

SMBG

S.A. au Capital de 392 643,25 €

Siège Social : 18/20, avenue Gabriel Péri
93100 MONTREUIL

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2010

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2010, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SMBG, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France à l'exception du point décrit dans le paragraphe suivant ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le paragraphe 1 - « règles et méthodes comptables » de l'annexe précise que la préparation des états financiers repose sur des estimations, basées sur des données prévisionnelles et sur des hypothèses, qui sous-tendent l'appréciation de la valeur des actifs incorporels détenus directement ou indirectement par votre société et des créances nées d'échanges marchandises.

Or, la documentation des données prévisionnelles et des hypothèses retenues ne nous permet pas de mesurer de manière suffisante leurs solidités et leurs sensibilités par rapport aux évolutions du marché et de l'environnement.

Sous cette réserve, nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

La note « 1.5 Produits d'exploitation » présente la méthode appliquée pour la constatation des produits sur l'exercice. La note « 1.1 Frais d'établissement » expose le traitement comptable appliqué sur les dépenses relative à l'activité événementielle. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié et la correcte application de ces méthodes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A l'exception de l'incidence éventuelle des faits exposés dans la première partie de ce rapport, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 29 septembre 2011

Le Commissaire aux Comptes

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

COREVISE

Stéphane MARIE

Etats financiers

SMBG

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2010 au 31/12/2010

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2010 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2009 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement	829 959	565 444	264 515	3,24	517 480	7,69
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	624 222	393 732	230 490	2,82	128 247	1,90
Fonds commercial	224 937		224 937	2,75	224 937	3,34
Autres immobilisations incorporelles	224 670		224 670	2,75	197 671	2,94
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	208 335	126 539	81 796	1,00	108 013	1,60
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	298 850		298 850	3,68	298 850	4,44
Créances rattachées à des participations	168 158		168 158	2,06	150 530	2,24
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	15 020		15 020	0,18	9 020	0,13
TOTAL (I)	2 594 152	1 085 715	1 508 437	18,46	1 634 747	24,28
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services	197 793		197 793	2,42	231 117	3,43
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes					19 367	0,29
Clients et comptes rattachés	4 968 613	134 379	4 834 234	59,16	3 924 330	58,28
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	208 319		208 319	2,55	113 321	1,68
. Personnel	31 879		31 879	0,39	10 063	0,15
. Organismes sociaux	36 013		36 013	0,44	36 013	0,53
. Etat, impôts sur les bénéfices	4 220		4 220	0,05	44 892	0,67
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	514 118		514 118	6,29	340 418	5,06
. Autres	21 917		21 917	0,27	13 408	0,20
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	679 420		679 420	8,32	165 231	2,45
Disponibilités	55 794		55 794	0,68	25 058	0,37
Charges constatées d'avance	78 695		78 695	0,96	175 133	2,60
TOTAL (II)	6 796 782	134 379	6 662 403	81,54	5 098 351	75,72
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	9 390 934	1 220 094	8 170 840	100,00	6 733 098	100,00

SMBG

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2010 au 31/12/2010

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2010 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2009 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 385 455)	385 455	4,72	368 620	5,47
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 552 165	43,47	3 016 287	44,80
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	32 493	0,40	32 493	0,48
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	80 852	0,99	80 852	1,20
Autres réserves	5 817	0,07	5 817	0,09
Report à nouveau	-403 945	-4,93	-216 946	-3,21
Résultat de l'exercice	565 316	6,92	-186 998	-2,77
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	35 420	0,43	20 490	0,30
TOTAL (I)	4 253 575	52,06	3 120 615	48,35
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	227 798	2,79	292 894	4,35
. Découverts, concours bancaires	202 080	2,47	200 900	2,98
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	5 340	0,07	42 253	0,63
. Associés	5 825	0,07	3 492	0,05
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				
Dettes fiscales et sociales	1 136 523	13,91	1 171 849	17,40
. Personnel				
. Organismes sociaux	138 401	1,69	99 739	1,48
. Etat, impôts sur les bénéfices	188 186	2,30	146 252	2,17
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
. Etat, obligations cautionnées	1 106 644	13,54	779 296	11,57
. Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	41 628	0,51	40 298	0,60
Autres dettes	52 390	0,64	52 390	0,78
	41 470	0,51	12 239	0,18
Produits constatés d'avance	770 980	9,44	770 883	11,45
TOTAL (IV)	3 917 265	47,94	3 612 483	53,65
Ecart de conversion passif				
(V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	8 170 840	100,00	6 733 098	100,00

