 756 760)
Autres charges d'exploitation	(4 035 754)	(4 839 150)	(4 839 150)
Impôts, taxes et versements assimilés	(295 766)	(360 829)	(360 829)
Charges de personnel	(4 809 217)	(4 869 027)	(4 869 027)
Dotations d'exploitation	(242 159)	(337 457)	(337 457)
Charges d'exploitation	(32 127 844)	(33 463 058)	(30 163 224)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat)	(3)	(3)	(3)
Résultat d'exploitation	129 488	(1 309 345)	(1 309 345)
Produits financiers	27 632	29 033	29 033
Charges financières	(70 387)	(121 204)	(121 204)
Résultat financier (Note 13)	(42 756)	(92 171)	(92 171)
Opérations en commun			
Résultat avant impôts	86 732	(1 401 516)	(1 401 516)
Produits exceptionnels	55 295	931 056	931 056
Charges exceptionnelles	(124 558)	(320 256)	(320 256)
Résultat exceptionnel (Note 14)	(69 263)	610 801	610 801
Dotations aux provisions pour dépréciation des écarts d'acquisition (impairment)			
Dotations aux provisions sur amortissements des écarts d'acquisition	(178 642)	(178 642)	(178 642)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			
Impôts sur les bénéfices	2 133	(98 276)	(98 276)
Produits ou charges d'impôt liés à l'intégration fiscale			
Impôts différés (Note 15)	150 961	(67 531)	(67 531)
Carry back			
Résultat des sociétés mises en équivalence	(2 645)	(81 656)	(81 656)
Total des charges	(32 348 340)	(34 248 970)	(30 949 136)
Total des produits	32 337 616	33 032 150	29 732 316
Résultat des sociétés intégrées	(10 724)	(1 216 820)	(1 216 820)
Résultat Groupe	(10 724)	(1 216 820)	(1 216 820)
Résultat hors groupe		(0)	(0)

□ Méthodes de consolidation

Les sociétés sont consolidées selon la méthode d'intégration globale dès lors que le groupe y exerce un contrôle exclusif et sont mises en équivalence si le contrôle relève de l'influence notable. En cas de contrôle conjoint les participations sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

□ Méthodes d'évaluation

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent, à l'exception de l'application de la nouvelle réglementation concernant les honoraires des experts-comptables et des commissaires aux comptes.

En effet pour ces derniers, seuls les honoraires correspondant à des prestations déjà effectuées à la date de clôture figurent au compte de résultat. Sur les exercices précédents, leurs honoraires correspondant à des prestations effectuées postérieurement à la date de clôture mais concernant des travaux relatifs à l'exercice clos ont fait l'objet d'une inscription dans le poste "Fournisseurs - Factures non parvenues".

Les montants relatifs à ces prestations et qui n'ont donc pas été comptabilisés dans le poste "Fournisseurs - Factures non parvenues" s'élève à 95 976 € HT.

□ Changement de méthode

Il n'y a pas eu de changement de méthode de présentation ou d'évaluation autre que celle mentionnée ci dessus durant l'exercice.

□ Critères de consolidation

L'entrée dans le périmètre de consolidation d'une entreprise résulte en principe de sa prise de contrôle par le groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération.

Les participations dont la contribution au chiffre d'affaires, au résultat d'exploitation, à l'endettement ou à la situation nette du Groupe n'est pas significative ne sont pas consolidées.

En conséquence, les sociétés TATOO FLEURS ET MONCEAU FLEURS INTERNATIONAL n'ont pas été consolidées.

□ Entrée de perimeter

Lors de la première consolidation d'une entreprise la valeur d'entrée des éléments identifiables de son actif et de son passif est évaluée selon le principe de la juste valeur.

La différence constatée entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise consolidée constitue un écart d'évaluation. Les écarts d'évaluation représentatifs d'actifs immobilisés sont amortis s'ils sont relatifs à des actifs amortissables.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiables constitue l'écart d'acquisition. Les écarts d'acquisition négatifs sont présentés en provisions pour risques au bilan. Les écarts d'acquisition sont amortis ou repris sur une durée de vingt cinq ans.

Ils sont amortis suivant un plan qui reflète aussi raisonnablement qu'il est possible les perspectives de développement au moment de l'acquisition.

Leur valeur d'inventaire est examinée chaque année et un amortissement accéléré peut être pratiqué le cas échéant.

