



DUC LAMOTHE  
PARTICIPATIONS

**COMPTES SEMESTRIELS  
AU 31 DECEMBRE 2008**



## **DUC LAMOTHE PARTICIPATIONS**

**Société Anonyme au capital de 6.864.000 €  
552 051 302 R.C.S. NANTERRE**

**Siège social : 119, rue de Paris - 92100 BOULOGNE BILLANCOURT  
Tél. : 33 (0)1 41 03 17 27 – Fax. : 33 (0)1 41 03 17 47**



**RAPPORT D'ACTIVITE**  
**Comptes semestriels au 31 décembre 2008**

Messieurs,

L'arrêté des comptes semestriels au 31 décembre 2008 présente un résultat net social déficitaire de :

(17.047,88) €

(Pour mémoire : -34.260,12€ au titre de l'exercice précédent).

Les charges d'exploitation s'élèvent à	:	17.047,88 €
Le résultat d'exploitation est de	:	– (17.047,88) €
Les charges financières sont de	:	578.547,01 €
Les produits financiers sont de	:	578.547,01 €
Le résultat financier est de	:	0 €

Les comptes au 31 décembre 2008 reflètent le manque d'activité de la société car toute l'énergie des dirigeants est consacrée aux négociations menées avec différents groupes afin de céder la société.

Si une vente ne se réalise pas assez rapidement, les dirigeants envisagent de fusionner la société avec IMMTEL S.A.

Il a été décidé d'abandonner la convention comptable de continuité d'exploitation et les comptes ont été établis en valeur liquidative. La créance figurant à l'actif est provisionnée à 100 % et les éléments de passif ont été estimés à leur valeur actuelle.

Le Président-Directeur général.

## **COMPTES SOCIAUX**

## BILAN SOCIAL - ACTIF

(En Euros)	Brut	Amortissements & provisions	au 31 12 08 Net	au 31.12.07 Net
<b>● ACTIF</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Install. techni., matériel outil. indust.				
Autres immo. corporelles				
Immo. corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations				
Créances rattachées à des particip.				
Autres titres immobilisés				
Autres				
<b>TOTAL I</b>				
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières 1ères et autres appro.				
En cours de production de biens				
Marchandises				
<b>AVANCES ET ACOMPTES VERSES</b>				
<b>CREANCES</b>				
Clients et comptes rattachés				
Comptes courants débiteurs	29 357 514,76	29 357 514,76	-	
Autres créances d'exploitation				
Autres				
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>				
Autres titres				
<b>DISPONIBILITES</b>				
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>				
<b>TOTAL II</b>	<b>29 357 514,76</b>	<b>29 357 514,76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II)</b>	<b>29 357 514,76</b>	<b>29 357 514,76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## BILAN SOCIAL - PASSIF

(En Euros)	au 31 12 08	au 31 12 07
<b>● PASSIF</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	6 864 000,00	6 864 000,00
Primes d'émission	12 756 186,30	12 756 186,30
<b>RESERVES</b>		
Réserve légale	83 846,95	83 846,95
Réserves statutaires ou contractuelles	533 571,50	533 571,50
Réserves réglementées	703 586,69	703 586,69
Autres		
<b>REPORT A NOUVEAU</b>	(21 071 986,19)	(21 031 409,36)
<b>RESULTAT EN ATTENTE AFFECTATION</b>		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	(17 047,88)	(34 260,12)
<b>TOTAL I</b>	<b>(147 842,63)</b>	<b>(124 478,04)</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour risque de change		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL II</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des états de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	85 435,06	80 181,26
Dettes fiscales et sociales	2 125,00	1 617,00
Dettes sur immo. et comptes rattachés		
Autres dettes	60 282,57	42 679,78
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL III</b>	<b>147 842,63</b>	<b>124 478,04</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>

## COMPTE DE RESULTAT

(En Euros)	au 31.12.08	au 31.12.07
<b>● PRODUITS</b>		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
. Ventes de marchandises		
. Honoraires et autres produits		
. Reprise sur provisions		
. Autres produits		
<b>TOTAL :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>● CHARGES</b>		
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
. Autres achats et charges externes	16 539,88	34 814,12
. Impôts et taxes	508,00	496,00
. Salaires		
. Charges sociales		
. Dotations aux amortissements		
. Dotations aux provisions		
. Autres charges		
<b>TOTAL :</b>	<b>17 047,88</b>	<b>35 310,12</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
. Autres intérêts	578 547,01	413 091,69
. Produits nets sur cession		
. Reprise sur provisions		
<b>TOTAL :</b>	<b>578 547,01</b>	<b>413 091,69</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
. Intérêts et charges assimilées		
. Charges nettes sur cession		
. Dotations aux provisions	578 547,01	412 041,69
<b>TOTAL :</b>	<b>578 547,01</b>	<b>412 041,69</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
. Sur opérations de gestion		
. Produits de cession		
<b>TOTAL :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
. Dotations aux provisions		
. Sur opérations de gestion		
. Valeur nette de cession		
<b>TOTAL :</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IMPOT SOCIETE</b>		
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>17 047,88</b>	<b>34 260,12</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>578 547,01</b>	<b>413 091,69</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>595 594,89</b>	<b>447 351,81</b>

## **ANNEXE SOCIALE**

---

### **I - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

Les comptes ci-joints sont présentés conformément aux dispositions de la loi comptable.

