



## **LEADMEDIA GROUP**

### **ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS**

**Données consolidées  
du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2011**

## Bilan consolidé

ACTIF (en milliers d'euros)	30/06/2011 (*)			31-déc-10	PASSIF (en milliers d'euros)	30/06/2011 (*)	31-déc-10
	BRUT	AMORT & PROV	NET				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Immobilisations incorporelles	939	252	687	563	Capital	639	599
Ecart d'acquisition	4 877	400	4 477	564	Primes	4 348	3 406
Immobilisations corporelles	509	264	245	104	Réserves et report à nouveau	( 1)	( 50)
Immobilisations financières	80	28	52	41	Ecart de conversion	34	4
Titres mis en équivalence	212	-	212	203	<b>Résultat de la période - part du groupe</b>	<b>( 219)</b>	<b>48</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6 617</b>	<b>943</b>	<b>5 673</b>	<b>1 476</b>	<b>TOTAL</b>	<b>4 801</b>	<b>4 008</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					<b>INTERETS MINORITAIRES</b>	230	179
Stocks et en-cours	-	-	-	-	<b>PROVISIONS</b>	-	-
Clients & comptes rattachés	5 139	144	4 995	3 104	<b>DETTES</b>		
Autres créances (1)	1 307	5	1 302	1 002	Emprunts et dettes financières	1 746	1 074
Valeurs mobilières de placement	778	-	778	3 060	Fournisseurs & comptes rattachés	5 659	3 154
Disponibilités	1 224	-	1 224	988	Dettes sociales et fiscales	1 781	1 005
					Autres dettes	832	113
<b>TOTAL</b>	<b>8 448</b>	<b>149</b>	<b>8 299</b>	<b>8 154</b>	<b>TOTAL (2)</b>	<b>10 019</b>	<b>5 346</b>
<b>Comptes de régularisation et assimilés</b>					<b>Comptes de régularisation et assimilés</b>		
Charges constatées d'avance	56	-	56	51	Produits constatés d'avance	209	148
Frais d'introduction en bourse	1 231	-	1 231	-			
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>16 351</b>	<b>1 093</b>	<b>15 258</b>	<b>9 682</b>	<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>15 258</b>	<b>9 682</b>
(1) dont impôts différés actif	215		215	125	(2) dont dettes à plus d'un an	1 018	1 074

(\*) Données non auditées

## Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	S1 2011 (6 mois) (*)	Année 2010 (12 mois)	S1 2010 (6 mois) (*)
Chiffre d'affaires	8 768	8 760	4 610
Autres produits d'exploitation (1)	231	494	232
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>9 000</b>	<b>9 254</b>	<b>4 843</b>
Achats	(5 111)	(5 550)	(3 078)
Autres achats et charges externes	(954)	(824)	(388)
Charges de personnel	(2 220)	(2 225)	(1 051)
Impôts et taxes	(50)	(90)	(32)
Dotations aux amortissements	(150)	(152)	(37)
Dépréciations	(40)	(50)	0
Dotations aux provisions	0	0	0
Autres charges	(12)	(0)	(0)
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>(8 537)</b>	<b>(8 892)</b>	<b>(4 585)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>462</b>	<b>362</b>	<b>257</b>
Produits financiers	29	16	7
Charges financières	(212)	(45)	(18)
<b>Résultat financier</b>	<b>(183)</b>	<b>(29)</b>	<b>(11)</b>
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>279</b>	<b>333</b>	<b>246</b>
Produits exceptionnels	0	0	0
Charges exceptionnelles	(63)	(1)	(0)
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(63)</b>	<b>(1)</b>	<b>(0)</b>
Impôts sur les bénéfices	(132)	(86)	(90)
<b>Résultat net des sociétés intégrées avant amortissement des écarts d'acquisition</b>	<b>83</b>	<b>246</b>	<b>156</b>
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	9	8	0
Amortissement des écarts d'acquisition	(255)	(69)	(22)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(163)</b>	<b>185</b>	<b>133</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	56	137	25
<b>Résultat - part du groupe</b>	<b>(219)</b>	<b>48</b>	<b>108</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>(0,088)</b>	<b>0,023</b>	<b>0,062</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>(0,088)</b>	<b>0,014</b>	<b>0,024</b>

(1) Dont crédit impôt recherche

44

112

51

(\*) Données non auditées

## Tableau des flux de trésorerie consolidés

En milliers d'euros	S1 2011 (6 mois) (*)	Année 2010 (12 mois)
<b>ACTIVITE</b>		
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>83</b>	<b>246</b>
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>		
- Amortissements et provisions	150	152
- Variation des impôts différés ou calculés	88	74
- Plus ou moins-values de cession	28	-
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>349</b>	<b>473</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>(250)</b>	<b>644</b>
- Variation des créances d'exploitation	(1 068)	(506)
- Variation des dettes d'exploitation	818	1 150
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>99</b>	<b>1 117</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Cessions d'immobilisations incorporelles	-	-
Cessions d'immobilisations corporelles	-	-
Cessions / réductions d'immobilisations financières	22	-
Acquisitions / production d'immobilisations incorporelles	(215)	(394)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(115)	(72)
Acquisitions d'immobilisations financières	(31)	(0)
Variations de périmètre (1)	(3 010)	(581)
Variations des dettes (hors frais) consenties sur variations de périmètre (1)	485	-
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>(2 864)</b>	<b>(1 047)</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentations de capital en numéraire (nettes)	982	2 538
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(32)	-
Frais d'introduction en bourse à imputer sur primes (hors taxe)	(1 231)	-
Dettes sur frais d'introduction en bourse (hors taxe)	1 103	-
Augmentation des dettes financières	515	36
Remboursement des dettes financières	(625)	-
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>712</b>	<b>2 574</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>(2 053)</b>	<b>2 644</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>4 048</b>	<b>1 399</b>
<b>Incidence des variations de cours de devises</b>	<b>(16)</b>	<b>5</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>1 979</b>	<b>4 048</b>
<b>Valeurs mobilières de placement</b>	<b>778</b>	<b>3 060</b>
<b>Disponibilités</b>	<b>1 224</b>	<b>988</b>
<b>Soldes créditeurs de banque</b>	<b>(23)</b>	<b>-</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>1 979</b>	<b>4 048</b>

(1) Ces deux postes comprennent l'incidence sur la trésorerie du groupe de l'acquisition de la société Media Factory.

(\*) Données non auditées