



RAPPORT FINANCIER
PREMIER SEMESTRE 2014

TUTO4PC.COM GROUP

Société Anonyme

Au capital de 536 310,00 euros

Siège social : 14, rue Lincoln – 75008 PARIS

R.C.S. Paris 494 925 498

RAPPORT D'ACTIVITE DU

PREMIER SEMESTRE 2014

Nous vous présentons ci-après les résultats financiers consolidés du premier semestre 2014 en comparaison de ceux du premier semestre 2013 :

Chiffres Consolidés En Euros (Chiffres non audités)	1^{er} semestre 2014	1^{er} semestre 2013
Chiffre d'affaires	5 168 668	2 566 742
EBITDA⁽¹⁾	3 086 046	693 099
EBIT⁽²⁾ - Résultat d'exploitation	1 692 768	159 825
Résultat financier	(240 444)	(147 494)
Résultat exceptionnel	3 357	(1 850)
Impôt sur les résultats	148 670	201 072
Amortissement écart acquisition	(15 899)	(15 899)
Intérêts minoritaires	6 095	(2 124)
Résultat net	1 594 548	193 530

⁽¹⁾ EBITDA = résultat net augmenté des impôts, du résultat financier net et des dotations aux amortissements et provisions

⁽²⁾ EBIT = résultat net augmenté des impôts et du résultat financier net

La trésorerie brute ⁽¹⁾ au 30 juin 2014 s'élève à 726 465 €, la trésorerie nette ⁽²⁾ s'élève à (52 901 €).

⁽¹⁾ Trésorerie brute = Trésorerie disponible à l'actif

⁽²⁾ Trésorerie nette = Trésorerie brute diminué des concours bancaires courants (au passif)

TUTO4PC.COM GROUP

Société Anonyme

Au capital de 536 310,00 euros

Siège social : 14, rue Lincoln – 75008 PARIS

R.C.S. Paris 494 925 498

Le chiffre d'affaires du groupe du 1^{er} semestre 2014, clos le 30/06/2014 affiche une croissance de 101%, par rapport à la même période sur l'exercice précédent. Cette progression résulte essentiellement de l'activité à l'international représentant plus de 80% du chiffre d'affaires du groupe au 1^{er} semestre 2014. Cette croissance continue de l'activité, avec une accélération sur le second trimestre 2014 illustre la pertinence de la stratégie active d'investissements du groupe à l'internationale grâce à sa capacité à créer et à gérer un réseau d'affichage sur PC au potentiel de développement mondial.

Par ailleurs, après une forte réduction des coûts en 2013, le Groupe a maintenu son niveau de charges sur cette première partie de l'année tout en étant capable de gérer la forte dynamique de l'activité.

L'activité du 1^{er} semestre 2014, conjuguée à la maîtrise des charges d'exploitation, a permis de dégager une marge d'EBIT de 33% en amélioration de 27% par rapport au 30 juin 2013.

Au 30 juin 2014, Tuto4pc.com Group présente des capitaux propres à hauteur de 2,6 M€ dont l'augmentation découle des profits générés au premier semestre.

Les dettes financières en augmentation de 2,5% du fait des intérêts 2014 s'établissent à 4,5 M€. Les négociations entamées en 2013 relatives au plan de rééchelonnement de la dette du Groupe se sont poursuivies : celui-ci est en cours de finalisation.

La croissance du chiffre d'affaires du premier semestre résulte de la croissance des investissements autofinancés qui a eu pour conséquence l'augmentation du besoin en fond de roulement. L'effet positif sur la trésorerie n'apparaîtra donc qu'au second semestre dans la perspective d'un volume d'activité constant. Cette trésorerie sera principalement affectée au désendettement de la société.

Pour le 2nd semestre 2014, la direction du Groupe est confiante dans sa capacité à maintenir, à minima, la tendance observée du 1^{er} semestre.

Le groupe bénéficie toujours d'un important potentiel de croissance qui dépendra de sa capacité à s'établir dans de nouveaux pays.

