

COMPTES ANNUELS HOLY-DIS SA

EXERCICE 2007-2008



COMPTES ANNUELS HOLY-DIS SA

SOMMAIRE

BILAN	4-5
COMPTE DE RESULTAT	6-7
ANNEXE COMPTABLE	8-22
1-Faits caractéristiques de l'exercice	8
2-Règles et méthodes comptables	8-11
2.1 Immobilisations incorporelles	8-9
2.1.1 <i>Frais de Développement</i>	8
2.1.2 <i>Concessions, brevets et licences</i>	9
2.1.3 <i>Logiciels</i>	9
2.2 Immobilisations corporelles	9
2.3 Immobilisations financières	9
2.4 Stocks	9
2.5 Reconnaissance du revenu	10
2.6 Valeurs mobilières de placement	10
2.7 Créances	10
2.8 Notion de résultat courant et résultat exceptionnel	11
2.9 Opérations sur devises	11
2.10 Provisions inscrites au passif	11
2.11 Rémunération des dirigeants	11
2.12 Avances, crédits accordés aux membres des organes d'administration	11
2.13 Indemnités de départ à la retraite	11
3-Notes sur le Bilan	12-17
3.1 Immobilisations incorporelles	12
3.2 Immobilisations corporelles	12

3.3 <u>Immobilisations financières</u>	13
3.4 <u>Stock de marchandises</u>	13
3.5 <u>Créances clients</u>	13
3.6 <u>Autres créances</u>	14
3.7 <u>Fournisseurs et rattachés</u>	14
3.8 <u>Dettes fiscales et sociales</u>	15
3.9 <u>Autres dettes</u>	15
3.10 <u>Produits à recevoir</u>	15
3.11 <u>Charges à payer</u>	15
3.12 <u>Comptes de régularisation passif</u>	16
3.13 <u>Comptes de régularisation actif</u>	16
3.14 <u>Valeurs mobilières de placement, trésorerie</u>	16
3.15 <u>Provisions inscrites au Bilan</u>	16
3.16 <u>Capitaux propres</u>	17
3.17 <u>Comptes consolidés</u>	17
4-Notes sur le compte de résultat	17-18
4.1 <u>Chiffre d’Affaires</u>	17
4.2 <u>Analyse du résultat financier</u>	18
4.3 <u>Analyse du résultat exceptionnel</u>	18
4.4 <u>Allègement de la charge fiscale future</u>	18
5-Autres informations	19
5.1 <u>Engagements donnés hors Bilan</u>	19
5.2 <u>Dettes garanties par des sûretés réelles</u>	19
5.3 <u>Effectif</u>	19
5.4 <u>Liste des filiales et des participations</u>	19
5.5 <u>Droits individuels à la formation</u>	19
Informations concernant les entreprises liées	20
Tableau des flux de trésorerie	21

ACTIF

	2007-2008			2006-2007
	Brut	Amort/prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	1 603 231	505 172	1 098 059	989 239
Concessions, brevets, licences, logiciels	351 779	220 101	131 678	178 502
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	65 913	56 742	9 171	14 395
Instal. techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	188 555	148 750	39 805	40 953
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	313 675	313 660	15	15
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	24 973		24 973	21 068
	2 548 126	1 244 425	1 303 701	1 244 172
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	7 798	404	7 394	12 726
Avances et acomptes versés sur commandes	1 089		1 089	13 475
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 704 370	47 889	1 656 481	1 407 125
Autres créances	280 232		280 232	554 825
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	3 504	1 346	2 158	553 731
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	575 434		575 434	181 974
Charges constatées d'avance	74 356		74 356	41 578
	2 646 783	49 639	2 597 144	2 765 434
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	5 194 909	1 294 064	3 900 845	4 009 607

PASSIF

	2007-2008	2006-2007
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 501 342)	501 342	501 342
Primes d'émission, de fusion, d'apport	630 458	897 840
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
- Réserves :		
- Réserve légale	17 946	15 870
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres Réserves		
Report à nouveau	39 438	-8 170
Résultat de l'exercice	-65 860	49 684
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	1 123 324	1 456 566
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
	0	0
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'ets. de crédit		
Emprunts et dettes financières		
Avances et acomptes reçus sur commandes	84 359	96 820
Fournisseurs et comptes rattachés	435 699	434 018
Dettes fiscales et sociales	1 016 105	1 041 060
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	56 540	25 336
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	1 184 818	955 808
	2 777 521	2 553 041
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	3 900 845	4 009 607