A la suite de la décision de l'actionnaire principal de mettre un terme aux activités courantes de la société, la convention comptable de continuité d'exploitation a été abandonnée et les comptes ont été établis en valeur liquidative. Les éléments d'actifs ont été constatés à leur valeur de réalisation et les éléments de passifs ont été estimés à leur valeur actuelle.

### **CRÉANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale de recouvrement.

### **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Une provision pour risques et charges est un passif c'est-à-dire une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci, et dont l'échéance n'est pas fixée de façon précise.

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées au bilan, sauf dans les cas exceptionnels où le montant de l'obligation ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante.

## II – COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

CREANCES (Euros)	Total	< 1 an	entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Fiscales				-
Groupe	29 357 514,76	29 357 514,76		
Divers				-
<b>TOTAL</b>	<b>29 357 514,76</b>	<b>29 357 514,76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Il est à noter que des créances d'un total de 29.357.514,76 Euros représentent des sommes avancées à un actionnaire (dont 10.715.176,97 Euros d'intérêts) et ont été provisionnées en totalité en 2008.

CAPITAUX PROPRES (Euros)	situation au 01.01.08	Variation de la période	affectation proposée	situation au 31.12.08
Capital	6 864 000,00			6 864 000,00
Primes d'émission	12 756 186,30			12 756 186,30
Réserve légale	83 846,95			83 846,95
Réserve statutaire	533 571,50			533 571,50
Réserve plus value LT	703 586,69			703 586,69
Report à nouveau	(21 031 409,36)	(40 576,83)		(21 071 986,19)
Résultat		(17 047,88)		(17 047,88)
<b>TOTAL</b>	<b>(90 217,92)</b>	<b>(57 624,71)</b>	<b>-</b>	<b>(147 842,63)</b>

Le capital social se divise en 352.000 actions de 19,50 Euros entièrement libérées

### RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

- IMMTEL SA	58,74 %
- ZILLION	28,41 %
- PUBLIC	12,85 %

PROVISIONS (Euros)	01/01/2008	Augmentation	Diminution	31/12/2008
Provision pour risque				
Provision pour impôts				-
Provision pour charges				-
Provision pour dépréciation				-
Provision titres de Part.				-
Provision Créances	28 217 107,75	1 140 407,01		29 357 514,76
Provision VMP				-
				-
<b>TOTAL</b>	<b>28 217 107,75</b>	<b>1 140 407,01</b>	<b>-</b>	<b>29 357 514,76</b>

DETTES (Euros)	Total	-1 an	entre 1 et 5 ans	+ 5 ans
Établissements de crédit		-		
Fournisseurs	85 435,06	85 435,06		
Fiscales et sociales	2 125,00	2 125,00		
Groupe	-	-		
Autres dettes	60 282,57	60 282,57		
<b>TOTAL</b>	<b>147 842,63</b>	<b>147 842,63</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### III – EVOLUTION DE L'ACTIVITE

L'actionnaire principal a décidé de cesser l'activité courante de la société.

### IV – AUTRES INFORMATIONS

**Effectifs :** La société n'emploie aucun salarié.

#### **Situation fiscale**

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal pour les années 1998 à 2000.  
Le principal redressement a été abandonné par l'administration fiscale.

### V - EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

Néant



# **Rapports du Commissaire aux Comptes**

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE**

**Période du 1<sup>er</sup> juillet 2008 au 31 décembre 2008**

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 25 juin 2009 et en application des articles L.232-7 du Code de commerce et L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- . L'examen limité des comptes semestriels de la Société DUC LAMOTHE PARTICIPATIONS, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> juillet 2008 au 31 décembre 2008, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- . Les vérifications des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Les comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

### **I - CONCLUSION SUR CES COMPTES**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations du semestre ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de ce semestre.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant porté dans l'annexe :

- l'application du principe de continuité d'exploitation a été abandonnée et les comptes ont été établis en valeur liquidative.



## **II - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

Nous avons également procédé aux vérifications des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Fait à Compiègne  
Le 09 octobre 2009

**ARG SAREGE FIDETA**

**ANNIE DUCET POULAIN**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES