



G R O U P I M O

GROUPIMO SA

Immeuble sis Gondeau
Route de Palmiste
97224 LE LAMENTIN

Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009

Les montants figurant sur ces documents sont exprimés en Euros



COMPTES ANNUELS

Groupimo S.A.
Immeuble sis Gondeau
Route de Palmiste
97224 Le Lamentin

Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009

BILAN ACTIF

- 1 -	BILAN ACTIF	2050
Désignation : GROUPIMO SA	Adresse : QUARTIER PALMISTE 97232 LE LAMENTIN	Durée N : 12
N°SIFRET : 43227153400062	Code APE : 741J	Durée N-1 : 12

Rubriques	Montant brut	Amortissements	31/12/2009	31/12/2008
Capital souscrit non appelé I	AA			
IMMOBILISAT. INCORPORELLES				
Frais d'établissement	AB	AC		
Frais de développement	CX	AE	79 132,34	243 075,94
Concessions,brevets,droits similaires	AF	AG	11 862,37	7 111,63
Fonds commercial (1)	AH	AI		24 392,00
Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK		
Avances,acomptes immob. incorpor.	AL	AM		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	AN	AO		
Constructions	AP	AQ	93 013,48	599 343,42
Installations techniq., matériel, outillage	AR	AS		
Autres immobilisations corporelles	AT	AU	84 177,65	121 167,78
Immobilisations en cours	AV	AW		
Avances et acomptes	AX	AY		35 000,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations par mise en équivalence	CS	CT		
Autres participations	CU	CV	894 509,78	3 809 802,48
Créances rattachées à participations	BB	BC		
Autres titres immobilisés	BD	BE		
Prêts	BF	BG		3 654,02
Autres immobilisations financières	BH	BI	36 001,64	31 785,24
TOTAL II	BJ	BK	5 091 766,05	4 875 799,99
STOCKS ET EN-COURS				
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		
Avances,acomptes versés/commandes	BV	BW	12 051,11	22 279,75
CREANCES				
Créances clients & cptes rattachés (3)	BX	BY	268 327,80	1 060 536,34
Autres créances (3)	BZ	CA	929 014,81	678 436,45
Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		4 219,73
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	CD	CE		
(dt actions propres [])				
Disponibilités	CF	CG	3 565,10	4 450,64
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance (3)	CH	CI	1 635,01	6 549,77
TOTAL III	CJ	CK	1 760 443,74	4 951 337,05
Frais émission d'emprunts à étaler	IV	CW		
Primes rembours des obligations	V	CM		
Ecart de conversion actif	VI	CN		
TOTAL GENERAL (I à VI)	CO	1A	6 852 209,79	9 827 137,04
Renvois:(1) droit bail	24 392,00	(2)Part -1an Immo.fin.		(3)Part à + 1 an: [CR]
N-1	24 392,00	N-1		N-1
Clause réserv. propr. Immobilisations :		Stocks :		Créances :

BILAN PASSIF

- 2 -	BILAN PASSIF	2051
Désignation : GROUIMO SA		
Rubriques		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel (1) (dont versé : 1 282 526,27)	DA	1 286 746,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	DB	4 020 922,23
Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence : BK)	DC	
Réserve légale (3)	DD	128 675,00
Réserves statutaires ou contractuelles	DE	
Réserves réglementées (3) (dont rés. prov. cours B1)	DF	
Autres réserves (dont achat d'œuvres orig. EJ)	DG	538 774,37
Report à nouveau	DH	(2 903 794,63)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(5 083 924,93)
Subventions d'investissements	DJ	
Provisions réglementées	DK	
TOTAL I	DL	(2 012 601,96)
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs	DM	
Avances conditionnées	DN	
TOTAL II	DO	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	DP	2 867 591,25
Provisions pour charges	DQ	99 778,00
TOTAL III	DR	2 967 369,25
DETTES (4)		
Emprunts obligataires convertibles	DS	
Autres emprunts obligataires	DT	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	2 294 430,16
Emprunts, dettes fin. divers (dont emp. participatifs E)	DV	11 480,25
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	934 646,85
Dettes fiscales et sociales	DY	1 178 853,67
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
Autres dettes	EA	1 478 031,57
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance (4)	EB	
TOTAL IV	EC	5 897 442,50
Ecart de conversion passif	ED	
TOTAL GENERAL (I à V)	EE	6 852 209,79
Renvois		
(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B	
- Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
(2) Dont	1D	
- Ecart de réévaluation libre	1E	
- Réserve de réévaluation (1976)	1F	
(3) Dont réserve réglementée des plus-values à long terme	EF	
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'1 an	EG	3 898 338,98
(5) Dont concours bancaires, soldes créditeurs de banque, CCP	EH	26 513,29
Dettes à plus d'un an (balo)		8 835,73
Dettes à moins d'un an (balo)		2 085 642,00