COMPTE DE RESULTAT

	2007-2008	2006-2007
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises	3 782	182 267
Licences	1 213 944	1 118 412
Prestations	1 285 705	1 281 199
Maintenance	2 000 343	1 703 919
Frais	254 281	177 304
Chiffre d'affaires net	4 758 055	4 463 102
Production stockée		
Production immobilisée	294 783	411 317
Produits nets partiels sur opérations à long terme		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions et transfert de charges	298 407	477 434
Autres produits	82 959	8 990
	5 434 204	5 360 842
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises	9 537	30 815
Variation de stocks	5 062	208
Achat de matières premières et autres approv.		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	1 434 127	1 436 474
Impôts, taxes et versements assimilés	181 519	118 212
Salaires et traitements	2 334 880	2 262 053
Charges sociales	1 081 954	952 799
Dotations aux amortissements et provisions :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	267 966	421 278
- Sur immobilisations : dotations aux provisions		
- Sur actif circulant : dotations aux provisions	3 402	59 490
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	190 951	88 920
	5 509 398	5 370 248
RESULTAT D'EXPLOITATION	-75 194	-9 405
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
De participations		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	10 169	6 195
Reprises sur provisions et tranfert de charges	2 979	
Différences positives de change		13
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	15 246	11 043
	28 393	17 251
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	1 346	6 846
Intérêts et charges assimilées	2 535	7
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 881	6 853
RESULTAT FINANCIER	24 512	10 399
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-50 682	994

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2007-2008	2006-2007
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	1	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	1	0
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	3 000	2 422
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements et aux provisions		
	3 000	2 422
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2 999	-2 422
Participation des salariés aux résultats		
Crédit d'impôt	12 179	-51 112
Total des produits	5 462 599	5 378 094
Total des charges	5 528 459	5 328 410
BENEFICE OU PERTE	-65 860	49 684

ANNEXE COMPTABLE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 juin 2008 dont le total est de 3 900 845 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat déficitaire de - 65 860 euros.

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

1-Faits caractéristiques de l'exercice

En date du 25 avril 2008, l'Assemblée Générale a décidé la distribution partielle de la prime d'émission pour un montant de 267 382 euros.

2-Règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice clos au 30 juin 2008 sont établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement 99-03 du Comité de la Règlementation Comptable relatif au Plan Comptable Général 1999 et aux principes fondamentaux (prudence, permanence des méthodes, indépendance des exercices et continuité de l'activité).

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er juillet 2007 au 30 juin 2008.

2.1 Immobilisations incorporelles

2.1.1 *Frais de développement*

Les frais de recherche, relatifs aux phases d'analyse préalable, sont comptabilisés directement en charges de l'exercice.

Les frais de développement sont pour l'essentiel constitués des charges du personnel affectées au développement des logiciels existants (Planexa), des nouveaux logiciels (Timesquare) et de moteurs de calcul correspondant aux phases d'analyse organique, programmation, tests, jeux d'essais et documentation du logiciel.

En application du règlement CRC 2004-06, les coûts de développement sont comptabilisés à l'actif puisqu'ils se rapportent à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale ou de viabilité économique pour les projets de développement pluriannuels. Ceci implique de respecter l'ensemble des critères suivants :

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation en vue de sa mise en service ou de sa vente
- l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre
- la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle
- la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables
- la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle
- la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les coûts de développement ne respectant pas ces critères sont constatés en charge.

L'amortissement des coûts de développement activables des produits Windows est réalisé linéairement sur la durée d'utilité de 3 ans, à compter de la date de fin des projets.

Concernant le produit Timesquare, un changement d'estimation de la durée d'utilité a été effectué. En effet, Timesquare est une application web modulaire, façon « portail », composée d'un socle technique et d'un certain nombre de modules fonctionnels qui vient se greffer sur ce socle (module administratif, module personnel, module dimensionnement, module planification administration). Ce socle a vocation à servir de base à l'ensemble des versions Timesquare qui seront distribuées (il correspond au « standard » Timesquare), et il se pérennise d'autant plus en fonction des évolutions technologiques et en fonction des développements de modules « satellitaires » attendus par le marché.

