

MAXIMILES

3, RUE D'UZES

75002 PARIS

Etats financiers au 31/12/2011

SOMMAIRE

BILAN	1
Bilan actif	2
Bilan passif	3
Compte de résultat partie 1	4
Compte de résultat partie 2	5
 ANNEXE	 6
Règles et méthodes comptables	7
Etat de l'actif immobilisé	10
Etat des amortissements	11
Etat des provisions	12
Etat des échéances, des créances et des dettes	13
Ventilation du chiffre d'affaires	14
Charges à payer	15
Produits à recevoir	16
Charges et produits constatés d'avance	17
Charges et produits exceptionnels	19
Composition du capital social	20
Variation des capitaux propres	21
Effectif moyen	21
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	21
Règles et méthodes comptables	22
Liste des filiales et participations	23
Autres informations	24

BILAN

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/12/2011	31/12/2010
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	7 942	7 942		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	813 116	477 348	335 769	219 232
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	536 514	467 950	68 564	44 518
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	691 194	411 047	280 147	235 743
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	19 646 637		19 646 637	16 813 200
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	64 355		64 355	10 355
ACTIF IMMOBILISE	21 759 759	1 364 288	20 395 471	17 323 048
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	78 510		78 510	90 662
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 724 876	118 151	3 606 725	3 635 723
Autres créances	863 438		863 438	1 091 605
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 926 809	63 451	2 863 358	4 776 218
(dont actions propres : 349 564)				
Disponibilités	2 349 916		2 349 916	3 963 826
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	49 256		49 256	45 434
ACTIF CIRCULANT	9 992 806	181 602	9 811 203	13 603 469
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	31 752 565	1 545 890	30 206 674	30 926 517

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2011	31/12/2010
Capital social ou individuel (dont versé : 326 606)	326 606	326 606
Primes d'émission, de fusion, d'apport	11 374 069	11 374 069
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	32 661	32 661
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	1 049	1 049
Report à nouveau	9 649 663	9 118 250
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	245 833	531 413
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	319 904	261 215
CAPITAUX PROPRES	21 949 786	21 645 264
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	123 330	132 500
Provisions pour charges	2 266 416	3 050 948
PROVISIONS	2 389 746	3 183 448
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 567	5 354
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 112	1 112
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 326 673	2 491 682
Dettes fiscales et sociales	1 065 290	1 163 049
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 222 566	2 094 090
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	245 934	342 517
DETTES	5 867 143	6 097 804
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	30 206 674	30 926 517

Résultat de l'exercice en centimes

245 833,40

Total du bilan en centimes

30 206 674,44

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	France	Exportation	31/12/2011	31/12/2010
Ventes de marchandises	888 286		888 286	1 116 652
Production vendue de biens				
Production vendue de services	5 341 162	755 337	6 096 499	7 376 182
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	6 229 448	755 337	6 984 785	8 492 834
Production stockée				
Production immobilisée			239 221	194 132
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 266 683	3 147 088
Autres produits			380	148
PRODUITS D'EXPLOITATION			10 491 069	11 834 202
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			875 628	1 107 494
Variation de stock (marchandises)			12 152	(36 809)
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			3 296 805	4 049 040
Impôts, taxes et versements assimilés			86 246	156 577
Salaires et traitements			2 084 439	1 882 241
Charges sociales			1 017 210	895 891
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			405 226	395 270
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			42 881	159 920
Dotations aux provisions			2 269 746	3 050 948
Autres charges			180 351	33 661
CHARGES D'EXPLOITATION			10 270 685	11 694 233
RESULTAT D'EXPLOITATION			220 384	139 970
OPERATIONS 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			16 083	1 564
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			60	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			41 696	43 967
PRODUITS FINANCIERS			57 838	45 531
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change			56	7
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			56	7
RESULTAT FINANCIER			57 783	45 525
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			278 166	185 494

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>31/12/2010</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 325	468
Produits exceptionnels sur opérations en capital	36 978	25 973
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	31 020	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	78 324	26 441
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		104
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	109 819	41 552
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	122 139	103 214
CHARGES EXCEPTIONNELLES	231 958	144 870
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(153 634)	(118 429)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(121 301)	(464 348)
TOTAL DES PRODUITS	10 627 232	11 906 174
TOTAL DES CHARGES	10 381 398	11 374 761
BENEFICE OU PERTE	245 833	531 413

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 120-1 et suivants du Plan Comptable Général 2005.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que des règlements CRC relatifs à la réécriture du plan comptable 2005 applicables à la clôture des comptes de l'exercice.

