

**MTD FINANCE**  
Société Anonyme à conseil d'administration  
Au capital de 593.460€  
1 rue Castex – 75004 PARIS  
RCS PARIS 412 618 977

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**  
Exercice clos le 30 juin 2014

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société MTD FINANCE, 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 ; 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.

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 appréciations

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 :

Les titres de participation sont évalués sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités présentées dans la note 2-3 « Participations, autres titres immobilisés » de l'annexe. Nous avons procédé à l'appréciation des données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, contrôlé la cohérence des hypothèses retenues et nous nous sommes assurés que la note de l'annexe donne une information appropriée.

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. Vérifications et informations spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation 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.

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

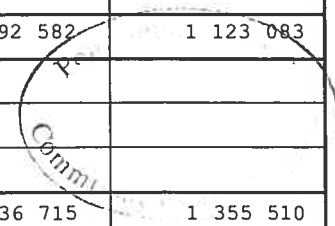
Fait à Paris, le 3 décembre 2014

Le commissaire aux comptes  
Expertises & Services

Philippe RIMMER

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

Désignation de l'entreprise : <b>MTD FINANCE</b>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * <b>1 2</b>				
Adresse de l'entreprise <b>1 RUE CASTEX 75004 PARIS</b>		Durée de l'exercice précédent * <b>1 2</b>				
Numéro SIRET* <b>4 1 2 6 1 8 9 7 7 0 0 0 4 2</b>			Néant <input type="checkbox"/> *			
		Exercice N clos le, <b>3 0 0 6 2 0 1 4</b>	N-1 <b>3 0 0 6 2 0 1 3</b>			
		Brut <b>1</b>	Amortissements, provisions <b>2</b>			
		Net <b>3</b>	Net <b>4</b>			
ACTIF IMMOBILISE *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Capital souscrit non appelé (I) AA				
		Frais d'établissement * AB				
		Frais de développement * CX				
		Concessions, brevets et droits similaires AF	36 113	36 113	277	
		Fonds commercial (I) AH				
		Autres immobilisations incorporelles AJ				
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL				
		Terrains AN				
		Constructions AP				
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR				
		Autres immobilisations corporelles AT	319 069	267 886	51 183	
		Immobilisations en cours AV				
		Avances et acomptes AX				
		Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS				
		IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Autres participations CU	366 983	74 808	292 176
Créances rattachées à des participations BB						
Autres titres immobilisés BD						
Prêts BF						
Autres immobilisations financières* BH	775			775	525	
<b>TOTAL (II)</b>		<b>722 940</b>	<b>378 807</b>	<b>344 134</b>	<b>232 427</b>	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL				
		En cours de production de biens BN				
		En cours de production de services BP				
		Produits intermédiaires et finis BR				
		Marchandises BT				
		Avances et acomptes versés sur commandes BV				
		Créances				
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	547 729		547 729	498 099
		Autres créances (3) BZ	582 956	74 090	508 866	476 899
		Capital souscrit et appelé, non versé CB				
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : ..... ) CD	92 072		92 072	93 000	
	Disponibilités CF	7 604		7 604	8 924	
	Charges constatées d'avance (3)* CH	36 310		36 310	46 161	
	<b>TOTAL (III)</b> CJ	<b>1 266 672</b>	<b>74 090</b>	<b>1 192 582</b>	<b>1 123 083</b>	
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW					
	Primes de remboursement des obligations (V) CM					
	Écarts de conversion actif * (VI) CN					
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b> CO	<b>1 989 612</b>	<b>452 897</b>	<b>1 536 715</b>	<b>1 355 510</b>	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	(3) Part à plus d'un an :	CR	427 004	
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :	Créances :			

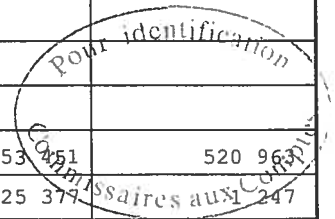


\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DÉCLARANT

Désignation de l'entreprise		MTD FINANCE		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N		Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : .....593...460...)	DA	593 460	593 460	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	DB			
	Ecarts de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence EK )	DC			
	Réserve légale (3)	DD	52 862	52 862	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI )	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ )	DG			
	Report à nouveau	DH	188 225	214 422	
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	(51 282)	(26 198)	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	<b>TOTAL (I)</b>	DL	783 265	834 547	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	<b>TOTAL (II)</b>	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP			
	Provisions pour charges	DQ			
	<b>TOTAL (III)</b>	DR			
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	25 377	1 247	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI )	DV	92 123	25 642	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	355 685	263 459	
	Dettes fiscales et sociales	DY	266 080	221 369	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
Autres dettes	EA	14 185	9 246		
	<b>TOTAL (IV)</b>	EB	753 451	520 963	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EC			
	<b>TOTAL (V)</b>	ED			
	Ecarts de conversion passif *	EE			
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	1 536 715	1 355 510	
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	753 451	520 963		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	25 377	1 247		

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.



Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

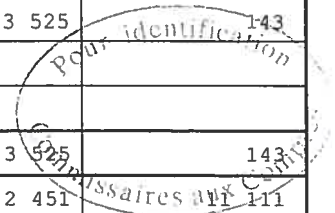
Désignation de l'entreprise : MTD FINANCE

Néant  \*

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DÉCLARANT

SAGE Experts-comptables Janvier 2014 : Etai préparatoire.

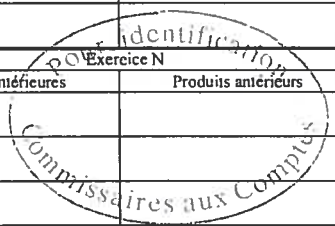
		Exercice N				Exercice (N-1)		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires			Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue	} biens*	FD		FE		FF	
			} services*	FG	2 128 231	FH	89	FI
	Chiffres d'affaires nets*	FJ		2 128 231	FK	89	FL	2 128 320
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	35 899	50 991
	Autres produits (1) (11)					FQ	218	570
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	2 164 437
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	1 452 940	1 707 528
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	20 472	37 581
	Salaires et traitements*					FY	511 487	452 306
	Charges sociales (10)					FZ	207 076	182 923
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*			GA	18 832	22 817
			- dotations aux provisions			GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	2 013	15 227
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	2 212 820	2 450 142
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG	(48 382)	(58 718)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*			(III)	GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré*			(IV)	GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)				GJ	562		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	5 413	11 230	
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM		25	
	Différences positives de change				GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO			
Total des produits financiers (V)						GP	5 976	11 254
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*				GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	3 525		
	Différences négatives de change				GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT			
Total des charges financières (VI)						GU	3 525	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV	2 451	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>						GW	(45 932)	(47 607)



Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DÉCLARANT

Désignation de l'entreprise <b>MTD FINANCE</b>		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N	Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	35 000
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>	HD	35 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	5 351
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>	HH	5 351
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI	(5 351)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	4 500
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		HL	2 170 413
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM	2 221 696
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	(51 282)
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY	
		IG	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	HP	
		HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(9) Dont transferts de charges	A1	35 899
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9			
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N	
AMENDES ROUTIERES		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
		772	
PENALITES URSSAF		4 348	
GESTE COMMERCIAL CLIENT		231	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Charges antérieures	Produits antérieurs



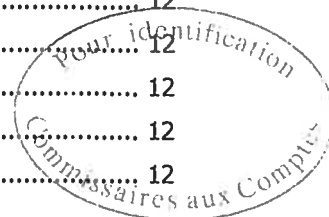
SAGE Experts-comptables janvier 2014 - Etat préparatoire.

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

## Annexe aux comptes sociaux MTD FINANCE

### Sommaire

1	Evénement de l'exercice .....	6
2	Principes comptables et méthodes d'évaluation .....	6
2.1	Immobilisations incorporelles .....	6
2.2	Immobilisations corporelles .....	6
2.3	Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement .....	7
2.4	Créances et dettes .....	7
2.5	Trésorerie .....	7
2.6	Produits constatés d'avance .....	7
2.7	Reconnaissance du revenu .....	7
2.8	Indemnités de fin de carrière .....	7
2.9	Définition du résultat exceptionnel.....	7
3	Analyse des comptes sociaux .....	8
3.1	Immobilisations et amortissements.....	8
3.2	Créances clients et comptes rattachés .....	8
3.3	Autres créances .....	9
3.4	Produits à recevoir .....	9
3.5	Valeurs mobilières de placement et disponibilités .....	9
3.6	Capitaux propres .....	9
3.7	Dettes financières .....	10
3.8	Fournisseurs et comptes rattachés.....	10
3.9	Dettes fiscales et sociales et dettes diverses.....	10
3.10	Charges à payer.....	10
3.11	Echéances des créances et des dettes .....	10
3.12	Répartition du chiffre d'affaires .....	10
3.13	Autres achats et charges externes .....	11
3.14	Résultat financier .....	11
3.15	Résultat exceptionnel .....	11
3.16	Impôt sur les bénéfices.....	11
4	Autres informations .....	11
4.1	Eléments relevant de plusieurs postes de bilan .....	11
4.2	Tableau des filiales et participations.....	12
4.3	Engagements hors bilan .....	12
4.4	Personnel .....	12
4.4.1	Effectif .....	12
4.4.2	Rémunération des membres du Conseil d'Administration .....	12
4.4.3	Comptabilisation présentation du CICE .....	12
5	Exposition aux risques particuliers.....	12
5.1	Risque de marché .....	12
5.2	Risque de taux.....	12



## ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2014 dont le total est de 1 536 715 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant une perte 51 282 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2013 au 30/06/2014.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration en date de 03/11/2014.