Par conséquent, nous estimons que le socle technique a une durée d'utilité de 9 ans, et l'ensemble des modules supplémentaires optionnels a une durée d'utilité de 3 ans.

2.1.2 Concessions, brevets et licences

Les concessions, brevets et licences acquises sont comptabilisés au coût d'acquisitions et amorties linéairement sur 10 ans

2.1.3 Logiciels

Il s'agit des logiciels acquis qui sont valorisés au coût d'acquisition et, amortis sur une durée comprise entre 1 et 5 ans.

2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les amortissements sont calculés sur la durée normale de vie des biens selon les modes et les durées suivants :

Nature	Mode	Durée
Installations générales, Agencements et Aménagements divers	Linéaire	10 ans
Matériel de transport	Linéaire	3 ans
Matériel de bureau et Informatique	Linéaire	3 à 4 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	5 ans

2.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les dépôts et cautionnements versés comptabilisés à leur valeur d'origine et les titres de participation.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors frais accessoires. Ils font l'objet d'une évaluation à chaque fin d'exercice, tenant compte des prévisions de résultat. Lorsque cette valeur est inférieure à la valeur d'origine, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

2.4 Stocks

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour, ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

2.5 Reconnaissance du revenu

La constatation des revenus est fonction de la nature du produit et du contrat conclu avec le client.

- **Ventes de logiciels et de matériels**

Conformément à l'article 1583 du code civil, la vente est parfaite entre les parties, et la propriété est acquise de droit à l'acheteur dès qu'il y a accord sur la chose et le prix. Ainsi, le transfert de propriété accompagne immédiatement l'échange de consentements.

Le produit de la vente de logiciels est donc comptabilisé à la date de signature du contrat ou du bon de commande.

La vente de matériels est comptabilisée dès la livraison du bien chez le client.

- **Ventes de prestations de services**

La vente de prestations de service est comptabilisée dès sa réalisation chez le client.

La vente de maintenance est facturée annuellement du 1er janvier au 31 décembre, et est proratisée dans les comptes en fonction du principe d'indépendance des exercices.

- **Contrats à exécution successive**

Les prestations rendues et non facturées à la date de clôture des comptes sur les contrats de maintenance à exécution successive sont enregistrées en factures à établir.

- **Contrats dont la réalisation se poursuit au-delà de la date de clôture**

Les contrats à long terme traités à forfait, et dont l'exécution se poursuit sur plus d'un exercice, sont comptabilisés selon la méthode de l'avancement lorsque les éléments suivants sont réunis :

- le montant du contrat peut être évalué de façon fiable,
- le pourcentage d'avancement du projet peut faire l'objet d'une évaluation lors de l'arrêt des comptes
- les temps d'étude et les coûts peuvent être identifiés de façon fiable.

Dans cette méthode, les produits correspondant au contrat sont pris en compte en fonction du pourcentage estimé d'avancement du projet à la date de l'arrêt des comptes.

Toutefois, lorsque le montant des coûts prévisibles pour l'achèvement d'un contrat, risque de faire apparaître une perte à terminaison, une provision pour risque est constituée en fonction de la perte probable à la clôture de l'exercice.

2.6 Valeurs mobilières de placement

La valeur brute est comptabilisée selon la méthode des coûts historiques et est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire (valeur du marché) est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2.7 Créances

Les dettes et créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'un actif est inférieure à sa valeur comptable.

En particulier, 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.

2.8 Notion de résultat courant et résultat exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

2.9 Opérations en devises

En cours d'exercice, les transactions en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur en euros à la date d'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises hors zone euros figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques en totalité.

2.10 Provisions inscrites au passif

Les provisions inscrites au passif remplissent les critères exigés par le règlement CRC 2000-06 sur les passifs. Les risques font l'objet d'une revue par la Direction Générale et sont provisionnés au cas par cas, en fonction de l'estimation de sorties de ressources probable.

2.11 Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

2.12 Avances, crédits accordés aux membres des organes d'administration

Aucune avance, crédit n'a été accordé durant cet exercice aux organes d'administration.

Une avance sur notes de frais du Président Directeur Général relative aux exercices antérieurs s'élève à 66 688 euros. Cette avance est relative, à des frais de déplacements régulièrement comptabilisés mais qui figurent, en attente des documents justificatifs, en factures non parvenues.