COMPTE DE RESULTAT

- 3 -	COMPTE DE RESULTAT (en liste)		2052	
Désignation : GROUPO MO SA				
Rubriques	France	Exportation	31/12/2009	31/12/2008
Ventes de marchandises	FA	FB	FC	
Production - biens	FD	FE	FF	
vendue - services	FG	FH	FI	
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	FJ	FK	FL	FL
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	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			FR	FR
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			FS	
Variation de stock (marchandises)			FT	
Achats matières premières, autres approvisionnements (et droits de douane)			FU	
Variations de stock (matières premières et approvisionnements)			FV	
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			FW	
Impôts, taxes et versements assimilés			FX	
Salaires et traitements			FY	
Charges sociales (10)			FZ	
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : - dotations aux amortissements			GA	
- dotations aux provisions			GB	
Sur actif circulant : dotations aux provisions			GC	
Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	
Autres charges (12)			GE	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4)			GF	GF
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			GG	GG
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			GH	
Perte supportée ou bénéfice transféré			GI	
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations (5)			GJ	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK	
Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	
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			GP	GP
Dotations financières aux amortissements et provisions			GQ	
Intérêts et charges assimilés (6)			GR	
Différences négatives de change			GS	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT	
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			GU	GU
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)			GV	GV
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)			GW	GW

- 4 - COMPTE DE RESULTAT (suite) 2053

Désignation : GROUPO MO SA

Rubriques		31/12/2009	31/12/2008
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	10 719,05	237 411,99
Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB		
Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (7)	VII	10 719,05	237 411,99
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	94 072,61	142 508,90
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF	460 198,04	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (7)	VIII	554 270,65	142 508,90
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	HI	(543 551,60)	94 903,09
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	IX		
Impôts sur les bénéfices	X	(108 294,00)	(58 079,00)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	HL	2 301 063,98	3 541 036,27
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	HM	7 384 988,91	6 844 127,24
5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	HN	(5 083 924,93)	(3 303 090,97)

Renvois			
(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) Dont produits de locations immobilières	HY	106 028,72	
produits d'exploitation sur exercices antérieurs (8)	(balo) IG		
(3) Dont :	(balo) HP	303,28	10 291,12
- Crédit-bail mobilier	(balo) HQ		
- Crédit-bail immobilier	(balo) IH		
(4) Dont charges d'exploitation sur exercices antérieurs (8)	(balo) IJ		
(5) Dont produits concernant les entreprises liées	(balo) IK		
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	(balo) HL		
(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du CGI)	HA		
(9) Dont transferts de charges	A1	114 202,82	116 497,96
(10) Dont cotisations pers. exploitant (13)	A2		
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	620,08	
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13) Dont primes & cot.compl.perso. facultatives	A6		
obligatoires	A9		
Détail uniquement réservé au CERFA ; une annexe est prévue pour EDI-TDFC		Exercice N	
(7) Détail des produits et charges exceptionnels		Charges	Produits
Amendes et pénalités		19 424,40	
Condammations diverses		67 808,32	
Autres ch/px exceptionnels/opérations de gestion		6 839,89	10 719,05
VCN actifs sortis		460 198,04	
Détail uniquement réservé au CERFA ; une annexe est prévue pour EDI-TDFC		Exercice N	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs		Charges	Produits

ANNEXE

- 1. Règles et méthodes comptables**
- 2. Evénements significatifs**
- 3. Evènements post clôture et perspectives**
- 4. Notes sur le Bilan Actif**
- 5. Notes sur le Bilan Passif**
- 6. Notes sur le Compte de Résultat**
- 7. Autres informations**

Exercice clos le : 31/12/2009 Durée : 12 mois

Total bilan avant répartition : 6 852 210 Euros

Perte : 5 083 925 Euros

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Les comptes annuels sont intégrés dans les comptes consolidés de Groupimo.

1. Règle et méthodes comptable

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 comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

et ce 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.

Présentation de la société

Fondée en Août 2000, par ses actuels dirigeants, la Société GROUPIMO S.A., qui s'appelait jusqu'en décembre 2006, Odyssée S.A.R.L., est une société Holding et un groupe qui intervient dans les métiers des services à l'immobilier.