SMBG

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2010 au 31/12/2010

Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT

Exercice clos le

31/12/2010

(12 mois)

Exercice précédent

31/12/2009

(12 mois)

Variation

absolue

(12 / 12)

%

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services	3 716 645		3 716 645	100,00	3 501 925	100,00	214 720	6,13
Chiffres d'Affaires Nets	3 716 645		3 716 645	100,00	3 501 925	100,00	214 720	6,13
Production stockée			-33 324	-0,89	69 356	1,98	-102 680	-148,04
Production immobilisée			246 712	6,64	583 334	16,66	-336 622	-57,70
Subventions d'exploitation			800	0,02			800	N/S
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges					8 462	0,24	-8 462	-100,00
Autres produits			9	0,00	186	0,01	-177	-95,15
Total des produits d'exploitation			3 930 841	105,76	4 163 263	118,88	-232 422	-5,87
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					350	0,01	-350	-100,00
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			1 977 699	53,21	2 563 897	73,21	-586 198	-22,85
Impôts, taxes et versements assimilés			42 063	1,13	51 664	1,48	-9 601	-18,57
Salaires et traitements			913 071	24,57	941 076	26,87	-28 005	-2,97
Charges sociales			402 794	10,84	417 101	11,91	-14 307	-3,42
Dotations aux amortissements sur immobilisations			396 651	10,67	389 695	11,13	6 956	1,78
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant			113 763	3,06			113 763	N/S
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			15 020	0,40	17 011	0,49	-1 991	-11,69
Total des charges d'exploitation			3 861 061	103,89	4 380 794	125,10	-519 733	-11,85
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			69 780	1,88	-217 531	-6,20	287 311	132,08
Bénéfice attribué ou perte transférée								
Perte supportée ou bénéfice transféré								
Produits financiers de participations					1 672	0,05	-1 672	-100,00
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés					21 537	0,62	-21 537	-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change			520	0,01			520	N/S
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			514 978	13,86	2 784	0,08	512 194	N/S
Total des produits financiers			515 498	13,87	25 993	0,74	489 505	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées			2 513	0,07	26 291	0,75	-23 778	-90,43
Différences négatives de change			517	0,01			517	N/S
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières			3 030	0,08	26 291	0,75	-23 261	-88,47
RÉSULTAT FINANCIER			512 469	13,79	-298	-0,00	512 767	N/S
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			582 248	15,67	-217 829	-6,21	800 077	367,30

SMBG

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2010 au 31/12/2010

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2010 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2009 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 626	0,07	12 541	0,36	-9 915	-79,05
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels	2 626	0,07	12 541	0,36	-9 915	-79,05
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 628	0,12	6 694	0,19	-2 066	-30,85
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	14 930	0,40	14 930	0,43		0,00
Total des charges exceptionnelles	19 558	0,53	21 624	0,62	-2 066	-9,44
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-16 932	-0,45	-9 082	-0,25	-7 850	-86,42
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices			-39 913	-1,13	39 913	-100,00
Total des Produits	4 448 966	119,70	4 201 798	119,99	247 168	5,88
Total des Charges	3 883 649	104,49	4 388 796	125,33	-505 147	-11,50
RÉSULTAT NET	565 316	15,21	-186 998	-5,33	752 314	402,31
	<i>Bénéfice</i>		<i>Perte</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2010 dont le total est de 8 159 992,01 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 565 316,42 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2010 au 31/12/2010.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2009 au 31/12/2009.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Engagements financiers
- Liste des filiales et participations

1 - Règles et méthodes comptables

Les conventions générales 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 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.