2.13 Indemnités de départ à la retraite

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite sont conformes aux obligations légales et réglementaires en France Ils ne font pas l'objet d'une comptabilisation et figurent en engagements hors bilan.

Compte tenu des hypothèses retenues ci-dessous, le montant total des engagements au 30 juin 2008 s'élèvent à 144 358 euros.

- **Paramètres économiques**

Taux de croissance des salaires : 1.84 %

Taux d'actualisation : 2.3%

Taux de rotation : selon table dégressive

Age de départ : 65 ans

Taux de contribution patronale : 50%

- **Paramètres techniques**

Table de mortalité : table réglementaire TF 00-02 et TH 00-02

Méthode de calcul : Méthode prospective

Convention collective : Bureau d'études techniques, cabinets d'ingénieurs-conseils, sociétés de conseil

- **Paramètres sociaux**

<i>Catégorie</i>	<i>Nombre</i>	<i>Age moyen</i>	<i>Ancienneté moyenne</i>	<i>Salaire annuel moyen</i>
Cadres	36	37	5	37 903
ETAM	21	32	5	21 289

Mode de départ : départ volontaire

3-Notes sur le Bilan

3.1. Immobilisations incorporelles

Les variations de l'exercice s'analysent comme suit :

	1-juil.-07	Acquisitions	Cessions / Virements	30-juin-08
Valeurs brutes €				
Frais de développement				
Produits Windows	261 596	64 016	85 489	240 123
Produits Web	1 032 755	140 131		1 172 886
Modules Web	99 587	90 635		190 222
Autres immobilisations incorporelles	343 157	11 275	2 653	351 779
Total	1 737 094	306 058	88 142	1 955 010
Amortissements	1-juil.-07	Augmentations	Diminutions	30-juin-08
Frais de développement				
Produits Windows	155 191	58 701	85 489	128 404
Produits Web	248 228	94 065		342 292
Modules Web	1 280	33 196		34 476
Autres immobilisations incorporelles	164 655	58 099	2 653	220 101
Total	569 353	244 061	88 142	725 273
Valeurs nettes €	1 167 741			1 229 737

Le montant des frais de recherche retenu pour le calcul du crédit d'impôt recherche (CIR) au titre de l'année civile 2007 s'est élevé à 69 039 euros, et ces frais ont donné lieu à la constatation d'un CIR de 9 093 euros. Aucune estimation n'a été faite au titre du CIR qui pourrait être du au titre de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008.

Les frais de développement 2003-2004 entièrement amortis ont été sortis de l'actif pour un montant de 85 489 euros au 1^{er} juillet 2007.

3.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations liées aux constructions sont représentées par les agencements du siège social.

Les immobilisations corporelles sont essentiellement constituées de matériel informatique et de mobilier de bureaux.

Valeurs brutes €	1-juil.-07	Acquisitions	Cessions/ Virements	30-juin-08
Installations, agencements, aménagements.	65 913			65 913
Installations techniques, mat et out. industriel:	38 450	8 945		47 394
Matériel de transport	12 000			12 000
Matériel de bureau, mobilier	148 891	8 587	28 317	129 161
Total	265 254	17 532	28 317	254 469
Amortissements	01-juil.-07	Augmentations	Diminutions	30-juin-08
Installations, agencements, aménagements.	51 519	5 224		56 742
Installations techniques, mat et out industriels	16 066	2 982		19 048
Matériel de transport	8 656	3 344		12 000
Matériel de bureau, mobilier	133 667	12 354	28 317	117 703
Total	209 907	23 904	28 317	205 493
Valeur nettes €	55 347			48 975

3.3. Immobilisations financières

Valeurs brutes €	1-juil.-07	Acquisitions	Cessions /Virements	30-juin-08
Participations	313 675			313 675
Dépôts de garantie versés	21 068	5 005	1 100	24 973
Total	334 743	5 005	1 100	338 648

Les participations concernent 100% de la société Holy-Dis Belgique (anciennement dénommée Logédis) et une participation de 5 % dans les sociétés civiles MDH et MDH3, propriétaires des locaux d'exploitation.

Les titres de la société Holy-Dis Belgique sont provisionnés à 100% en raison de la situation nette négative de la société au 30 juin 2008. Les perspectives de croissance et le niveau d'activité attendu de la société montrent qu'il n'y a pas lieu de comptabiliser de provision complémentaire.