L'administration de biens, l'intermédiation immobilière (transaction, location et commercialisation de programmes neufs), et les métiers annexes (expertise, courtage assurance, courtage financier,...), constituent les activités des sociétés du groupe.

Basée en Martinique, la société est présente dans les Départements Français d'Amérique et à Paris. Propriétaire de la marque "Le Marché de l'immobilier" (déposée à l'I.N.P.I.) qui est l'enseigne commerciale pour les métiers classiques d'agence immobilière d'habitation, GROUPIMO a su créer des synergies, en en faisant une véritable culture d'entreprise.

Immobilisations financières et créances rattachées

Ce poste est essentiellement constitué de titres de participation.

Les titres et créances qui y sont rattachées sont comptabilisés au bilan pour leur prix d'acquisition et dans le cas où leur valeur d'inventaire est inférieure à leur prix d'acquisition, une dépréciation est constatée. La valeur d'utilité d'entités opérationnelles pour lesquelles il n'existe pas d'évaluation indépendante récente est estimée en prenant en compte, d'une part, la quote-part de capitaux propres détenue et, d'autre part, la valeur de l'entreprise déterminée à partir de multiples de marché appliqués au chiffre d'affaires.

Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients et comptes rattachés sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée pour tenir compte des risques de non recouvrement ou lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Dépenses de publicité et de marketing

Les dépenses de publicité et de marketing sont comptabilisées en charges.

Provisions pour risques et charges

La société applique les dispositions du règlement sur les passifs (règlement 2000-06 du Comité de la Réglementation Comptable) entré en vigueur le 1er janvier 2002. Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

Droit individuel à la formation

Au 31 décembre 2009, le volume cumulé d'heures de formation correspondant aux droits acquis au titre du DIF est estimé à 700 heures. Aucune demande de DIF, correspondant à ce volume d'heures acquis, n'a été enregistrée à la clôture de l'exercice.

2. Evènements significatifs

L'année 2009 a été, tout comme l'année 2008, marquée par la dégradation des marchés de l'immobilier et plus particulièrement du secteur de la transaction. Le nombre des transactions est en fort repli en raison des difficultés rencontrés par les futurs acquéreurs d'un bien immobilier pour accéder à un financement (revue à la hausse par les banques de leurs critères de solvabilité) et le report par conséquent de la décision de leur achat mais aussi en raison d'un niveau de prix élevé des biens à la ventes.

Afin de s'adapter à la dégradation des marchés et au peu de visibilité à moyen terme qui y est attachée, le groupe a décidé dès le second trimestre de l'exercice 2008 d'engager une politique forte de restructuration pour faire face à cette crise. C'est ainsi que Groupimo, sur l'ensemble de ses zones d'implantation, a arbitré sur ses sites commerciaux les moins rentables et a donné priorité aux métiers de l'administration de biens (17 agences fermées). La société Osmose sans activité depuis 2008 a d'ailleurs été liquidée en 2009. De plus, afin d'ajuster sa taille à son nouveau périmètre d'activités, le groupe a procédé à une très forte réduction de son personnel.

La société Expertimo, filiale du groupe spécialisée dans l'expertise et l'évaluation immobilière a été placée en redressement judiciaire au 4^{ème} trimestre de l'exercice 2008. Rappelons que cette société avait acquis en octobre 2007 la société Unidiag et ses filiales ADI, Ouest Diagnostic et Bois Diagnostic. Cette acquisition avait été financée grâce aux fonds propres de Groupimo. Expertimo a enregistré en 2008 un niveau d'activité bien en deçà des objectifs que son actionnaire avait fixé à ses



Responsables par ailleurs vendeurs d'Unidiag et de ses filiales. Au regard de cet éléments et compte tenu de l'absence de perspectives immédiates d'amélioration de la situation dans un contexte de marché dégradé, Groupimo a décidé de placer sa filiale en redressement judiciaire. De plus, Groupimo a poursuivi la restructuration de l'activité expertise en liquidant les sociétés Ouest Diagnostic et Bois Diagnostic, actifs sans perspectives de rentabilité et situés dans une zone géographique non stratégique pour le groupe, la Bretagne.

La société Groupimo a consenti en faveur de quatre de ses filiales des abandons de créances pour un montant total de 1 215 174 euros. Le premier a été consenti en faveur de LCA pour un montant de 735 980 euros. Les autres ont été consenti avec clause de retour à meilleure fortune en faveur des sociétés Colysée (234 334 euros), Netgim (235 277 euros) et MI Marin (9 583 euros) à la demande de leur nouveau garant, la compagnie AXA, à compter du 1^{er} janvier 2010.