TUTO4PC.COM GROUP

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES SEMESTRIELS

COMPTES NON AUDITES

30-06-2014

SOMMAIRE

Bilan Actif Consolidé	3
Bilan Passif Consolidé	4
Compte de Résultat Consolidé	5
Tableau des flux de trésorerie Consolidé	6
Tableau de variation des capitaux propres	7
Annexe aux comptes consolidés semestriels	8
1. Activité et faits marquants	8
2. Principe de consolidation	8
2.1. Périmètre de consolidation	8
2.2. Liste des sociétés consolidées	9
2.3. Dates d'arrêt des comptes.....	9
3. Principes comptables et méthodes d'évaluation	9
3.1. Immobilisations incorporelles	9
3.2. Contrat de location financement	11
3.3. Immobilisations corporelles	11
3.4. Immobilisations financières	11
3.5. Créances	11
3.6. Disponibilités et Valeurs Mobilières de Placement	12
3.7. Frais d'émission d'emprunt.....	12
3.8. Imposition différée	12
3.9. Provisions pour risques et charges	12
3.10. Reconnaissance des revenus	12
3.11. Autres produits d'exploitation : production immobilisée.....	13
3.12. Résultat exceptionnel.....	13
3.13. Crédit d'impôt recherche et Crédit Impôt Compétitivité Emploi.....	13
3.14. Frais d'augmentation de capital.....	13
4. Notes sur le bilan et le compte de résultat	14
NOTE 1 : Actif immobilisé	14
NOTE 2 : Créances clients	14
NOTE 3 : Autres créances.....	15
NOTE 4 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités	15
NOTE 5 : Emprunts et dettes financières	15
NOTE 6 : Autres dettes et comptes de régularisation	16
NOTE 7 : Chiffre d'affaires	17
NOTE 8 : Autres produits d'exploitation.....	17

NOTE 9 : Autres achats et charges externes	17
NOTE 10 : Impôts et taxes	17
NOTE 11 : Charges de personnel.....	17
NOTE 12 : Dotations aux amortissements et aux provisions.....	18
NOTE 13 : Charges et produits financiers	18
NOTE 14 : Impôts sur le résultat	18

Bilan Actif Consolidé

En €	Note Partie 4	30/06/2014	31/12/2013
		Net	Net
ACTIF IMMOBILISE			
Ecart d'acquisition		258 351	258 351
Frais de développement		1 365 620	1 544 377
Concessions, brevets et droits similaires		10 070	0
Relations clientèle		15 000	15 000
Autres immobilisations incorporelles		2 331 280	1 262 509
Total immobilisations incorporelles	1	3 980 322	3 080 237
Inst tech, matériel et out. industriels		37 422	23 935
Autres immobilisations corporelles		959 525	1 118 317
Total immobilisations corporelles	1	996 947	1 142 252
Immobilisations financières	1	85 784	97 043
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE		5 063 053	4 319 532
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes	3	92 060	92 060
Clients et comptes rattachés	2	2 520 226	1 746 297
Autres créances et comptes de régularisation	3	1 291 517	1 185 520
Valeurs mobilières de placement	4	476 955	428 624
Disponibilités	4	249 510	43 379
Charges constatées d'avance		139 579	184 921
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		4 769 846	3 680 802
Frais d'émission d'emprunts à étaler		0	0
TOTAL DE L'ACTIF		9 832 899	8 000 333

Bilan Passif Consolidé

En €	Note Partie 4	30/06/2014	31/12/2013
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		536 310	536 310
Primes liées au capital		5 024 524	5 024 524
Réserves consolidées		-4 505 755	-5 300 789
Résultat groupe		1 594 548	875 755
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE		2 649 627	1 135 800
INTERETS MINORITAIRES		3 571	9 466
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		65 217	60 320
DETTES			
Emprunts et dettes financières	5	4 485 662	4 374 987
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		943 633	981 388
Autres dettes et comptes de régularisation	6	1 685 189	1 438 374
TOTAL DES DETTES		7 114 484	6 794 749
TOTAL DU PASSIF		9 832 899	8 000 333

Compte de Résultat Consolidé

En €	Note Partie 4	30/06/2014	30/06/2013
Chiffre d'affaires	7	5 168 668	2 566 742
<i>dont France</i>		2 004 034	882 012
<i>dont CEE</i>		1 680 236	942 128
<i>dont Hors CEE</i>		1 484 399	742 602
Reprises sur amortissements et provisions		9 081	235 426
Autres produits d'exploitation	8	259 273	462 971
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		5 437 022	3 265 140
Achats consommés		0	0
Autres achats et charges externes	9	1 329 525	1 139 497
Impôts et taxes	10	33 345	-22 849
Charges de personnel	11	937 152	1 209 105
Dotations aux amortissements et provisions	12	1 402 359	768 700
Autres charges d'exploitation		41 875	10 861
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		3 744 254	3 105 315
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 692 768	159 825
Charges et produits financiers	13	-240 444	-147 494
Charges et produits exceptionnels		3 357	-1 850
Impôts sur les résultats	14	148 670	201 072
RESULTAT AVANT AMORTISSEMENT DES ECARTS D'ACQUISITIONS ET INTERETS MINORITAIRES		1 604 351	211 553
Amortissements des écarts d'acquisition		15 899	15 899
Intérêts minoritaires		-6 095	2 124
RESULTAT NET (part du groupe)		1 594 548	193 530
Résultat par action		7,89	0,96
Résultat dilué par action		7,89	0,96