Les «Autres immobilisations financières» représentent des dépôts de garantie versés aux bailleurs du siège social et à des fournisseurs.

3.4 Stocks

Les stocks font l'objet d'un inventaire périodique. Les stocks de marchandises correspondent aux ventes connexes aux prestations d'implantation de logiciels et s'analysent comme suit :

Mouvement de l'exercice	1-juil.-07	Variation	30-juin-08
Stocks de marchandises (Valeur brute)	9 233	-3 707	5 526
Stocks de fournitures (Valeur brute)	3 627	-1 355	2 272
Total	12 860	-5 062	7 798

3.5 Créances clients

€	30-juin-08	30-juin-07
Clients	1 038 627	1 130 948
Clients douteux	80 229	325 515
Factures à établir	585 514	231 620
Total (valeur brute)	1 704 370	1 688 083
Provisions pour dépréciation	-47 889	-280 958
Total (valeur nette)	1 656 481	1 407 125

Toutes les créances clients ont une échéance à moins d'un an.

Mouvement des créances douteuses	1-juil.-07	Augmentation	Diminution	30-juin-08
Clients douteux	325 515	18 157	263 443	80 229
Provisions pour dépréciation	-280 959	4 929	-237 999	-47 889
Total (Net)	44 556	23 086	25 444	32 340

La diminution des créances douteuses et de la provision s'y rattachant s'explique par le passage en perte irrécouvrable ou par l'apurement de ces créances suite aux règlements reçus.

3.6. Autres créances

Les autres créances se répartissent de la façon suivante :

€	30-juin-08	30-juin-07
Personnel avances et acomptes	9 464	6 900
Crédit impôt recherche	76 446	139 138
Taxe sur la valeur ajoutée	76 246	65 687
Compte courant Holy-Dis Holding SAS	37 387	238 659
Débiteurs divers	80 688	104 441
Total	280 232	554 825

Les débiteurs divers correspondent principalement à l'avance sur frais des exercices antérieurs du Président Directeur Général s'élevant à 66 688 euros au 30/06/08 contre 70 071 euros au 30/06/07.

Toutes les autres créances ont une échéance à moins d'un an à l'exception de la créance pour Crédit d'Impôt Recherche.

3.7 Fournisseurs et rattachés

€	30-juin-08	30-juin-07
Fournisseurs	360 088	324 827
Factures non parvenues	75 611	109 191
Total	435 699	434 018

Les factures non parvenues correspondent essentiellement à des factures d'honoraires.

Toutes les dettes fournisseurs ont une échéance à moins d'un an.

3.8 Dettes fiscales et sociales

€	30-juin-08	30-juin-07
Dettes fiscales :		
TVA	179 117	160 127
Autres impôts et taxes	95 523	63 473
Total	274 640	223 600
Dettes sociales :		
Personnel et comptes rattachés	415 695	494 834
Sécurité sociales et autres organismes sociaux	325 770	322 626
Total	741 466	817 460
Total Dettes fiscales et sociales	1 016 105	1 041 060

Toutes les dettes fiscales et sociales ont une échéance à moins d'un an.

3.9 Autres dettes

€	30-juin-08	30-juin-07
Frais professionnels	14 892	15 718
IJSS	1 578	4 909
Divers	40 070	4 709
Total	56 540	25 336

Toutes les autres dettes ont une échéance à moins d'un an.

3.10 Produits à recevoir

€	30-juin-08	30-juin-07
Clients – factures à établir	585 514	231 620
Etat	14 000	2 500
Total	599 514	234 120

3.11 Charges à payer

€	30-juin-08	30-juin-07
Fournisseurs-factures non parvenues	75 611	109 191
Personnel	73 242	73 242
Provision congés payés	178 889	185 111
Provision primes	72 297	27 223
Provision commissions	27 772	28 428
Provision RTT	54 704	42 031
Provision CE	8 791	4 318
Provision Litiges		97 527
Charges sociales/CP	78 032	83 300
Charges sociales/primes	32 534	12 250
Charges sociales/RTT	24 617	18 914
Charges sociales/commissions	15 819	12 793
Etat	95 523	63 473
Clients- avoir à établir	40 026	3 626
Total	777 856	761 428

3.12 Comptes de régularisation passif

€	30-juin-08	30-juin-07
Produits constatés d'avance	1 184 818	955 808

Les produits constatés d'avance correspondent essentiellement à la quote-part non courue des contrats de maintenance liés aux logiciels installés.