Groupimo a racheté les titres de la société LESAGE à sa filiale MTS. En contrepartie, Groupimo a renoncé à sa créance d'un montant de 722 661 euros.

3. Evènements post-clôture et perspectives

La filiale MTS, au regard de sa situation financière s'est vue supprimer sa garantie financière par la CGAIM. La société a dès lors été placée en redressement judiciaire en date du 15 février 2010. Cette situation pourrait remettre en cause la cession de titres décrite ci-dessus.

GROUIMO entend poursuivre son recentrage sur son métier de l'administration de biens, activité récurrente du Groupe et seule contributive à la rentabilité.

Nous estimons, compte tenu des efforts fournis en terme de réduction des coûts et de la politique de recentrage sur les métiers de l'administration de biens pratiquée depuis 2008 que la continuité d'exploitation du Groupe n'est pas compromise. Toutefois, au regard de la situation nette négative de la société au 31 décembre 2009, les associés devront se prononcer en Assemblée Générale sur la poursuite ou non de l'activité.

4. Notes sur le bilan actif

OPTIONS RETENUES DANS LE CADRE DU REGLEMENT CRC 2004-06

	Date de première option	Option pour la comptabilisation		Non concerné
		en charges	à l'actif	
Frais d'acquisition des - Immobilisations corporelles et incorporelles - Titres immobilisés et titres de placement	01.01.2005	✓		✓
Coût d'emprunts activables - Montant comptabilisé à l'actif				✓
Dépenses de développement remplissant les critères d'activation - Montant comptabilisé en charges				✓

ACTIF IMMOBILISE

Valeurs brutes	31.12.2008	Augmentation	Diminution	31.12.2009
Immobilisations incorporelles	332 063	142 594	(28 930)	445 727
Terrains	170 719			170 719
Constructions	692 356			692 356
Autres immobilisations corporelles	183 412	48 317	(26 385)	205 346
Avances et acomptes	35 000		(35 000)	-
Immobilisations financières	4 475 090	726 878	(461 654)	4 740 314
TOTAL	5 888 642	917 789	(551 969)	6 254 462

Amortissements	31.12.2008	Augmentation	Diminution	31.12.2009
Immobilisations incorporelles	62 862	57 063	(28 930)	90 994
Terrains				
Constructions	66 392	26 620		93 014
Autres immobilisations corporelles	73 763	34 601	(24 187)	84 178
TOTAL	203 017	118 285	(53 117)	268 186

Les logiciels et les licences acquis par l'entreprise sont enregistrés au bilan pour leur valeur d'acquisition. Les coûts de développement des sites internet (salaires et prestations) sont immobilisés et amortis sur 5 ans.

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées de 5 appartements dont la valeur brute totale s'élève à 863 076 €.

Les immobilisations financières sont principalement constituées de titres de participation. Ceux-ci ont été dépréciés à hauteur de 894 510 euros. En effet, la plupart des filiales de Groupimo S.A. ont vu leur situation nette se dégrader fortement au cours de l'exercice.

Les plans d'amortissements des immobilisations retiennent les méthodes suivantes :

Durées d'amortissement

Immobilisations non décomposées :

Amortissement en fonction des durées d'usage en application de la mesure de simplification pour les PME

Immobilisations décomposées :

Structure :

Amortissement en fonction de la durée d'usage de l'immobilisation prise dans son ensemble (sauf pour les immeubles de placement).

Composants :

Amortissement en fonction de la durée normale d'utilisation ou de la durée d'usage lorsqu'elle existe.

Mode d'amortissement :

Les amortissements sont calculés en application du mode linéaire ou du mode dégressif.

	Immobilisations non décomposées		Immobilisations décomposées			
	mode	durée	Structures		Composants	
			mode	durée	mode	durée
Immobilisations incorporelles	Linéaire	1-5 ans				
Terrains	N/A					
Constructions	Linéaire	7 ans	Linéaire	50 ans	Linéaire	10-25 ans
Autres immobilisations corporelles	Linéaire	3-7 ans				

Etat des créances

Les créances de GROUPIMO SA se détaillent comme suit :

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres Immobilisations financières	36 002		36 002
Clients douteux ou litigieux	384 571	384 571	
Autres créances clients	944 293	944 293	
Personnels et comptes rattachés	1 632	1 632	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	206	206	
Taxe sur la valeur ajoutée	11 137	11 137	
Groupe et associés	1 492 554	1 492 554	
Débiteurs divers	106 142	106 142	
TOTAL	2 976 537	2 940 535	36 002



La rubrique « Groupe et associés » est principalement constituée des comptes courants des filiales de Groupimo S.A. Les comptes courants des filiales ont été dépréciés pour un montant de 922 015 euros.