Tableau des flux de trésorerie Consolidé

En €	30/06/2014	31/12/2013
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	1 588 453	876 715
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie</i>		
Amortissements et provisions	1 409 177	1 637 699
Variation des impôts différés	-131 926	-315 834
Plus-value de cession, nettes d'impôt	0	1 725
Intérêts capitalisés	160 000	107 124
= Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	3 025 704	2 307 429
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité:		
Stocks	0	0
Créances d'exploitation	-752 453	-454 867
Dettes d'exploitation	-126 209	273 736
= Flux net de trésorerie lié à l'activité	2 147 041	2 126 298
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations		
<i>Incorporelles</i>	-2 154 351	-2 084 912
<i>Corporelles</i>	-24 958	-13 463
<i>Financières</i>	0	-1 524
Variation des dettes sur immobilisations	291 258	92 939
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	0	0
Incidence des variations de périmètre	0	0
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de d'investissement	-1 888 051	-2 006 960
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
Augmentation de capital en numéraire	0	0
Augmentation des autres capitaux propres	0	0
Achats/cessions d'actions propres	0	-50 023
Réduction des capitaux propres	0	0
Subventions d'investissement reçues	0	0
Augmentation des emprunts et dettes financières divers	20 995	24 149
Diminution des emprunts et dettes financières divers	-25 524	-429 808
Variations des frais d'acquisitions d'emprunts	0	1 927
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-4 529	-453 755
VARIATION DE TRESORERIE	254 461	117 899
Trésorerie d'ouverture	472 003	806 420
Trésorerie de clôture	726 464	472 003
VARIATION DE TRESORERIE	254 461	117 899

Tableau de variation des capitaux propres

En €	Capital	Primes	Titres autodétenus	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Réserve de conversion	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
31/12/2012	536 310	5 024 524	-715 446	2 053 276	-6 571 629		327 035	8 305	335 340
Résultat de l'exercice					875 755		875 755	961	876 716
Affectation du résultat				-6 571 629	6 571 629		0		0
Augmentation de capital							0		0
Acquisition/cessions de titres d'autocontrôle			-50 023				-50 023		-50 023
Autres mouvements				-16 967			-16 967	200	-16 767
31/12/2013	536 310	5 024 524	-765 469	-4 535 320	875 755		1 135 800	9 466	1 145 266
Résultat de l'exercice					1 594 548		1 594 548	-6 095	1 588 453
Affectation du résultat				875 755	-875 755		0		0
Augmentation de capital							0		0
Acquisition/cessions de titres d'autocontrôle							0		0
Autres mouvements				-80 721			-80 721	200	-80 521
30/06/2014	536 310	5 024 524	-765 469	-3 740 286	1 594 548		2 649 627	3 571	2 653 198

Annexe aux comptes consolidés semestriels

1. Activité et faits marquants

Activité :

Le groupe TUTO4PC.COM GROUP est un des acteurs majeurs de l'affichage publicitaire sur Internet. Le groupe s'est développé autour d'un concept innovant : offrir le téléchargement gratuit de formations logicielles (tutoriels) avec l'installation d'un logiciel d'affichage publicitaire.

Ces services sont disponibles sur les deux sites Internet suivants :

- www.pctuto.com
- www.tuto4pc.com

Mais également sur l'ensemble de nos sites partenaires.

Faits marquants :

- Le chiffre d'affaires du premier semestre 2014 a été multiplié par 2 par rapport à celui du premier semestre 2013 toujours grâce à un développement à l'international qui représente plus de 80% de notre chiffre d'affaires du 1^{er} semestre. Le groupe a continué l'élargissement de son développement à l'international et notamment aux Etats-Unis où les résultats sont très prometteurs.
- Suite à l'importante réduction de ses coûts à la fin du 1^{er} semestre 2013, le groupe a su maîtriser ses charges sur le 1^{er} semestre 2014 et ce malgré l'augmentation massive de son chiffre d'affaires.

