

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

SA MUTUALIZE CORPORATION

Siège social : 79 / 81, Rue du Fbg Poissonnière 75009 PARIS
482 899 002 R.C.S. Paris

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois : 12

Durée de l'exercice précédent : 12

1 BILAN – ACTIF

	Brut	Amortissements	31122014	31122013
			Net	Net
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	2 107 532	2 107 532		5 039
Concessions, brevets et droits similaires	692 162	182 162	510 000	522 207
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	27 760		27 760	1 094 894
Avances et acomptes sur immobilisations inc				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	121 742	112 560	9 183	17 557
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées selon la méthode de mise en équi				
Autres participations	20 000	20 000		
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	42 893		42 893	42 701
TOTAL (II)	3 012 089	2 422 254	589 836	1 682 399
STOCKS *				
Matières lères, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				

CRÉANCES				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	92 696		92 696	76 344
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	9 417		9 417	3 549
COMPTES DE RÉGULARISATION				
Charges constatées d'avance	7 206		7 206	5 057
TOTAL	109 318		109 318	84 949
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif *				
TOTAL GÉNÉRAL	3 121 407	2 422 254	699 154	1 767 348

2 BILAN - PASSIF avant répartition

	Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel (Dont versé : 486 798)	486 798	301 711
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	7 828 809	6 841 494
Écarts de réévaluation (dont écart d'équivalence)		
Réserve légale	1 768	1 768
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	29 491	29 491
Report à nouveau	(6 878 929)	(5 304 704)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(2 032 499)	(1 574 225)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL	(564 562)	295 535
Autres fonds propres		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	177 589	160 000
TOTAL	177 589	160 000
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		1 000
Provisions pour charges		
TOTAL		1 000
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	100	1 505
Emprunts et dettes financières divers	589 708	592 220
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	365 786	325 279
Dettes fiscales et sociales	99 645	158 553
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		

Autres dettes	30 888	233 255
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL	1 086 127	1 310 813
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	699 154	1 767 348
RENVOIS		
(1) Écart de réévaluation		
(2) Dont		
Réserve spéciale de réévaluation		
Écart de réévaluation (1959)		
Écart de réévaluation libre		
Réserve de réévaluation (1976)		
(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 086 127	1 310 813
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	100	1 505

3 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

	Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises		
Production vendue biens		
Production vendue services		211
Chiffre d'affaires nets		211
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur amortissements et prov, transfert de charges	56 296	39
Autres produits	4 519	2 135
Total des produits d'exploitation	60 815	2 385
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stock (marchandises)		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes	307 936	433 459
Impôts, taxes et versements assimilés	3699	13 091
Salaires et traitements	190 677	298 918
Charges sociales	73 440	116 557
DOTATIONS D'EXPLOITATION		
Sur immobilisations		
- dotations aux amortissements	16 738	327 414
- dotations aux provisions		
Sur actif circulant : dotations aux provisions		
Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	697	13
Total des charges d'exploitation	593 187	1 189 452
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(532 372)	(1 187 066)

OPÉRATIONS EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	10	2
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	10	2
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions *		20 000
Intérêts et charges assimilées	75 644	73 014
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	75 644	93 014
2 - RÉSULTAT FINANCIER	(75 634)	(93 013)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(608 006)	(1 280 079)

4 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

	Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	60 969	
Produits exceptionnels sur opérations en capital *		2 999
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 870	
Total des produits exceptionnels	64 839	2 999
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	30 274	12 585
Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	1 449 384	186 238
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	9 673	98 322
Total des charges exceptionnelles (1)	1 489 332	297 145
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(1 424 493)	(294 146)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	125 664	5 386
TOTAL DES CHARGES	2 158 163	1 579 611
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	(2 032 499)	(1 574 225)
Dont transferts de charges	55 296	39
Dont redevances pour cessions de brevets, de licences (produits)	4 436	1 659

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total **699 154** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **125 664** euros et un total **charges** **2 158 163** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **- 2 032 499** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2014** et finit le **31/12/2014**.
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté à l'exception de :

- l'amortissement exceptionnel sur les frais de développement à hauteur de 2 799 €.
- reclassement en emprunts et dettes financières diverses de certains prêts octroyés par des actionnaires.