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont donc été respectés à partir des hypothèses de bases suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

La société Maximiles SA tient compte des règles comptables relatives d'une part à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, et d'autre part, à la comptabilisation et l'évaluation des actifs. Au cas particulier, l'application de ces nouvelles règles comptables n'a pas d'incidence particulière sur les comptes de Maximiles SA au 31 décembre 2011.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Les frais de renouvellement des noms de domaines sont comptabilisés en charge de l'exercice.

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations et en accord avec la législation fiscale en vigueur.

- Recrutement membres : 1 an linéaire
- Logiciels acquis ou créés : 2 ans en linéaire

2) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Les frais d'entretien et de réparation sont passés en charges de l'exercice, sauf ceux exposés pour une augmentation de productivité ou la prolongation de la durée d'utilisation d'un bien.

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations et en accord avec la législation fiscale en vigueur.

- Agencements et installations : 8 ans en linéaire
- Matériels de bureau et informatique : 3 ans en linéaire
- Mobiliers de bureau : 5 ans en linéaire.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

3) Immobilisations financières et 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 nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Pour les titres de participation, la valeur d'inventaire est notamment appréciée en fonction de la quote-part de capitaux propres et/ou en fonction de la valeur des parts de marché et/ou des technologies achetées, découlant de l'application de méthodes couramment retenues.

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Elles font, lorsque nécessaire, l'objet d'une provision calculée pour chaque ligne de titre d'une même nature, afin de ramener leur valeur au cours de clôture.

4) Créances

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

5) Conversion des dettes et créances en devises

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du dernier cours de change de l'exercice. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au bilan sous une rubrique spécifique. Une provision pour risque est comptabilisée si la conversion fait apparaître des pertes latentes.

6) Provision pour points

La provision pour points a pour but d'évaluer l'impact financier de la conversion future des points distribués aux membres et non encore échangés contre des cadeaux. La méthode de calcul tient compte de seuils déterminés en fonction du nombre de points dans les comptes des membres et du prix minimum, en points, du premier cadeau, qui est fixé à 2000 points.

7) Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les revenus liés à la vente de points sont constatés mensuellement au moment de l'attribution définitive de ces derniers.

Les revenus liés au marketing direct et aux panels sont reconnus au moment de la réalisation de la prestation.

L'activité Maximiles Services correspond à des contrats de prestations de services pour compte de tiers.

La reconnaissance du chiffre d'affaires relative aux contrats se fait au fur et à mesure de la réalisation de la prestation.

8) Stock et en-cours

Les stocks et en-cours sont évalués à leur coût de revient (prix d'achat et frais accessoires) selon la méthode du premier entré premier sorti. En fin d'exercice comptable, il y a constatation d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

9) Amortissements dérogatoires

Conformément à l'article 21 de la loi 2006-1666 du 21 Décembre 2006, les frais d'acquisition des titres de participation, font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une période de 5 ans.

10) Evénements significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice 2011 la société a acquis la société Badtech SAS. Cette société est l'opérateur des services dismoioù en France et tellmewhere à l'international, application sociale mobile basée sur les technologies de géolocalisation, permet au groupe de se positionner dans l'univers du SoLoMo qui combine réseaux Sociaux, Local, et Mobile. Le coût d'acquisition des titres de 1.651 K€ intègre les frais d'acquisition ainsi qu'une clause d'earn out d'un montant de 1.000 K€. Le calcul de l'earn out à payer est basé sur l'atteinte d'objectifs financiers sur l'exercice 2012.

La société a également pris part à deux augmentations de capital réalisées au sein des sociétés 2WLS au Maroc et Fabuleos en France.

11) Faits marquants survenus après la clôture annuelle

Depuis la clôture de l'exercice 2011, il ne s'est produit aucun fait marquant de nature à influencer de manière significative le développement de la société.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 942		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 745 334		419 298
Terrains			
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements	220 648		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	588 191		170 914
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	808 840		170 914
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	16 813 200		2 833 437
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	10 355		54 000
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16 823 555		2 887 437
TOTAL GENERAL	28 385 671		3 477 650

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 942	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		9 815 002	1 349 630	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers		3 266	217 382	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		285 294	473 812	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		288 560	691 194	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			19 646 637	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			64 355	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			19 710 992	
TOTAL GENERAL		10 103 561	21 759 759	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	7 942			7 942
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 481 584	278 716	9 815 002	945 298
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers	119 543	24 828	3 266	141 105
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	453 554	101 682	285 294	269 942
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	573 097	126 511	288 560	411 047
TOTAL GENERAL	11 062 623	405 226	10 103 561	1 364 288