Evènements post-arrêté :

- Les négociations entamées en 2013 relatives au plan de rééchelonnement de la dette du groupe se sont poursuivies : celui-ci est en cours de finalisation.
- Le groupe ne bénéficie plus de concours bancaires et il doit donc autofinancer la totalité de son activité. La capacité d'investissement reste très limitée pour le développement à l'international du fait d'une trésorerie tendue. La société envisage donc de procéder à l'émission d'actions pour financer les investissements nécessaires à son développement.

2. Principe de consolidation

Les comptes semestriels consolidés sont établis selon les règles et méthodes relatives aux comptes consolidés approuvées par arrêté du 22 juin 1999 portant homologation du règlement 99-02 du Comité de la réglementation Comptable et mises à jour par le règlement 2005-10 du Comité de la Réglementation Comptable.

Les comptes semestriels consolidés présentent un bilan, un compte de résultat, un tableau des flux de trésorerie, un tableau de variation des capitaux propres et une annexe aux comptes intermédiaires consolidés.

2.1. Périmètre de consolidation

Les sociétés retenues pour la consolidation sont celles dont la société mère contrôle directement ou indirectement plus de 20% des droits de vote à l'exclusion des sociétés ne présentant pas, de par leur taille, un caractère significatif.

Seule la méthode de l'intégration globale a été utilisée car toutes les sociétés sont contrôlées de manière exclusive (détention directe ou indirecte de plus de 50% des droits de vote).

2.2. Liste des sociétés consolidées

Sociétés	N° SIRET	Méthode de consolidation	% d'intérêt 30 juin 2014	% d'intérêt 31 décembre 2013	Commentaires
TUTO4PC.COM GROUP	49492549800011	Intégration globale	100,00%	100,00%	Société mère
TUTO4PC.COM	45248953700020	Intégration globale	99,95%	99,95%	
CLOUD 4 PC	52142957100016	Intégration globale	100,00%	100,00%	Création en 2010
TUTO4PC.COM SPAIN	N/A	Intégration globale	90,00%	90,00%	Création en mars 2011
LIGHT IN MOTION	51914685600025	Intégration globale	100,00%	100,00%	Acquisition en 2012

A noter les points suivants :

- En mars 2010 : création de CLOUD 4 PC.
- En mars 2011 : création de TUTO4PC.COM SPAIN.
- En février 2012 : acquisition de LIGHT MOTION.

2.3. Dates d'arrêté des comptes

Les sociétés consolidées clôturent leurs comptes annuels le 31 décembre.

3. Principes comptables et méthodes d'évaluation

3.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production à l'exception de l'écart d'évaluation affecté à la relation clientèle de TUTO4PC.COM.

Ecarts d'acquisition :

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence constatée, à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part correspondante des capitaux propres retraités, après valorisation et affectation aux immobilisations incorporelles, corporelles ou autres actifs ou passifs des éléments relatifs à celle-ci

Frais de développement :

Selon l'avis du CNC sur les actifs 2004-15, applicable depuis le 1^{er} janvier 2005, les frais de recherche et développement doivent répondre aux 6 critères pour être immobilisés :

- Faisabilité technique du projet;
- Intention d'aller jusqu'au bout du projet;
- Possibilité de l'utiliser ou de le vendre;
- Génération de revenus futurs;
- Ressources suffisantes pour mener à terme et utiliser ou vendre le produit;
- Possibilité d'évaluer les coûts de façon fiable.

Les frais de développement correspondent :

- aux frais de personnel engagés pour la création des applicatifs et tutoriels composant la base de contenu et des services proposés à l'internaute en téléchargement ;
- à d'autres dépenses engagées pour le développement de projets.

Le coût de personnel à immobiliser pour les différents applicatifs est calculé en se fondant sur un suivi des temps des ingénieurs par logiciel et par version du logiciel.

Les frais de développement font l'objet d'un amortissement linéaire sur 3 ans, excepté le projet Cloud4pc qui faisait l'objet d'un amortissement linéaire sur 10 ans et qui a subi dans les comptes

2012 un amortissement accéléré à hauteur de la totalité de la VNC dû au non aboutissement du programme de moteur de recherche.

Concessions, brevets et droits similaires :

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels acquis	1 an
Serveurs informatiques	3 ans
Droits de licence	5 ans
Projet Cloud4PC	10 ans
Base de données	8 ans

Relation clientèle :

La différence entre la juste valeur des actifs et passifs de la société TUTO4PC.COM et le prix d'acquisition de cette dernière a été totalement affecté en relation clientèle représentant des relations contractuelles avec les clients.

La relation clientèle a été évaluée sur la base du chiffre d'affaires des principaux clients de TUTO4PC.COM.