□ Date de clôture des comptes

La société consolidante clôture ses comptes le 30 septembre. Aucune société du groupe ne clôture ses comptes à une date antérieure de plus de trois mois au 30 septembre.

□ Périmètre

	2007.09					2006.09				
	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	% d'intégration	Statut	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	% d'intégration	Statut
Financière Fleurs et Végétaux	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Sans Variation	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Sans Variation
La Générale des Végétaux	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Sans Variation	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Sans Variation
Global Export	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Sans Variation	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Sans Variation
Happy Inc.	Mise en équivalence	30,00	30,00	0,00	Sans Variation	Mise en équivalence	30,00	30,00	0,00	Sans Variation
KSV Holding	Mise en équivalence	30,00	30,00	0,00	Sans Variation	Mise en équivalence	30,00	30,00	0,00	Sans Variation
LMA	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Mère	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Mère
Milaprev BV	Non Consolidé	100,00	100,00	0,00	Sortante à l'ouverture	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Sans Variation
Monceau Fleurs	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Sans Variation	Intégration Globale	100,00	100,00	100,00	Sans Variation

Aucune variation de périmètre significative n'a eu lieu au cours de l'exercice, la société Milaprev BV n'ayant pas d'activité.

□ Opérations internes

Toutes les opérations réciproques significatives réalisées entre les sociétés intégrées du groupe sont éliminées. Les résultats internes sur cession d'actifs entre sociétés du groupe sont éliminés s'ils sont significatifs pour le Groupe.

□ Immobilisations

○ Immobilisations incorporelles :

Ce poste est principalement constitué de fonds de commerce.

○ Immobilisations corporelles :

Ce poste est principalement constitué de constructions et d'installations techniques.

Leur durée d'amortissement est comprise entre vingt et vingt cinq ans pour les bâtiments et entre un et sept ans pour l'agencement des magasins et le matériel.

Les biens acquis par des contrats de location-financement, lorsqu'ils représentent une valeur significative, sont immobilisés. Les frais d'entretien et de réparation sont enregistrés en charges de l'exercice, sauf ceux engagés à effet d'augmenter ou de prolonger la durée d'utilisation du bien.

○ Amortissements

Les amortissements sont comptabilisés en charges sur base linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée de l'immobilisation corporelle. Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition, correspondant à la valeur d'acquisition ou d'apport, abstraction faite de toute charge financière.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode linéaire et font l'objet d'un plan d'amortissement déterminé selon les durées d'utilisation suivantes :

- Frais de recherche développement : 5 ans L
- Logiciels : 1 an L
- Agencements : 3 à 7 ans L/D
- Matériel de bureau informatique : 3 à 5 ans L/D
- Mobilier : 7 ans L

□ Titres de participation

Le coût d'acquisition des titres est égal au montant de la rémunération remise au vendeur majoré des coûts nets d'impôts directement imputables à l'acquisition et des ajustements de prix futurs mesurés de façon fiable et dont le versement est probable.

□ Titres de participation non consolidés & valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque leur valeur d'utilité à la clôture de l'exercice est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.

□ Créances

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

□ Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes. Par prudence les actifs d'impôts différés ne sont pas pris en compte si leur récupération s'avère être improbable dans un délai raisonnable.

Dans ce contexte, le groupe a comptabilisé au titre des déficits fiscaux, 205 K€ d'impôt différé actif en 2007.

Les effets de variations de taux d'impôt et/ou de changement de règles fiscales sur les actifs et passifs d'impôt différé existants affectent le résultat de l'exercice.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

□ Événements postérieurs à la clôture de l'exercice

Aucun événement significatif postérieur à la clôture n'est apparu qui soit susceptible de modifier les comptes consolidés au 30 septembre 2007.

TABLEAUX DE VARIATIONS ET ANNEXES

NOTE 1 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

	Capital	Primes	Ecart de réévaluation	Réserves et report à nouveau	Réserve de consolidation	Écarts de conversion	Autres réserves groupe	Résultat	Auto-contrôle	Capitaux propres Part du Groupe
SOLDE N-1	7 627 000	19 622			2 013 958			-1 216 820		8 443 761
Affectation en réserves				2 101 707	-3 314 979			1 213 272		
Distribution dividendes				-1 960 400	16					-1 960 384
Variation de capital										
Résultat								-10 724		-10 724
Autres augmentations / diminutions					1 603 224					1 603 224
Reclassement/Restructurat./changement de méthode										
Ecart de conversion - Effet de change										
Variation de périmètre						-50		3 603		3 553
Autres										
SOLDE N	7 627 000	19 622		141 307	302 168			-10 668		8 079 430