La préparation des états financiers implique que la direction de la société procède à des estimations et retienne certaines hypothèses qui ont une incidence sur les montants d'actifs et de passifs inscrits au bilan, les montants de charges et de produits au compte de résultat et les engagements relatifs à la période arrêtée. Les résultats réels ultérieurs pourraient être différents. Ces hypothèses concernent principalement les immobilisations incorporelles (frais d'établissement, sites internet immobilisés et fonds de commerce) et les titres de participation et créances rattachées. Elles portent principalement sur des prévisions pluriannuelles de chiffre d'affaires et de charges reprises dans des business plan. Elles peuvent également se rapporter à des valeurs de négociation. Les business plans sont réalisés à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Compte tenu des aléas du marché et de l'environnement, les réalisations pourraient s'avérer différentes des valeurs retenues dans le business plan.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

1.1 Immobilisations incorporelles & corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée de vie prévue des immobilisations:

- Frais d'établissements :

Les frais d'établissements concernent:

- les frais d'augmentation de capital amortis sur 5 ans et figurant au bilan pour une valeur nette de 40.271€.
- les frais relatifs à la convention EDUNIVERSAL amortis sur 3 ans et figurant au bilan pour une valeur nette de 84.379 €.
- les frais relatifs au lancement de l'événementiel "Post -Bac", amortis sur 3 ans et figurant au bilan pour une valeur nette de 55.463 €.
- les frais relatifs au lancement de l'événementiel "Masters", amortis sur 3 ans et figurant au bilan pour une valeur nette de 84.404 €.

L'évaluation de la valeur nette comptable des conventions repose sur des données prévisionnelles basées sur les avantages économiques futurs attendus. Lorsque les avantages économiques futurs attendus sont inférieurs à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée.

- Site internet :

Les sites internet sont amortis sur 3 ans en linéaire à compter de leur mise en service.

Le site « Eduniversal.com » mis en service en 2007 a été complètement amorti sur la période.

Le site « Best-masters.com » a été mis en service le 15/10/2010 : il figure au bilan pour un montant brut de 219.712 € correspondant à des dépenses de développement et de création qui ont été engagées en :

- 2009 pour 197.671 €,
- 2010 pour 22.041 €.

Au 31/12/2010, la société a engagé des dépenses de création et de développement pour un montant global de 224.670 € concernant les sites internet suivants (mise en service prévue : été 2011) :

- www.apres-prepa-commerciale.com
- www.integrer-un-master.com
- www.apres-prepa-scientifique.com
- www.apres-bac-es.com
- www.apres-bts.com
- www.apres-bac-s.com
- www.apres-bac-pro.com
- www.apres-bac-l.com
- www.apres-bac-stl.com
- www.apres-bac-stg.com

L'évaluation de la valeur nette comptable des sites repose sur des données prévisionnelles basées sur les avantages économiques futurs attendus. Lorsque les avantages économiques futurs attendus sont inférieurs à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée.

- Fonds de commerce :

Les fonds de commerce correspondent à l'activité « Base de données » de la société ACL Conseil, absorbée par SMBG en 2009. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. L'évaluation des fonds de commerce repose sur des données prévisionnelles qui dépendent de la réalisation d'évènements futurs. Des dépréciations sont constatées à hauteur des risques non couverts.

Les durées d'amortissement des immobilisations corporelles sont les suivantes :

Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

1.2 Immobilisations financières & valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

L'évaluation de la valeur nette des titres de participation (Réseaucampus et Smbg Finance) et des créances qui leur sont attachées (comptes-courants et créances clients) repose sur des données prévisionnelles qui dépendent de la réalisation d'événements futurs. Des dépréciations sont constatées à hauteur des risques non couverts.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont inclus dans le coût d'acquisition et sont amortis sur 5 ans en amortissements dérogatoires.