Cet actif incorporel n'est pas amorti mais il fait annuellement l'objet de test de dépréciation. A la fin de chaque année, le chiffre d'affaires réalisé ou attendu est comparé avec le chiffre d'affaires initial et une baisse de l'activité réalisée ou attendue se traduit par une dépréciation de même montant de la relation clientèle initialement activée.

Autres immobilisations incorporelles :

Le poste « autres immobilisations incorporelles » est constitué :

- Du goodwill Kalistee affecté à 100% à la marque U Limit en 2007 et totalement déprécié : conformément CRC 99-02 §21120, les actifs identifiés lors de l'acquisition sont activés à leur juste valeur. Cette nouvelle valeur brute constitue la base des amortissements et des dépréciations à venir ;
- De l'écart d'acquisition de LIGHT MOTION, non affecté et amorti sur 10 ans à partir du 1^{er} janvier 2012 ;
- Des frais de conquête d'utilisateur de widgets et de tutoriels : ces frais suivent le traitement des coûts de développement énoncé par les articles R 123-186 du code de commerce et article 311-3 du Plan Comptable Général. Ces frais sont inscrits à l'actif lorsqu'ils se rapportent à des projets nettement individualisés ayant de chances sérieuses de réussite technique et de rentabilité commerciale.

Ces frais ont été amortis de manière linéaire sur leur durée d'utilisation jusqu'en 2008 et font, depuis 2009, l'objet d'un test de dépréciation compte tenu des développements technologiques permettant une meilleure mesure annuelle du parc de logiciels d'affichage de panneaux numériques.

Une provision pour dépréciation est constituée sur la base de l'évolution du parc de logiciels d'affichage de panneaux numériques actifs d'un exercice sur l'autre. A titre d'illustration, il a été constaté sur les exercices précédents une diminution du parc de logiciels d'affichage de panneaux numériques actifs de 65% l'année suivante de leur installation et de 25% supplémentaire deux ans après. Les actifs incorporels concernés ont donc été dépréciés sur ce même rythme.

Le taux de dépréciation des frais de conquête enregistrés en « autres immobilisations incorporelles » en fonction de l'évolution du parc de logiciels d'affichage de panneaux numériques actifs est le suivant :

- Pour la France :

Année de développement	N	N+1	N+2	N+3	Total
Dépréciation	29%	57%	14%	0%	100%

-

- Pour l'international :

Année de développement	N	N+1	N+2	N+3	Total
Dépréciation	29%	57%	14%	0%	100%

Suivi des actifs incorporels :

Les actifs incorporels inscrits au bilan sont amortis ou dépréciés comme indiqué ci-dessus, puis, font également l'objet d'un test de valeur, fondé sur les perspectives de flux de trésorerie futurs. Dans l'hypothèse d'une évaluation inférieure de leur valeur recouvrable à leur valeur nette comptable au bilan, un amortissement exceptionnel de ces actifs est comptabilisé. Les principales hypothèses retenues pour la détermination de leur valeur recouvrable sont :

- budget financier sur 5 ans validé par la Direction Générale du groupe. Les flux de trésorerie au-delà de 3 ans sont extrapolés en tenant compte d'un taux de croissance à l'infini ;
- Taux de croissance du chiffre d'affaires de 2015 à 2016 de 37 % par an ; aucune progression les années suivantes ;
- Taux de croissance à l'infini : 1,8% ;
- Coût moyen pondéré du capital estimé à 15 %.

3.2. Contrat de location financement

Les contrats de location qui transfèrent au Groupe la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de l'actif loué ont la nature de contrats de location financement. Ces actifs sont amortis sur la durée d'utilisation des biens. Une dette financière est enregistrée en contrepartie.

A l'inverse, les contrats qui ne sont pas qualifiés de contrats de location financement ont la nature de contrats de location simple. Les paiements effectués au titre de ces contrats sont comptabilisés en charges de manière linéaire sur la durée des contrats.

3.3. Immobilisations corporelles

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

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Agencements et aménagements des constructions	5 à 8 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 4 ans
Mobilier	3 à 6 ans
Matériel de transport	5 ans

3.4. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont essentiellement constituées de dépôt de garantie. Elles sont inscrites au bilan pour leur valeur d'entrée dans le patrimoine de l'entreprise.

3.5. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur nominale.

Pour l'appréciation de la valeur d'inventaire des postes clients, les soldes dus à la clôture font l'objet d'un examen individuel et les provisions nécessaires sont constatées s'il apparaît un risque de non recouvrement.