### 1 Fait marquant de l'exercice

La société a pris une participation complémentaire de 125 500 Euros dans la société France Diversité Média.

### 2 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux principes 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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### 2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels amortis sur une période comprise de un à deux ans.

#### 2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'achat (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, dans le respect des règles fixées par les règlements du Comité de la réglementation comptable 2002-10 et 2004-06. Aucun retraitement n'a été effectué au titre de l'application de la nouvelle méthode de dépréciation par composants, eu égard à l'impact non significatif de cette mesure.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de leur durée d'utilité et les valeurs nettes comptables sont considérées comme nulles, à l'exception du poste matériel de transport.

Désignation	Durée	Mode
Installations générales, agencements divers	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans	Linéaire et dégressif
Mobilier	5 ans	Linéaire

Il a été considéré que les amortissements dégressifs pratiqués correspondaient à un amortissement économiquement justifié, eu égard à la politique de renouvellement des investissements et à la charge annuelle que représente la possession d'une immobilisation amortie.



### **2.3 Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

Les titres de participations sont évalués à leur coût d'achat. Une dépréciation est constituée si la valeur d'utilité de l'actif à la date d'arrêt des comptes est inférieure à la valeur comptable.

La valeur d'utilité s'apprécie en fonction de l'entreprise des perspectives de rentabilité et de la valeur de l'actif net corrigé.

Compte tenu des multicritères de valorisation, aucune nouvelle pour la dépréciation des titres n'a été constatée dans les comptes de la société

### **2.4 Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des risques de non-recouvrement.

### **2.5 Trésorerie**

Elle comprend les liquidités et les comptes courants bancaires. Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Leur évaluation, à la clôture de l'exercice, est effectuée pour les SICAV et Fonds Communs de Placement sur la base du dernier prix de rachat connu.

### **2.6 Produits constatés d'avance**

Lorsque la facturation est émise sur l'exercice en cours et porte sur les exercices à venir, des produits constatés d'avance sont enregistrés pour tenir compte de la règle de rattachement des produits à l'exercice concerné.

### **2.7 Reconnaissance du revenu**

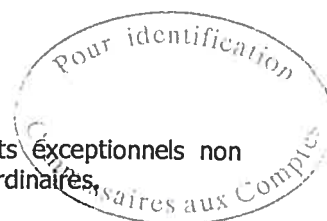
Le chiffre d'affaires comptabilisé est la résultante de la signature des actes notariés ; toutefois, un montant de commissions de 104 003.14 Euros TTC a été comptabilisé au comptes « clients - factures à établir » sur des opérations sur lesquelles, l'ensemble des conditions suspensives était levée au 30 Juin 2014, mais non encore acté par notaire pour des raisons indépendantes de MTD FINANCE.

### **2.8 Indemnités de fin de carrière**

La convention collective prévoit un droit à indemnité de fin de carrière pour le personnel ayant deux années d'ancienneté révolues. Compte tenu de ces obligations conventionnelles, les engagements de retraite ont été évalués à 39 200 Euros hors charges sociales au 30 juin 2014.

### **2.9 Définition du résultat exceptionnel**

Les produits et charges exceptionnels comprennent, d'une part les éléments exceptionnels non récurrents provenant des activités ordinaires et d'autre part les éléments extraordinaires.



### 3 Analyse des comptes sociaux

#### 3.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations en Euros	Au 30/06/13	Acquisitions	Cessions	Au 30/06/14
Logiciels	36 113			36 113
Installations générales, agencement	218 857	2 390		221 247
Matériel de transport	0			0
Matériel de bureau et mobilier	114 738	2 399	19 315	97 822
Autres participations	241 483	125 500		366 983
Prêts et autres immo financières	525	250		775
<b>Total</b>	<b>611 716</b>	<b>130 539</b>	<b>19 315</b>	<b>722 940</b>

Amortissements en Euros	Au 30/06/13	Augmentations	Diminutions	Au 30/06/14
Logiciels	35 836	277		36 113
Installations générales, agencement	164 681	11 300		175 982
Matériel de transport	0		0	0
Matériel de bureau et mobilier	103 965	7 255	19 315	91 904
Provisions pour dépréciations titres	74 808			74 808
<b>Total</b>	<b>379 290</b>	<b>18 832</b>	<b>19 315</b>	<b>378 807</b>

Les immobilisations sont localisées en Ile-de-France.