Informations diverses :

- La société est cotée en bourse sur le Marché Libre à Paris. Son code ISIN est désormais MLMUT.
- La société impute les frais d'augmentation de capital sur le montant des primes d'émission (C. com. art. L.232-9). Cette imputation constitue la méthode préférentielle (avis du CU CNC n° 2000-D du 21 décembre 2000). Fiscalement, les frais imputés sur la prime d'émission sont déduits du résultat fiscal (sur le tableau n° 2058-A).
- La société a obtenu son agrément définitif d'établissement de paiement le 09 juin 2011.

Information sur la continuité de l'exploitation :

La situation nette de la société au 31 décembre 2014 et son endettement nécessitent une recapitalisation massive. Cette recapitalisation conditionne la continuité de l'exploitation, ainsi que la préservation de la valeur des actifs incorporels.
Cette recapitalisation a eu lieu le 1er avril 2015, de telle sorte que les comptes annuels ont été établis dans le respect du principe de continuité de l'exploitation.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

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 pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Durées d'amortissement pratiquées (amortissement linéaire uniquement) :

- Outils créés :	3 à 5 ans
- Logiciels et licences :	1 à 3 ans
- Site internet :	3 à 5 ans
- Installations et agencements :	10 ans (3 ans pour l'informatique)
- Matériel informatique :	3 à 4 ans
- Matériel de bureau :	3 à 5 ans

Modes et méthodes d'évaluation des immobilisations incorporelles :

Les frais de développement sont entièrement amortis. S'agissant des actifs incorporels France Soir, ils figurent pour leur coût d'acquisition.

Les frais de développement de l'application ZE EXPERT figurent en immobilisation en cours pour leur prix de revient.

Aucun amortissement fiscal dérogatoire n'a été constaté dans les comptes.

Stocks et en cours

La société n'a constaté ni stocks ni encours à la clôture de son exercice social.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les valeurs mobilières de placement sont inscrites pour leur valeur d'origine au bilan. Les plus-values latentes sont réintégréées fiscalement.

Avance remboursable OSEO

A la suite d'un audit, un montant supplémentaire de dette a été constaté dans les comptes à hauteur de 17 589 €. La société a engagé la procédure de constat d'échec commercial et négocie avec OSEO une remise partielle de sa dette.

Cette dette s'élève au 31/12/2014 à 177 589 €.

Ventilation du Chiffre d'affaires

- Chiffre d'affaires par secteurs d'activité : Prestations de services uniquement.

- Chiffre d'affaires par Marché Géographique : France et Union Européenne.

Provisions pour Risques

Aucun litige provisionné n'est à mentionner cet exercice.

Annexe – Elément 2 - IMMOBILISATIONS

	Val brutes Début d'exercice	Rééval	Acquis	Virt pàp	Cessions	Val brutes au 31/12/2014
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement	2 107 532					2 107 532
Autres	1 787 056		27 760		1 094 894	719 922
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORP	3 894 588		27 760		1 094 894	2 827 454
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Sur sol d'autrui						
Instal., agencet, aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers	11 630					11 630
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier	109 322		791			110 113
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	120 952		791			121 742
FINANCIÈRES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	20 000					20 000
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	42 701		306		114	42 893
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	62 701		306		114	62 893

TOTAL	4 078 241		28 857		1 095 008	3 012 089
--------------	------------------	--	---------------	--	------------------	------------------

Annexe – Elément 3- AMORTISSEMENTS

	Amortissements Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Amortissements au 31/12/14
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement	2 102 493	5 039		2 107 532
Autres	169 955	12 207		182 162
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORP	2 272 448	17 246		2 289 694
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Sur sol d'autrui				
Instal., agencet, aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Instal., agencement, aménagement divers	9 953	423		10 375
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	93 442	8 742		102 184
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	103 394	9 165		112 560
TOTAL	2 375 842	26 411		2 402 254

Annexe – Elément 4- PROVISIONS

	Début d'exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2014
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Pour litiges	1 000		1 000	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 000		1 000	
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION				
Sur immobilisation / titres et participations	20 000			20 000
Autres	3 870		3 870	
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	23 870		3 870	20 000
TOTAL GÉNÉRAL	24 870		4 870	20 000
Dont dotations et reprises				
- d'exploitation			1 000	
-exceptionnelles			3 870	