3.6. Disponibilités et Valeurs Mobilières de Placement

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Les plus-values latentes à la clôture ne sont pas enregistrées dans le compte de résultat.

3.7. Frais d'émission d'emprunt

Les frais d'émission d'emprunt sont étalés sur la durée de l'emprunt.

3.8. Imposition différée

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable qui tient compte, pour le calcul, des conditions d'imposition connues à la clôture de l'exercice.

Les impôts différés concernent principalement les décalages temporaires entre le résultat fiscal et le résultat retraité (provisions non déductibles...).

Les déficits fiscaux reportables en avant donnent lieu à la constatation d'un produit (actif) d'impôt différé dans la mesure où ils compensent des dettes d'impôts différés. Ils ne donnent pas lieu à la constatation d'impôts actifs nets sauf si leur récupération sur une durée raisonnable est quasi-certaine.

3.9. Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées pour faire face à des sorties de ressources probables au profit de tiers, sans contrepartie pour la société.

Le montant des provisions est déterminé en fonction d'une estimation des coûts probables à venir, et selon la nature des provisions, par utilisation le cas échéant des méthodes statistiques basées sur des historiques.

Les provisions pour risques et charges concernent notamment la provision concernant les engagements de retraite.

Le montant des droits acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Concernant la provision pour engagements de retraite, les hypothèses ci-dessous ont permis le calcul de cette provision :

Hypothèses	30/06/2014	31/12/2013
Taux d'actualisation	2,50%	2,50%
Taux de revalorisation des salaires	de 0,80% à 3,50% pour un cadre de 0,80% à 3,50% pour un employé	de 0,80% à 3,50% pour un cadre de 0,80% à 3,50% pour un employé
Taux de charges sociales	45% pour un cadre 40% pour un employé	45% pour un cadre 40% pour un employé
Proportion de départ volontaire	de 0,00% à 5,50% pour un cadre de 0,00% à 5,50% pour un employé	de 0,00% à 5,50% pour un cadre de 0,00% à 5,50% pour un employé
Age de départ volontaire à la retraite	65 ans	65 ans
Table de mortalité	TF00-02	TF00-02

3.10. Reconnaissance des revenus

Pour commercialiser la diffusion de publicité et la base de données, la société TUTO4PC.COM a recours aux services de partenaires de liens sponsorisés.

Les recettes de TUTO4PC.COM sont entièrement générées par la vente de publicité sous forme d'affichage pleine page à partir du logiciel d'affichage installée sur le PC.

Le chiffre d'affaires consolidé est égal au montant des ventes de services liées aux activités courantes de l'ensemble constitué par les sociétés consolidées. Conformément à l'article R 233-7 du Code de commerce, le chiffre d'affaires comprend après élimination des opérations internes, le montant net du chiffre d'affaires réalisé par les sociétés Tuto4pc.com, Cloud4pc, Tuto4pc.com International intégrées globalement et Light Motion.

3.11. Autres produits d'exploitation : production immobilisée

La production immobilisée correspond aux dépenses engagées au cours de l'exercice pour la création des applicatifs et tutoriels composant la base de contenu et des services proposés à l'internaute en téléchargement.

3.12. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend les produits et charges résultant d'opérations ou d'évènements clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise et qui ne sont pas en conséquence, censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

3.13. Crédit d'impôt recherche et Crédit Impôt Compétitivité Emploi

Le produit de crédit d'impôt recherche et crédit impôt compétitivité emploi est comptabilisé, en moins de la charge d'impôt sur les sociétés de l'exercice. Les montants du crédit d'impôt recherche au 30 juin 2014 sont les suivants :

- Tuto4pc.com :
 - o CIR : 100 832 €
 - o CICE : 10 412 €

- Cloud4pc :
 - o CIR : 78 354 €
 - o CICE : 6 145 €

- Light Motion :
 - o CICE : 819 €

3.14. Frais d'augmentation de capital

La société a adopté la méthode dite préférentielle en ce qui concerne la comptabilisation des frais d'augmentation de capital. Le frais ayant concourus à l'introduction en bourse de la société ont été imputé nets d'impôts sur la prime d'émission, tel que le prévoit l'avis du Comité d'Urgence du Conseil National de la Comptabilité n°2000-D en date du 21 décembre 2000.