NOTE 2 - ECARTS D'ACQUISITION

Libellés	Date d'acquisition	Valeurs brutes 2007.09	Amort. Cumulés 2006.09	Dotation	Amort. Cumulés 2007.09	Valeur nette 2007.09
La Générale des Végétaux	(1)	67 046	11 852	2 682	14 534	52 512
Monceau Fleurs	15/08/2002	4 399 000	733167	175 960	909 127	3 489 873
Valeur nette		4 466 046	745 019	178 642	923 661	3 542 385

(1) le 01/12/2000 pour 3 847 euros et le 17/12/2002 pour 63 199 euros.

NOTE 3 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Libellés	Ouverture	Clôture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Écarts de conversion
Immobilisations incorporelles	2 974 224	3 094 882	127 658	(7 000)		
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement	134 440	134 586	146			
Concessions, brevets et droits similaires	117 456	128 379	17 923	(7 000)		
Droit au bail						
Fond commercial	2 722 328	2 722 328				
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours		109 589	109 589			
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles						
Immobilisations corporelles	1 311 074	1 408 342	65 839	(7 439)	38 868	
Terrains	13 720	13 720				
Agencements et aménagements de terrains						
Constructions	571 671	588 229	16 558			
Constructions sur sol d'autrui						
Installations techniques, matériels, outillages	23 362	23 946	584			
Autres immobilisations corporelles	702 320	782 447	48 697	(7 439)	38 868	
Immobilisations corporelles en cours						
Avances, acomptes sur immobilisations corporelles						
Total des immobilisations corporelles et incorporelles	4 285 298	4 503 224	193 497	(14 439)	38 868	

Le poste « autres immobilisations corporelles » inclut l'activation de contrats de location-financement pour 181 992 euros.

NOTE 4 - PARTICIPATIONS, CREANCES RATTACHEES ET IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Libellés	Ouverture	Clôture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Écarts de conversion
Participations et créances rattachées	16 980	38 530	21 700	(150)	2 645	
Titres de participation	16 980	38 530	21 700	(150)		
Dividendes à recevoir						
Titres des sociétés mises en équivalence	0	0			2 645	
Créances rattachées à des participations						
Créances rattachées à des participations < 1 an						
Intérêts courus sur créances et prêts non libérés						
Immobilisations financières	100 665	119 081	25 641	(7 224)		
Titres immobilisés (non courant)						
Titres immobilisés (courant)						
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille						
Prêts		23 400	25 000	(1 600)		
Dépôts et cautionnements versés	91 915	86 931	641	(5 624)		
Autres créances immobilisées	8 750	8 750				
Actions propres						
Prêts, cautionnements et autres créances						
Prêts, cautionnements et autres créances < 1 an libérés						
Actifs financiers	117 645	157 612	47 341	(7 374)	2 645	

NOTE 5 - AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS

	Ouverture	Clôture	Dotations	Diminutions	Reprises	Autres variations	Écarts de conversion
Immobilisations incorporelles	(192 301)	(196 773)	(4 472)				
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	(134 276)	(134 449)	(173)				
Concessions, brevets et droits similaires	(58 025)	(62 324)	(4 298)				
Droit au bail							
Fond commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisation corporelles	(389 758)	(526 721)	(138 597)	3 901		(2 267)	
Agencements et aménagements de terrains							
Constructions	(99 839)	(134 811)	(34 972)				
Constructions sur sol d'autrui							
Installations techniques, matériels, outillages	(9 506)	(12 783)	(3 277)				
Autres immobilisations corporelles	(280 413)	(379 127)	(100 348)	3 901		(2 267)	
Total	(582 059)	(723 493)	(143 068)	3 901		(2 267)	

NOTE 6 - PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

	Ouverture	Clôture	Dotations	Reprises	Autres variations	Écarts de conversion	Variations de périmètre
Immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Participations et créances rattachées							
Immobilisations financières		(12 950)	(12 950)				
Total		(12 950)	(12 950)				