Annexe – Elément 5- CRÉANCES ET DETTES

	31/12/2014	1 an au plus	plus d'1 an
CRÉANCES			
Autres immobilisations financières	42 893	10 000	32 893
Autres créances clients			

Impôts sur les bénéfices	2 533	2 533
Taxes sur la valeur ajoutée	56 672	56 672
Divers		
Groupe et associés	24 792	24 792
Débiteurs divers	8 699	8 699
Charges constatées d'avances	7 206	7 206
TOTAL DES CRÉANCES	142 794	109 901

	31/12/2014	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES				
Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	100	100		
Fournisseurs et comptes rattachés	365 786	365 786		
Personnel et comptes rattachés	6 231	6 231		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	79 157	79 157		
Impôts sur les bénéfices				
Taxes sur la valeur ajoutée	332	332		
Autres impôts, taxes et assimilés	13 925	13 925		
Groupe et associés (2)	589 708	589 708		
Autres dettes	30 888	30 888		
TOTAL DES DETTES	1 086 127	1 086 127		
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	104 879			

Annexe Libre

Frais de recherche et de développement

Aucun crédit d'impôt recherche n'a été calculé au titre de l'exercice 2014.

Capital social

Date	Opération	Nombre d'actions	Valeur nominale	Capital social
31/12/2013	Bilan d'ouverture	30 171 130	0,01 €	301 711,30 €
12/06/2014	116 000	30 287 130	0,01 €	302 871,30 €
12/06/2014	415 922	30 703 052	0,01 €	307 030,52 €
31/07/2014	12 996 796	43 699 848	0,01 €	436 998,48 €
17/09/2014	4 940 000	48 639 848	0,01 €	486 398,48 €
26/09/2014	40 000	48 679 848	0,01 €	486 798,48 €

Prime d'émission

La prime d'émission nette figurant au passif du bilan après ces opérations a été portée de 6 841 494,33 € à 7 828 808,62 €.

Abandons de créance

La Société a abandonné ses créances détenues sur ses filiales. Ces abandons financiers ont un caractère définitif.

Annexe libre - Produits à recevoir (avec détail)

	31/12/2014	31/12/2013	Variations (%)
Créances rattachées à des participations			
Autres immobilisations financières			
Autres créances clients			
Autres créances	4 436	6 346	-1 910 (-30,10)
TOTAL	4 436	6 346	- 1910 (-30,10)

Annexe libre - Charges à payer (avec détail)

	31/12/2014	31/12/2013	Variations (%)
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		196	-196 (-100,00)
Emprunts et dettes financières divers	133 033	61 433	71 600 (116,55)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 409		25 409
Dettes fiscales et sociales	15 103	14 274	829 (5,81)
Autres dettes	30 888	84 017	-53 129 (-63,24)
TOTAL	204 433	159 920	44 512 (27,83)

Annexe libre - Charges constatées d'avance (avec détail)

	31/12/2014	31/12/2013	Variations (%)
Charges constatées d'avance – EXPLOITATION	7 206	5 057	2 149 (42,49)
TOTAL	7 206	5 057	2 149 (42,49)

Annexe Elément 6.18 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

31/12/2014	Résultat avant impôts	Impôts	Résultat après impôts
RÉSULTAT COURANT	-608 006		-608 006
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)	-1 424 493		-1 424 493
RÉSULTAT COMPTABLE	-2 032 499		-2 032 499

Annexe Eléments 13 – Effectif moyen

31/12/2014	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE		
Cadres & professions intellectuelles supérieures	4	
Professions intermédiaires		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	4	

ANNEXE - Elément supplémentaire - Produits et Charges exceptionnels

		31/12/2014
Total des produits exceptionnels		64 839
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		60 969
<i>Produits exceptionnels ex. ant</i>	60 969	
Reprises sur provisions et transferts de charges		3 870
<i>Reprise Deprec. Exceptionnelles</i>	3 870	
Total des charges exceptionnelles		1 489 332
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		30 274
<i>Pénalités, Amendes fiscales</i>	12 199	
<i>Charges sur ex. antérieurs</i>	18 075	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 449 384
<i>Valeurs comptables / Eléments</i>	1 094 894	
<i>Charges exceptionnelles</i>	17 589	
<i>Abandons de créances</i>	336 900	
Dotations exceptionnelles aux amortissements		9 673
<i>Dotations exceptionnelles immo</i>	9 673	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		-1 424 493

1504295