4. Notes sur le bilan et le compte de résultat

NOTE 1 : Actif immobilisé

Tableau des mouvements des immobilisations:

En €	Brut début d'exercice 31/12/2013	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Brut fin d'exercice 30/06/2014
Immobilisations incorporelles	20 254 349		2 154 351		22 408 701
Immobilisations corporelles	1 789 605		24 958	37 384	1 777 179
Immobilisations financières	97 091			11 259	85 832
IMMOBILISATIONS BRUTES	22 141 045	0	2 179 309	48 643	24 271 711

Tableau des amortissements et des dépréciations :

En €	Amort / Prov début exercice 31/12/2013	Variations de périmètre	Dotations	Reprises ou sorties	Valeur fin d'exercice 30/06/2014
Immobilisations incorporelles	17 174 112		1 254 266		18 428 379
Immobilisations corporelles	647 353		139 877	6 998	780 232
Immobilisations financières	48				48
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	17 821 513	0	1 394 144	6 998	19 208 659

Détail des écarts d'acquisition affectés en fonds de commerce

En €	TUTO4PC.COM	LIGHT MOTION	TOTAL
Prix titres	7 064 324	317 916	7 382 240
Situation nette de la Cible	682 281	-45 970	636 311
Situation nette retraitée	682 281	-45 970	636 311
% de détention	100,00%	100,00%	
QP de SN retraitée	682 281	-45 970	
Ecart d'acquisition avant affectation	6 382 043	363 886	6 745 929
Relation clientèle	4 880 311	0	4 880 311
Ecart d'acquisition après affectation	1 501 732	363 886	1 865 618

En €	30/06/2014	31/12/2013
Relation contractuelle clients	4 880 311	4 880 311
Provision pour dépréciation relation contractuelle clients	-4 880 311	-4 880 311
Net	0	0

NOTE 2 : Créances clients

En €	30/06/2014	31/12/2013
<i>Clients et comptes rattachés:</i>		
Brut	3 367 385	2 593 456
Provisions	847 159	847 159
Total net clients et comptes rattachés	2 520 226	1 746 297

NOTE 3 : Autres créances

En €	30/06/2014	31/12/2013
Avances et acomptes versés	92 060	92 060
Créances fiscales et sociales	742 548	662 906
Impôts différés (1)	541 724	462 613
Autres créances d'exploitation	7 245	60 000
Total valeur brute	1 383 577	1 277 580
Provisions	0	0
Total net des autres créances et comptes de régularisation	1 383 577	1 277 580

(1) Le détail, par nature, des impôts différés est le suivant :

En €	30/06/2014	31/12/2013
Plus-value latente sur OPCVM	7250	453
C3S	1977	3 708
Crédit-bail	424	1 012
Engagements de fin de carrière	21 739	20 106
Plus-value lease back et amort.	10 333	20 667
Déficit Tuto4PC	500 000	416 667
Total impôts différés	541 724	462 613

Il a été comptabilisé sur cet exercice une partie du déficit reportable du groupe, conformément à la réglementation en vigueur, en tenant compte des prévisions pour l'année 2015. Cette activation est de 83 333 euros.

NOTE 4 : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

En €	30/06/2014	31/12/2013
SICAV	476 955	428 624
Valeurs mobilières de placement brutes	476 955	428 624
Provision sur VMP	0	0
Valeurs mobilières de placement nettes	476 955	428 624
Disponibilités	249 510	43 379
Total de la trésorerie active	726 464	472 003

NOTE 5 : Emprunts et dettes financières

En €	30/06/2014	31/12/2013
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 233 774	2 217 107
Emprunts crédits-baux	1 337 292	1 352 311
Concours bancaires courants	779 726	813 928
Intérêts courus non échus-passif	134 870	-8 359
Total des emprunts et dettes financières	4 485 662	4 374 987

En €	31/12/2013	+	-	30/06/2014
Emprunts crédits-baux	1 352 311		15 019	1 337 292
Emprunt CA - 2.415.000€	1 150 653			1 150 653
CIC - Emprunt 300 K€	50 000	16 667		66 667
Prêt Palatine - 600K€	279 456			279 456
Prêt Banque Populaire - 500K€	321 562			321 562
Prêt Palatine - 400K€	260 228			260 228
Prêt Banque Populaire - 220 K€	155 208			155 208
Concours bancaires courants	813 928	6 134	40 335	779 726
Intérêts courus non échus	-8 359	160 000	16 770	134 870
Total	4 374 987	182 801	72 124	4 485 662

Au 30/06/2014, les six emprunts auprès des établissements de crédit sont :