En effet, la plupart des filiales de Groupimo S.A. ont vu au cours de l'exercice leur situation nette se dégrader fortement.

Les autres créances clients sont principalement des créances intragroupes.

Charges constatées d'avances

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 635 euros.

5. Notes sur le bilan passif

Capital social (actions ou parts)

Le capital social s'élève à 1 286 746 euros. Il est composé de 1 286 746 actions de 1 euro.

Variation des capitaux

	31.12.2008	Augmentation	Diminution	31.12.2009
Capital social	1 286 746			1 286 746
Prime démission, de fusion, d'apport	4 020 922			4 020 922
Réserve Légale	128 675			128 675
Autres réserves	538 775			538 775
Report à nouveau	399 296		-3 303 091	-2 903 795
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-3 303 091	-5 083 925	3 303 091	-5 083 925
Provision réglementée				
TOTAL	3 071 323	-5 083 925	0	-2 012 602

L'assemblée générale du 14 décembre 2009 n'a décidé d'aucune distribution de dividende.

Provisions pour risques et charges

	31.12.2008	Dotation	Reprise	31.12.2009
Provisions pour litige	110 000	51 971	-55 000	106 971
Provisions pour Impôts	0	53 491		53 491
Autres provisions pour risques et charges	948 741	2 070 709	-212 543	2 806 907
TOTAL	1 058 741	2 176 171	-267 543	2 967 369

Les autres provisions pour risques et charges d'un montant total de 2 806 907 € sont constituées :

- de provisions sur situation nette négative des filiales à hauteur de 2 760 620 €
- de la provisions pour paiement du 13^{ème} mois aux salariés qui n'a pu être versé en décembre 2009 à hauteur de 46287 €.



Etats des dettes

	Montant bruts	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Etablissements de crédit	2 305 910	454 308	794 602	1 057 000
Dettes fournisseurs	934 647	934 647		
Dettes fiscales et sociales	1 178 853	1 117 564	61 289	
Autres dettes	315 627	229 415	86 212	
Groupe et Associés	1 162 405	1 162 405		
TOTAL	5 897 442	3 898 339	942 103	1 057 000

6. Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires d'un montant de 634 920 euros comprend des prestations facturées par la holding à ses filiales pour un montant de 529 701 euros.

Résultat financier

Produits de participation	
Autres produits financiers	41
Reprise provisions pour dépréciation	1 485 547
Total	1 485 588
Charges d'intérêt	94 521
Pertes sur créances liées au participations	1 215 174
Dotations aux provisions pour dépréciation	3 153 431
Total	4 463 126

Résultat financier	-2 977 538
---------------------------	-------------------

Les reprises sur provisions correspondent aux reprises sur dépréciations des titres de participation pour 465 245 Euros, des comptes courants pour 807 759 Euros et aux reprises sur situation nette négative des filiales pour 212 543 Euros

Les dotations aux provisions correspondent aux dépréciations sur titres de participation pour 549 931 euros, des comptes courants pour 579 078 euros et aux provisions sur situation nette négative des filiales pour 2 024 422 euros.

Les pertes sur créances liées aux participations correspondent aux abandons de créances consenties par GROUPIMO en faveur de 4 de ses filiales pour un montant total de 1 215 174. Trois de ses abandons de créances ont été consenties avec une clause de « retour à meilleure fortune » pour un montant total de 479 194 euros.

Résultat exceptionnel

Les charges exceptionnelles sont principalement liées à la liquidation des filiales Setamag (450 K€) et Osmose (8 K€).

Les charges exceptionnelles sont aussi constituées de pénalités, amendes et condamnation pour un montant de 94 K€.

Transfert de charges

Il s'agit principalement de charges (salaires et prestations) activées en frais de recherche et développement (106 K€).