Au 30/06/14, la valeur brute comptable du poste « autres participations » s'élève à 366 983 Euros.

Soit :

MTD CAPITAL .....	11 337
MTD COURTAGE .....	47 200
FINANCE CONTACT .....	134 276
REAL ESTATE .....	7 671
FRANCE DIVERSITE MEDIA .....	160 500
ADD EQUATIO .....	6 000

Les provisions pour dépréciations des titres Finance Contact, s'élève à 67 138 Euros, sont inchangées par rapport à la clôture de l'exercice précédent eu égard à la valeur d'usage de ces titres. Nous avons également une provision de 7 670 Euros pour REAL ESTATE.

Il est retenu que la filiale Finance Contact possède un fichier de contacts non valorisé à l'actif, dont l'estimation excède le cumul de la valeur nette des titres et des créances détenus sur cette société.

#### 3.2 Créances clients et comptes rattachés

Clients et comptes rattachés en	30/06/14	30/06/13
Clients	417 637	451 761
Clients Factures à établir	130 093	46 338
<b>Total Brut</b>	<b>547 729</b>	<b>498 099</b>
<b>Provision pour dépréciation</b>		
<b>Total Net</b>	<b>547 729</b>	<b>498 099</b>

Les créances ont toutes une échéance inférieure à 12 mois.



### 3.3 Autres créances

en Euros	30/06/14	30/06/13
Fournisseurs et Avoirs à recevoir	26 134	36 390
Personnel Rémunérations dues	0	399
Organismes sociaux	0	0
Etat IS / CICE / CVAE	23 003	86 943
Etat-Taxe sur la valeur ajoutée	48 482	56 802
Groupe et associés	485 336	366 287
Divers		4 168
<b>Total Brut</b>	<b>582 955</b>	<b>550 989</b>
Provision	(74 090)	(74 090)
<b>Total nette</b>	<b>508 865</b>	<b>476 899</b>

Au 30 juin 2014, la société détient une créance d'un montant de 124 512 Euros sur la société Finance Contact (106 441 Euros au 30 Juin 2013), une créance d'un montant de 10 806 Euros sur la société MTD Courtage (à néant au 30 Juin 2013), une créance d'un montant de 74 090 Euros sur la société Real Estate, (74 090 Euros au 30 juin 2013), une créance d'un montant de 217 594 Euros sur la société France DIVERSITE MEDIA (127 421 Euros au 30/06/2013), et une créance d'un montant de 58 333 Euros sur l'associé principal Mathieu Toulza Dubonnet (58 333 Euros au 30 juin 2013).

Par ailleurs, une provision pour dépréciation d'un montant de 74 090 Euros sur la créance en compte courant vis-à-vis de la société REAL ESTATE a été comptabilisé.(74 090 au 30 juin 2013).

### 3.4 Produits à recevoir

en Euros	30/06/14	30/06/13
Clients Factures à établir	130 093	46 338
Fournisseurs Avoirs à recevoir	0	7 937
<b>Total</b>	<b>130 093</b>	<b>54 275</b>

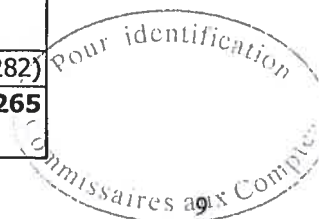
### 3.5 Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Les valeurs mobilières de placement sont des OPCVM monétaires ou obligataires (SICAV et FCP). Elles sont évaluées à leur prix de marché. Elles sont composées de dépôts à terme, d'OPCVM monétaires et de trackers.

### 3.6 Capitaux propres

Le capital social est composé de 593 460 actions d'un nominal d'un Euro, bénéficiant toutes des mêmes droits.

En Euros	Capital social	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
Situation au 30/06/13	593 460	267 284	(26 198)	834 547
Affectation de résultat et distribution de dividendes		(26 198)		
Résultat exercice			(51 282)	(51 282)
<b>Situation au 30/06/14</b>	<b>593 460</b>	<b>241 087</b>	<b>(51 282)</b>	<b>783 265</b>



### 3.7 Dettes financières

Les emprunts et dettes auprès des Etablissements de crédit sont constitués d'intérêts courus non échus pour un montant total de 2 012 Euros.

Les dettes financières comprennent les soldes des comptes courant d'associés pour un montant de 1 211 Euros.