Tous les produits constatés d'avance ont une échéance à moins d'un an.

3.13 Comptes de régularisation actif

€	30-juin-08	30-juin-07
Charges constatées d'avance d'exploitation	74 356	41 578

Les charges constatées d'avance proviennent essentiellement de la régularisation de la quote-part des charges d'assurance et de la maintenance de notre ERP.

Toutes les charges constatées d'avance ont une échéance à moins d'un an.

3.14 Valeurs mobilières de placement, Trésorerie

Les liquidités se présentent ainsi :

€	30-juin-08	Valeur de marché
Autres titres Actions	3 504	2 158
Valeurs à l'encaissement(LCR, BOR...)	10 667	10 667
Comptes à vue	164 767	164 767
Comptes à terme (placement)	400 000	400 000
Total	178 938	177 592

3.15 Provisions inscrites au bilan

€	1-juil.-07	Augmentations	Diminutions		30-juin-08
			Prov. utilisées	Prov. non utilisées	
Provisions pour dépréciations sur titres de participation	313 660				313 660
Provisions pour dépréciations sur stocks et en-cours	134	270			404
Provisions pour dépréciations sur comptes clients	280 958	4 929	178 269	59 730	47 889
Provisions pour dépréciations sur VMP	2 979		1 632		1 346
Autres provisions pour dépréciations	3750		3 750		0
Total	601 481	5 199	183 651	59 730	363 299

L'ensemble des litiges Prudhommaux et commerciaux s'est soldé durant l'exercice

3.16 Capitaux Propres

Les titres composant le capital social se présentent de la façon suivante, à la clôture de l'exercice social :

	<u>Actions</u>
Nombre de titres début exercice	835 570
Titres remboursés au cours de l'exercice	0
Nombre de titres en fin d'exercice	835 570
Valeur nominale	0.6
Montant du Capital en Euros	501 342

<u>Capitaux propres</u>	<u>Ouverture</u>	<u>Mouvements</u>	<u>Clôture</u>
Capital	501 342		501 342
Primes d'émission, de fusion, d'apport	897 840	-267 382	630 458
Réserve légale	15 870	2 076	17 946
Report à nouveau	-8 170	47 608	39 438
Résultat de l'exercice	0	-65 860	-65 860
Total	1 406 882	-283 558	1 123 324

Les capitaux propres ont diminué de 333 242 euros par rapport à la clôture au 30 juin 2007. Cette variation provient du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2008 et du remboursement partiel de la prime d'émission.

3.17 Comptes consolidés

Conformément à l'article L.123-16 du code de commerce et à l'article 16 du décret 2005-1757 du 30 décembre 2005, Holy Dis SA n'est pas tenu de présenter des comptes consolidés compte tenu de la taille du groupe.

4-Notes sur le compte de résultat

4.1. Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires s'analyse par zone géographique et par nature de prestations et ventes :

<u>€</u>	<u>30-juin-08</u>	<u>30-juin-07</u>	<u>% Variations</u>
France	3 886 931	4 148 328	-6,3%
CEE	445 604	135 322	229,3%
Etranger	425 521	179 452	137,1%
Total	4 758 055	4 463 102	6,6%
<u>€</u>	<u>30-juin-08</u>	<u>30-juin-07</u>	<u>% Variations</u>
Ventes de marchandises	3 782	182 267	-97,9%
Ventes de logiciels	1 213 944	1 118 412	8,5%
Formation	1 285 705	906 612	41,8%
Maintenance	2 000 343	1 703 919	17,4%
Autres prestations	254 281	551 892	-53,9%
Total	4 758 055	4 463 102	6,6%

4.2 Analyse du résultat financier

€	30-juin-08
Produits financiers :	
Intérêts sur compte courant	13 147
Revenus de VMP	15 246
Total	28 393
Charges financières :	
Perte sur cession d'actions	2 535
Dotation aux provisions sur dépréciation des éléments financiers	1 346
Total	3 881
Résultat financier	24 512

4.3 Analyse du résultat exceptionnel

€	30-juin-08
Produits exceptionnels :	
Autres produits exceptionnels	1
Charges exceptionnelles:	
Indemnité commerciale	3 000
Résultat exceptionnel	-3 000

4.4 Allègement de la charge fiscale future

€	Montant
Charges non déductibles temporairement:	
Organic	4 658
Ecart de valeur liquidative sur OPCVM	1 346
Autres actifs:	
Report déficitaire	761 139
Moins value à long terme	313 660

Le montant net théorique de créance d'impôts sur les sociétés s'élève à 315 310 euros et est calculé suivant un taux d'impôt sur les sociétés futur latent de 33.33% et de 19% pour le régime des moins values à long terme.