NOTE 7 - STOCKS

	Rubriques	Ouverture	Clôture	Variation de bas de bilan	Autres variations	Écarts de conversion	Variations de périmètre
Stocks et en-cours		237 318	333 502	96 184			
Matières premières et approvisionnements	A31000	142 198	230 722	88 524			
En-cours de biens	A33000						
En-cours de services	A34000						
Produits intermédiaires finis	A35000	256		(256)			
Marchandises	A37000	94 865	102 780	7 915			

NOTE 8A - CREANCES D'EXPLOITATION

	Ouverture	Clôture	Variation de bas de bilan	Autres variations	Écarts de conversion	Variations de périmètre
Créances d'exploitation	4 129 617	4 605 625	456 413			19 595
Avances et acomptes versés sur commandes	11 424	23 531	12 107			
Créances clients et comptes rattachés						
Créances clients et comptes rattachés < 1an	3 902 659	4 341 314	413 649			25 006
Créances sur personnel et organismes sociaux						
Créances sur personnel et organismes sociaux < 1an	11 100	11 448	348			
Créances fiscales hors IS						
Créances fiscales hors IS < 1 an	204 433	229 331	30 308			(5 410)

NOTE 8B - CREANCES HORS EXPLOITATION

	Ouverture	Clôture	Variation de bas de bilan	Autres variations	Écarts de conversion	Variations de périmètre
Créances hors exploitation	1 505 421	1 160 992	(1 909 067)	1 581 138		
Impôts différés actifs	93 961	227 213	132 869	383		
Créances liées à l'intégration fiscale						
État - impôt sur les bénéfices						
État - impôt sur les bénéfices - créances < 1an	448 276	126 702	(321 574)			
Comptes courants actifs	476 081		(168 010)	(308 071)		
Comptes courants actifs < 1an	2 564	666 235	666 235	(2 563)		
Actionnaires - capital souscrit non versé						
Créances sur cessions d'actifs						
Créances sur cessions d'actifs < 1an						
Autres créances	171		(171)			
Autres créances < 1an	484 368	140 842	(2 218 415)	1 891 389		
Produits à recevoir (quote part résultat SNC)						
Intérêts courus sur créances						

NOTE 8C - PROVISIONS SUR STOCKS ET CREANCES

MF-2007.09

libellés	Ouverture	Clôture	Dotations	Reprises	Autres variations	Écarts de conversion	Variations du périmètre
Stocks et en-cours							
Matières premières et approvisionnements							
En-cours de services							
Produits intermédiaires finis							
Stocks de marchandises							
Marchandises							
Créances d'exploitation	(171 382)	(210 952)	(61 976)	22 289			233
Créances clients et comptes rattachés							117
Créances clients et comptes rattachés < 1an	(171 382)	(210 952)	(61 976)	22 289			117
Comptes courants actifs							
Comptes courants actifs < 1an							
Créances hors exploitation	(34 415)	(12 126)		22 289			
Créances sur cessions d'actifs							
Créances sur cessions d'actifs < 1an	(34 415)	(12 126)		22 289			
Autres créances							
Autres créances < 1an							
Trésorerie active							
Provisions d'actif circulant	(205 797)	(223 079)	(61 976)	44 578		0	233

NOTE 9 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Ouverture	Clôture	Dotations	Reprises	Autres Variations	Écarts de conversion	Variations de périmètre
Provisions réglementées							
Provisions réglementées							
Amortissements dérogatoires							
Provisions pour risques	82 596	113 929	36 688	(8 000)	2 645		
Provisions pour litiges	5 000	41 688	36 688				
Provisions pour litiges < 1an	8 000			(8 000)			
Provisions pour garanties							
Provisions pour garanties < 1an							
Provisions pour pertes de change							
Provisions pour pertes sur contrats							
Provisions pour pertes sur contrats < 1an							
Autres provisions pour risques	69 596	72 241			2 645		
Autres provisions pour risques < 1an							
Provisions pour charges							
Provisions pour pensions et retraites							
1an							
Provisions pour restructurations							
Provisions pour restructurations < 1an							
Autres provisions pour charges							
Autres provisions pour charges < 1an							
Total des provisions	82 596	113 929	36 688	(8 000)	2 645		

A noter qu'aucune provision relative aux indemnités de départ en retraite n'a été comptabilisée dans la

mesure où celui-ci n'est pas significatif. Celles-ci ont néanmoins fait l'objet d'une estimation à un montant de 69 523 € avec une charge pour l'exercice qui serait de 15 346 €.

Les provisions pour risques correspondent à la quote-part négative des sociétés mises en équivalence.