7. Autres informations

Rémunération des dirigeants

	Rémunération	Avantages en nature	Total
Stéphane Plaissy	36 000	0	36 000
Didier Nicolai	36 000	0	36 000
Philippe Kault	36 000	0	36 000
Jérôme DENARIEZ	76 923	0	76 923

Ventilation de l'effectif moyen

	Effectif Moyen Salaarié	Effectif mis à disposition	Effectif total	%
Ingénieurs et cadres	7	-	7	39%
Employés	11	-	11	61%
Total	18		18	100%

Information sur les parties liées

Au compte de résultat :

	31.12.2009
Produits de participation	
Reprise provisions financières	1 485 547
Intérêt sur comptes courants	8 899
Perte sur créances liées au participations	1 215 174
VCN titres participation SETAMAG	450 000
VCN titres participation OSMOSE	8 000
Dotation provisions financières	3 153 431

Au bilan :

	Brut	Provision	Net
Titres de participation	4 704 162	894 510	3 809 652
Autres provisions pour risques et charges	2 760 620		2 760 620
Créances clients et comptes rattachés	1 122 327	191 701	930 626
Autres créances	1 492 554	922 015	570 539
Autres dettes	1 162 405		1 162 405

Impôt sur les bénéfices – Informations sur le calcul de l'impôt sur les sociétés au titre de l'intégration fiscale

Dénomination	Sté Filiale	Sté Mère	Résultat fiscal		Charge d'impôt comme en l'absence d'intégration	Comptabilisation impôt société		Déficits restants à reporter	
			Bénéfice	Déficit		Intégration Fiscale - charges	Intégration Fiscale - produits	Avant entrée dans le groupe	Au titre du Groupe
GROUPIMO		X	0	3 516 879	0	0	108 294		6 633 366
MTS	X		0	54 022	0	0	0		
DPS	X		31 079	0	0	0	0		
CALYPSO	X		0	34 178	0	0	0		
COLYSE	X		0	0	0	0	0	24 850	
BOLAMO	X		0	176 660	0	0	0		
DFA	X		0	83 025	0	0	0		
EXPERTIMO	X		0	74 094	0	0	0		
GIM	X		23 743	0	0	0	0		
COMAPHI	X		34 176	0	5 126	5 126	0		
LCA	X		500 531	0	0	0	0		
LESAGE	X		330 471	0	103 168	103 168	0		
MADININA SYNDIC	X		0	20 751	0	0	0		
MI MARIN	X		0	66 400	0	0	0		
MI ROBERT	X		0	3 823	0	0	0		
NETGIM	X		0	46 935	0	0	0	111 801	
ENCLOS	X		0	111 466	0	0	0		
TOTAUX			920 000	4 188 233	108 294	108 294	108 294	136 651	6 633 366
RESULTAT D'ENSEMBLE 2009				3 268 233					

Engagements pris en matière de pensions, retraites et indemnités assimilées

	Exercice en cours	Exercice précédent
Indemnités de fin de carrière	0	3 027

Méthodes et hypothèses utilisées :

La méthode retenue dans le cadre de cette étude est la méthode rétrospective des unités de crédits projetées. Elle retient comme base de salaire le salaire de fin de carrière et les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée.

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (Projected Benefit Obligation). La P.B.O. représente la valeur actuelle des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de la retraite, des probabilités de turnover et de survie.

- Taux d'actualisation

Le taux d'actualisation retenu est de 5,4%. Conformément aux préconisations de la norme IAS 19, ce taux est proche des taux au 31/12/2008 des obligations long terme sur le marché financier des maturités comparables aux durées résiduelles moyennes d'activité des salariés du Groupe. Toutefois, ce taux a été déterminé en excluant les valeurs financières, soumises à des fortes variations.

- Modalité de départ

L'hypothèse retenue est un départ à l'initiative de l'employé, l'indemnité versée est l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite (CCN N° 309 0 - Art.34). Pour les sociétés ne relevant pas de la convention collective, les calculs ont été effectués en supposant que l'indemnité versée est égale à l'indemnité de base du code du travail. Cette indemnité est soumise à charges sociales.

- Age de départ à la retraite

Les âges de départ à la retraite retenus sont de 65 ans pour les cadres et de 63 ans pour les non cadres.

Compte tenu de leur caractère peu significatif, les indemnités de fin de carrières n'ont pas fait l'objet d'une évaluation en 2009.



Engagements financiers

Le montant des avals, cautions et garanties données à des tiers s'élève à 1 887 616 euros pour l'exercice 2009.

Au titre des abandons de créances consentis auprès de ses filiales Colysée, Netgim et MI Marin avec clause de retour à meilleure fortune Groupimo a reçu un engagement total de 479 194 euros.

Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes sont mentionnés dans l'annexe aux comptes consolidés de Groupimo.