4.5 Honoraires du Commissaire aux comptes

Les honoraires du Commissaire aux comptes au titre du contrôle légal des comptes de l'exercice s'élève à 30 000 euros.

5. Autres engagements hors bilan

5.1 Engagements donnés hors bilan

€	Montant
Engagements de crédit-bail mobilier (1)	195 548
Engagements an matière de pensions, retraites, et assimilés	144 358
Autres engagements donnés :	
Effets escomptés non échus	31 163
Nantissement du fonds de commerce	121 959
Convention ANVAR/HORIZON engagement de revert si retour à meilleure fortune 2004 à 2012	27 005
Convention ANVAR/ARIANE engagement de revert si retour à meilleure fortune 2004 à 2012	30 490
Total	550 523

(1) Il s'agit des véhicules de tourisme et des copieurs.

Pour les conventions ANVAR, le retour à meilleur fortune se détermine en fonction de la réussite du projet (commercialisation du produit) et du chiffre d'affaires généré par cette commercialisation sur une période définie.

5.2 Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant.

5.3 Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	36
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	21
Ouvriers	
Total	57

5.4 Liste des filiales et participations

€	Capital	Réserve et report à nouveau	Quote-part du capital détenu	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Prêts et avances consentis	Cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires 30/06/08	Résultat 30/06/08	Dividendes encaissés
Holy Dis SA	75 000	-206 459	100%	313 660	0			103 197	-8 604	0
Belgique										

5.5 Droits individuels à la formation

La loi n° 2004-391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle tout au long de la vie et au dialogue social modifiant les articles L933-1 à L933-6 du code du travail, ouvre pour les salariés bénéficiant d'un contrat de travail à durée indéterminée de droit privé, un droit individuel à formation d'une durée de 20 heures minimum par an, cumulable sur une période de six ans (plafonné à 120 heures).

Ces droits acquis par l'ensemble des salariés présents au 30 juin 2008 sont pour 50 salariés ayant plus d'un an d'ancienneté de 2 927 heures.

Aucune demande à ce titre n'ayant été formulée, aucune provision n'a été comptabilisée.

Informations concernant les entreprises liées

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Articles 10 et 24-15)

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations	313 660		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	241 069		10 667
Autres créances	37 387		
Capital souscrit appelé, non versé			
Total créances			
Valeur mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 750		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total dettes	4 750		

Tableau de variation des flux de trésorerie

	2007-2008	2006-2007
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>		
Résultat net	-65 860	49 684
- +/- amortissements et provisions (hors actif circulant)	267 966	177 749
- plus values de cessions nettes d'impôts	1	
- transfert de charges au compte de charges à répartir		
- quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Capacité d'autofinancement (CAF)	202 105	227 433
- Variation des stocks	-5 332	207
- Variation des créances	203 863	-916 850
+ Variation des dettes	230 217	-432 858
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	31 686	483 785
Flux net de trésorerie lié à l'activité	233 791	711 218
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
- Acquisitions d'immobilisations	329 194	426 896
+ Cessions d'immobilisations nettes d'impôts	1	
+ Réduction d'immobilisations financières	1 700	
+/- Variation des créances et dettes sur immobilisations		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-327 493	-426 896
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</u>		
- Dividendes versés	267 382	
- Avance Holy-Dis Holding	-201 272	238 659
+ Emission d'emprunts		1 385
- Remboursement d'emprunt		
+ Subventions d'investissement reçues		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-66 110	-240 045
Variation de trésorerie de l'exercice	-159 813	44 277
Trésorerie à l'ouverture	738 751	694 059
Trésorerie à la clôture	578 938	738 751

Une correction a été apportée au comparatif 2006/2007 afin de reclasser en opération de financement les mouvements de trésorerie avec Holy-Dis Holding