- Un emprunt de 2 415 000 €, dont le solde est de 1 150 653 € au 30 juin 2014, contracté auprès du Crédit Agricole avec un taux fixe de 5.35% ;
- Un emprunt de 300 000 €, dont le solde est de 66 667 € au 30 juin 2014, contracté auprès du CIC avec un taux variable EURIBOR de 1 mois + marge de 2.1%.
- Un emprunt de 600 000 €, dont le solde est de 279 456 € au 30 juin 2014, contracté auprès de la banque Palatine avec un taux nominal fixe de 3.29%.
- Un emprunt de 500 00 €, dont le solde est de 321 562 € au 30 juin 2014, contracté auprès de la banque Palatine avec un taux fixe de 3.90%.
- Un emprunt de 400 000 €, dont le solde est de 260 228 € au 30 juin 2014, contracté auprès de la banque Palatine avec un taux fixe de 4.50 % ;
- Un emprunt de 220 000 €, dont le solde est de 155 208 € au 30 juin 2014, contracté auprès de la Banque Populaire avec un taux fixe de 3.50 %.

Il n'y a aucun covenant associé aux emprunts souscrits.

Afin de couvrir le risque de hausse des taux d'intérêt variables, la société a souscrit, à compter du 18 juin 2010 un instrument de couverture (CAP de taux) lui garantissant un plafond de taux pour l'emprunt de 300 K€ contracté.

NOTE 6 : Autres dettes et comptes de régularisation

En €	30/06/2014	31/12/2013
Impôt sur les bénéfices	0	0
Impôts différés	0	125 237
Avances et acomptes reçus sur commandes	0	0
Dettes sur acquisitions de titres	0	0
Dettes fiscales et sociales	808 680	716 627
Autres dettes	113 250	113 250
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	763 259	483 260
Produits constatés d'avance	0	0
Total des autres dettes et comptes de régularisation	1 685 189	1 438 374

NOTE 7 : Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires en euros	30/06/2014	30/06/2013
Vente d'affichages publicitaires	5 168 668	2 552 948
Locations adresses e-mail	0	13 794
Total chiffre d'affaires	5 168 668	2 566 742
France	2 004 034	882 012
CEE	1 680 236	942 128
Hors CEE	1 484 399	742 602

NOTE 8 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation sont principalement composés de la production immobilisée.

NOTE 9 : Autres achats et charges externes

En €	30/06/2014	30/06/2013
Achats d'études et prestations de services	3 662	4 764
Achats de matériel, équipements et travaux	8 528	4 067
Achats non stockés de matières et fournitures	16 786	14 880
Redevances de crédit-bail	-95 599	-84 003
Locations	306 704	347 042
Charges locatives	10 826	9 797
Entretien et réparations	39 465	39 442
Primes d'assurance	41 812	60 022
Honoraires	529 816	454 018
Publicité et relations publiques	9 146	7 834
Frais de transport	1 406	1 160
Déplacements, missions, réceptions	386 081	208 658
Affranchissements et télécommunications	49 077	47 984
Services bancaires	21 815	23 833
Total des autres achats et charges externes	1 329 525	1 139 497

NOTE 10 : Impôts et taxes

Les impôts et taxes sont principalement constitués de la CVAE, de la C3S et des taxes assises sur les salaires.

NOTE 11 : Charges de personnel

En €	30/06/2014	30/06/2013
Salaires et traitements	715 658	906 167
Charges sociales	221 494	302 939
Total charges de personnel	937 152	1 209 105

NOTE 12 : Dotations aux amortissements et aux provisions

En €	30/06/2014	30/06/2013
Dotations aux amortissements et aux provisions		
- immobilisations incorporelles	-1 238 367	-616 071
- relations clients	0	0
- immobilisations corporelles	-150 013	-151 109
- actif circulant	0	0
- risques et charges	-13 978	-1 520
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	-1 402 359	-768 700

NOTE 13 : Charges et produits financiers

En €	30/06/2014	30/06/2013
Produits financiers de participation	0	0
Revenus de VMP	10 738	-384
Reprises / provisions	0	119 971
Total des produits financiers (hors change)	10 738	119 588
Intérêts des autres emprunts et des découverts	-229 304	-128 078
Dotations aux provisions	0	-131 511
Total des charges financières (hors change)	-229 304	-259 590
Total des charges et produits financiers (hors change)	-218 566	-140 002
Gains de change	4 565	4 786
Pertes de change	-26 443	-12 278
Résultat des opérations de change	-21 878	-7 493
Total des charges et produits financiers	-240 444	-147 494

NOTE 14 : Impôts sur le résultat

En €	30/06/2014	30/06/2013
Impôt exigible	16 744	245 419
Impôt différé	131 926	-44 347
Total des impôts sur le résultat	148 670	201 072