NOTE 10 - DETTES FINANCIERES

	Ouverture	Clôture	Augmentations	Diminutions	Autres variations	Écarts de conversion
Emprunts obligataires						
Emprunts obligataires < 1an						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit 1an	680 590	591 544		(116 661)	27 615	
Émissions de titres participations et avances de l'état an						
Autres emprunts et dettes assimilées	57 034	34 500	4 732	(27 266)		
Autres emprunts et dettes assimilées < 1an						
Intérêts courus sur emprunts						
Dettes rattachées à des participations						
Total des provisions	737 624	626 044	4 732	(143 927)	27 615	

NOTE 11A - DETTES D'EXPLOITATION

Libellés	Ouverture	Clôture	Variation de bas de bilan	Autres variations	Écarts de conversion	Variations de périmètre
Dettes d'exploitation	4 584 355	4 869 935	287 353			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés						
1an	3 404 153	3 761 109	358 730			
Avances, acomptes reçus sur commandes	612		(612)			
Dettes sociales						
Dettes sociales < 1an	597 247	580 951	(16 297)			
Dettes fiscales (hors IS)						
Dettes fiscales (hors IS) < 1an	582 344	527 875	(54 468)			

NOTE 11B - DETTES HORS EXPLOITATION

Libellés	Ouverture	Clôture	Variation de bas de bilan	Autres variations	Écarts de conversion	Variations de périmètre
Dettes hors d'exploitation	157 419	343 563	185 394			
Impôts différés passifs		(18 092)	(18 092)			
Dettes liées à l'intégration fiscale						
État - impôt sur les bénéfices						
État - impôt sur les bénéfices < 1an	14 980		(14 980)			
Comptes courants passifs						
Comptes courants passifs < 1an d'immobilisations	0	206 185	205 435			
Dettes sur acquisitions d'actifs < 1an	57 041	58 992	1 950			
Dividendes à payer		63	63			
Autres dettes						
Autres dettes < 1an SNC)	78 594	89 730	11 136			
Intérêts courus sur dettes	6 804	6 686	(118)			

NOTE 12 - TRESORERIE NETTE HORS PROVISIONS

libellés	Ouverture	Clôture	Variation de bas de bilan	Autres variations	Écarts de conversion	Variations de périmètre
Trésorerie active	761 482	939 972	196 172			(17 682)
trésorerie						
Valeurs mobilières de placement - autres placements	15 608	15 608				
Intérêts courus sur non échus sur VMP						
Actions propres						
Disponibilités	745 874	924 364	196 172			(17 682)
Intérêts courus non échus sur disponibilités						
Trésorerie passive	48 088	510 561	462 472			
Concours bancaires (trésorerie passive)	48 088	504 505	456 417			
Concours bancaires (dettes)		2 059	2 059			
Intérêt courus non échus - passif		3 997	3 997			
Trésorerie nette	713 393	429 411	(266 300)			(17 682)

NOTE 13 - RESULTAT FINANCIER

Libellés	Clôture	Ouverture
Produits financiers	27 632	29 033
Dividendes des autres participations		
Dividendes des participations consolidés		
Revenus de créances rattachées à des participations	27 116	19 024
Produits sur créances et VMP		
Reprises sur provisions pour risques et charges financières		
Reprises sur provisions d'actifs financiers		
Reprises sur provisions pour dépréciation des titres groupe		
Transferts de charges financières		
Gains de change sur opérations financières	0	
Gains de change sur achats de marchandises		
Gains de change sur autres achats externes		
Gains de change sur autres charges externes		
Gains de change sur ventes de biens		
Gains de change sur ventes de produits		
Gains de change sur ventes de services		
Produits nets des cessions de valeurs mobilières de placement		1 584
Autres produits financiers	515	8 425
Autres produits financiers groupe		
Charges financières	(70 387)	(121 204)
Charges d'intérêts	(33 930)	(30 291)
Pertes sur créances financières et VMP		
Pertes de change sur opérations financières	(0)	(0)
Pertes de change sur achats de marchandises		
Pertes de change sur autres achats externes		
Pertes de change sur autres charges externes		
Pertes de change sur ventes de biens		
Pertes de change sur ventes de produits		
Pertes de change sur ventes de services		
Autres charges financières	(23 242)	(90 913)
Autres charges financières groupe		
Dotations aux amortissements pour primes de remboursement des obligations		
Dotations aux provisions pour risques et charges financières		
Dotations aux provisions d'actifs financiers	(13 215)	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres groupe		
Résultat financier	(42 756)	(92 171)