### 3.8 Fournisseurs et comptes rattachés

	30/06/14	30/06/13
Fournisseurs	60 957	66 592
Fournisseurs Factures non parvenues	294 728	196 867
<b>Total</b>	<b>355 685</b>	<b>263 459</b>

### 3.9 Dettes fiscales et sociales et dettes diverses

en Euros	30/06/14	30/06/13
Personnel et comptes rattachés	49 996	48 119
Sécurité sociale et autres organismes	106 578	80 516
Etat-Taxe sur la valeur ajoutée	98 088	80 366
Etat-Autres impôts, taxes et assimilés	11 419	12 367
Impôts sur les bénéfices		
<b>Total</b>	<b>266 081</b>	<b>221 369</b>

### 3.10 Charges à payer

en Euros	30/06/14	30/06/13
Fournisseurs Factures non parvenues*	294 728	196 867
Clients Avoirs à établir	2 221	920
Personnel Dette provisionnée/congés	33 419	28 430
Personnel Charges à payer	16 339	19 688
Org. Soc-Charges sociales/congés payés	14 282	12 040
Etat-Charges à payer	11 419	12 367
TVA collectée sur fae	21 306	8 743
<b>Total</b>	<b>393 714</b>	<b>279 055</b>

### 3.11 Echéances des créances et des dettes

Les créances et les dettes ont une échéance inférieure à douze mois.

### 3.12 Répartition du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est réalisé en France.

Il est réalisé à hauteur de 100 % avec des clients hors groupe.

### 3.13 Autres achats et charges externes

en Euros	30/06/14	30/06/13
Prestations sur ventes	1 012 985	1 150 878
Matières et fournitures non stockées	27 945	31 052
Redevances de crédit-bail	2 911	2 911
Locations et charges locatives	164 095	147 330
Entretien et réparations	13 098	26 848
Primes d'assurance	19 759	18 539
Documentation séminaires	8 421	9 496
Honoraires	62 010	69 611
Publicité et relations extérieures	73 533	190 251
Déplacements, missions et réceptions	23 604	26 284
Frais postaux et télécommunications	20 917	15 707
Services bancaires	11 468	14 493
Divers	8 752	4 130
<b>Total</b>	<b>1 452 940</b>	<b>1 707 528</b>

### 3.14 Résultat financier

Le résultat financier s'élevé à 2 451 Euros (11 111 Euros en 2010/2013) inclut :

- Intérêts de comptes courants : ..... 562 Euros
- Revenus des placements : ..... 5 413 Euros
- Agios bancaires : ..... - 3 525 Euros

### 3.15 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est de (5 351) Euros soit :

- Solde de litiges commerciaux ..... - 231 Euros
- Amendes ..... - 5 120 Euros

### 3.16 Impôt sur les bénéfices

en Euros	30/06/14	30/06/13
Résultat courant	- 45 932	- 47 607
Résultat exceptionnel	-5 351	25 909
Résultat net avant IS	- 51 282	- 21 698
IS		- 4 500
Résultat net après IS	- 51 282	- 26 198

#### 4. Autres informations

##### 4.1 Informations concernant les entreprises liées et les participations

en Euros	30/06/14	30/06/13
Participations et dépréciations	292 176	166 675
Créances clients et comptes rattachés	4 001	4 284
Autres créances et dépréciations	352 913	212 983
Autres dettes		0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 855	28 781
Intérêts de comptes courants (charge)	0	0
Intérêts de comptes courants (produit)	562	122

##### 4.2 Tableau des filiales et participations : Voir tableau joint

##### 4.3 Engagements hors bilan

Les engagements donnés au titre des contrats de crédit-bail mobilier est néant.

##### 4.4 Personnel

###### 4.4.1 Effectif

	30/06/12	30/06/13
Effectif moyen	11	11
Effectif à la clôture de l'exercice	11	11
Effectif cadres	6	6
Effectif non cadres	6	6

###### 4.4.2 Rémunération des membres du Conseil d'Administration

La rémunération versée par MTD FINANCE aux membres du Conseil d'Administration ne peut être communiquée pour des raisons de confidentialité.

Aucun n'engagement en matière de retraite n'excède ce qui est attribué aux salariés.

###### 4.4.3 Comptabilisation présentation du CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile. La comptabilisation du CICE d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64.

#### 5 Exposition aux risques particuliers

##### 5.1 Risque de marché

Le Groupe n'a ni créances ou dettes en monnaie étrangère, ni engagement sur les instruments de couverture.

##### 5.2 Risque de taux

Le Groupe n'a pas de dettes à taux variable.