Le poste "Valeurs Mobilières de Placement" figurant à l'actif du bilan au 31/12/2010 pour un montant de 679.420 € est entièrement composé d'actions "Entreprendre": le montant de la plus-value latente calculé à partir du cours au 31/12/2010 sur le marché libre s'élève à 560.832 €

1.3 Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

1.4 Créances & dettes

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

1.5 Produits d'exploitation

Les produits issus des prestations référencement sont constatés lors de la signature des bons d'insertion.

Les produits issus des insertions publicitaires papier sont constatés dès la sortie des guides.

Les produits issus de la vente des insertions publicitaires internet sont étalés sur la durée d'affichage.

La partie du Chiffre d'Affaires relative à l'exercice suivant est constatée en produits constatés d'avance (PCA).

2- Changements de méthode

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.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

3- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Au titre de l'exercice 2010, le montant des honoraires du commissaire aux comptes comptabilisés en charges s'élève à 28.840 € pour la mission de contrôle légal des comptes.

4- Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	829 959		
Autres immobilisations incorporelles	827 117	219 712	246 712
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	8 369		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	199 966		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	208 335		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	449 380		17 629
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	9 020		6 000
TOTAL	458 400		23 629
TOTAL GENERAL	2 323 811	219 712	270 341

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			829 959	
Autres immobilisations incorporelles	219 712		1 073 829	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			8 369	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			199 966	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			208 335	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			467 009	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			15 020	
TOTAL			482 029	
TOTAL GENERAL	219 712		2 594 152	

5- Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	312 480	252 964		565 444
Autres immobilisations incorporelles	276 263	117 469		393 732
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	6 824	1 153		7 977
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	93 498	25 064		118 562
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	100 322	26 217		126 539
TOTAL GENERAL	689 064	396 650		1 085 715

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	252 964				
Autres immobilisations incorporelles	117 469				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	1 153				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	25 064				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	26 217				
TOTAL GENERAL	396 650				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

6- Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	20 490	14 930		35 420
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées	20 490	14 930		35 420
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	20 616	113 763		134 379
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	20 616	113 763		134 379
TOTAL GENERAL	41 106	128 693		169 799
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		113 763		
- financières				
- exceptionnelles		14 930		

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	168 158	168 158	0
Autres immobilisations financières	15 020		15 020
Clients douteux ou litigieux	355 731	355 731	
Autres créances clients	4 612 882	4 612 882	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	31 879	31 879	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	36 013	36 013	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	4 220	4 220	
- T.V.A	514 118	514 118	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	230 236	230 236	
Charges constatées d'avance	78 695	78 695	
TOTAL GENERAL	6 046 953	6 031 933	15 020
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	429 878	270 702	159 176	
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers	5 340	5 340		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 136 523	1 136 523		
Personnel et comptes rattachés	138 401	138 401		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	188 186	188 186		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	1 106 644	1 106 644		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	41 628	41 628		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	52 390	52 390		
Groupe et associés	5 825	5 825		
Autres dettes	41 470	41 470		
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	770 980	770 980		
TOTAL GENERAL	3 917 265	3 758 089	159 176	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	64 944			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	5 825			

8- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	298.850		
Créances rattachées à des participations	168.158		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	349.747		
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

9- Autres tableaux

9.1 - Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	1 224 724
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	36 312
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	1 261 037

9.2 - Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 615
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	237 008
Dettes fiscales et sociales	227 194
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	470 817

9.3 - Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	78 695	770 980
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	78 695	770 980

10- Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	30.000
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
- Intérêts d'emprunts	23.610
- Nombre d'heures du DIF (652 heures)	
TOTAL	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	246.000
Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant :	
- les dirigeants	117.000
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

11- Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SMBG Finance	100	(339 619)	51	51	51	139 379			(41.119)	
Réseaucampus	60 000	(135 956)	100	298 799	298 799	28 779			(37 849)	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										