NOTE 14 - RESULTAT EXCEPTIONNEL

Libellés	Clôture	Ouverture
Produits exceptionnels	55 295	931 056
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	53 395	864 798
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		
Produits de cessions de titres consolidés		
Produits de cessions d'immobilisations incorporelles	1 900	5 000
Produits de cessions d'immobilisations corporelles		
Produits de cessions de titres		
Produits de cessions d'autres éléments d'actifs	0	
Subventions d'investissements virées au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Produits de fusion		
Incidences des changements de méthodes		
Boni provenant de rachat d'actions propres		
Reprises sur provisions réglementées		
Reprises exceptionnelles sur provisions pour risques et charges exceptionnelles		
Reprises exceptionnelles sur provisions d'immobilisations financières (impairment)		
Reprises exceptionnelles sur provisions d'actif circulant		61 258
Reprises exceptionnelles sur autres provisions exceptionnelles		
Transferts de charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles	(124 558)	(320 256)
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(120 872)	(313 737)
Charges exceptionnelles si exercices antérieurs	(341)	(4)
VNC des titres consolidés cédés		
VNC des immobilisations incorporelles cédées	(1 614)	(6 514)
VNC des immobilisations corporelles cédées	(1 230)	
VNC des titres cédés	(500)	
(+/-) valeur de consolidation		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles	(0)	(0)
Charges de fusion		
Incidences des changements de méthodes		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements des immobilisations		
Dotations exceptionnelles aux provisions réglementées		
Dotations exceptionnelles aux provisions pour risques et charges exceptionnelles		
Dotations exceptionnelles aux provisions d'immobilisations financières (impairment)		
Dotations exceptionnelles aux provisions d'actifs circulants		
Dotations exceptionnelles sur autres provisions exceptionnelles		
Résultat exceptionnel	(69 263)	610 801

NOTE 15 - IMPOTS

Analyse de la charge d'impôt au résultat

Libellés	2007.09	2007.06
Impôts exigibles	2 133	(98 276)
Impôts différés	150 961	-67 531
Total	153 094	-165 807

Les impôts exigibles positifs correspondent au crédit d'impôt apprentis.

Analyse de l'impôt différé au bilan

Libellés	2007.09	2007.06
Actif d'impôts différés	227 213	93 961
Passif d'impôts différés	18 092	-860
Total	245 305	93 101

Les impôts différés actifs correspondent pour 205 Keuros à l'activation pour la première fois des déficits fiscaux reportables.

NOTE 16 - EFFECTIFS

EFFECTIFS

<i>Effectifs au 30 septembre 2007</i>	<i>30-sept-07</i>	<i>30-sept-06</i>
Cadres	42	31
Collaborateurs	74	86
TOTAL	116	117

CHARGES DE PERSONNEL

<i>Charges de personnel</i>	<i>30-sept-07</i>	<i>30-sept-06</i>
Salaires	3 323 043	3 487 807
Charges sociales	1 486 174	1 381 220
TOTAL	4 809 217	4 869 027

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

<i>Rémunérations des dirigeants</i>	<i>30-sept-07</i>	<i>30-sept-06</i>
Organes de direction ou Gérance	369 780	369 480

NOTE 17 - ANALYSE SECTORIELLE

Répartition chiffre d'affaires au 30/09/2007

ZONES GEOGRAPHIQUES

France	28 903 186
CEE	410 971
EXPORT	185 215

TOTAL	29 499 372
--------------	-------------------

Répartition chiffre d'affaires au 30/09/2007

SECTEURS

Ventes	27 185 603
Services	2 313 769

TOTAL	29 499 372
--------------	-------------------

NOTE 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

La société HAPPY Inc. s'est portée caution au titre d'un prêt bancaire accordé à la société CPFP à hauteur d'un montant maximal de 1 000 000 €.

En ce qui concerne Happy Inc. également, la banque a pris un nantissement de 1^{er} rang sur le fonds de commerce de la société en guise de garantie pour l'emprunt souscrit de 200 000 € pour un montant de 58 100 €.

Pour la société Monceau Fleurs, un emprunt est assorti d'une sûreté réelle pour la somme de 600 000 €.

La société GLOBAL EXPORT s'est portée caution solidaire et indivisible pour une machine d'un montant de 113 892 € hors taxes.