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL							
Acquis. titre	58 688						58 688
TOTAL	58 688						58 688

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	261 215	58 688		319 904
PROVISIONS REGLEMENTEES	261 215	58 688		319 904
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	132 500 3 050 948	3 330 2 266 416	12 500 3 050 948	123 330 2 266 416
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	3 183 448	2 269 746	3 063 448	2 389 746
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	 273 145 31 020	 42 881 63 451	 197 876 31 020	 118 151 63 451
DEPRECIATIONS	304 166	106 333	228 896	181 602
TOTAL GENERAL	3 748 829	2 434 767	3 292 344	2 891 252
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		2 312 627 122 139	3 261 324 31 020	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	64 355	64 355	
Clients douteux ou litigieux	165 314	165 314	
Autres créances clients	3 559 562	3 559 562	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	2 400	2 400	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	294 846	294 846	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	17 177	17 177	
Groupe et associés	530 101	530 101	
Débiteurs divers	18 914	18 914	
Charges constatées d'avance	49 256	49 256	
TOTAL GENERAL	4 701 925	4 701 925	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	5 567	5 567		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 326 673	2 326 673		
Personnel et comptes rattachés	260 872	260 872		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	280 613	280 613		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	447 429	447 429		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	76 376	76 376		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	2 222 566	2 222 566		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	245 934	245 934		
TOTAL GENERAL	5 866 031	5 866 031		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2011</i>	<i>Total 31/12/2010</i>	<i>% 11 / 10</i>
Fidélisation et CRM	2 715 161	275 608	2 990 769	4 055 156	-26,25 %
Marketing direct	781 035	111 559	892 594	1 280 471	-30,29 %
Panels en lignes	1 963 401	164 664	2 128 065	2 082 796	2,17 %
Echanges marchandises	322 847	8 220	331 067	571 305	-42,05 %
Opérations intragroupe	348 786	293 504	642 290	503 107	27,66 %
TOTAL	6 131 230	853 556	6 984 785	8 492 834	-17,76 %

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2011

CHARGES A PAYER	1 243 551,56
DETTES FOURNISSEURS	644 399,62
AUTRES DETTES	148 783,28
INTERETS COURUS	1 141,03
DETTES FISCALES ET SOCIALES	449 227,63
TOTAL DES CHARGES A PAYER	1 243 551,56

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2011

PRODUITS A RECEVOIR	131 245,13
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	53 382,34
AUTRES CREANCES	77 862,79
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	131 245,13

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2011

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	49 256,00
CHARGES D'EXPLOITATION	49 256,00
4860000 CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	49 256,00

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (suite)

31/12/2011

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(245 934,40)
PRODUITS D'EXPLOITATION	(245 934,40)
4870000 PRODUITS CONSTAT.D'AVANCE	(245 934,40)
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(196 678,40)

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Amort. dérogatoires des frais d'acquisitions des titres de participation	58 688	6872500
Malis sur cession de titres Maximiles dans le cadre du contrat de liquidité	106 819	6783000
Charges exceptionnelles diverses	3 000	6788000
Dotation aux provisions dans le cadre du contrat de liquidité	63 451	6875000
TOTAL	231 958	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
dédits et pénalités reçus	10 325	7711000
Bonis sur cession de titres Maximiles dans le cadre du contrat de liquidité	36 978	7783000
Reprise de provisions dans le cadre du contrat de liquidité	31 020	7875000
TOTAL	78 324	

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	4 082 579			0,08

Détail des stocks-options, BSA, BCE et BSPCE existant au 31 Décembre 2011

	Quantité	Prix d'exercice	Date d'émission	Date maximale d'exercabilité
BSPCE 2005-1	115 015	5,92	09/05/2005	08/05/2013
BSA 2005-1	3 596	5,92	09/05/2005	08/05/2013
BCE 2005-2	7 500	8,05	29/06/2005	28/06/2013
BSA 2005-2	8 000	8,05	29/06/2005	28/06/2013
STOCKS OPTIONS 2005-1	20 000	8,05	29/06/2005	28/06/2013
BSA 2005-2	16 000	9,12	22/11/2005	21/11/2013
BSA 2005-2	8 000	11,86	30/03/2006	29/03/2014
BCE 2008-1	41 375	9,52	02/07/2008	01/07/2016
STOCKS OPTIONS 2008-1	30 625	9,52	02/07/2008	01/07/2016
BCE 2008-1	38 500	7,50	23/07/2009	22/07/2017
BSA 2008-1	8 000	7,50	23/07/2009	22/07/2017
STOCKS OPTIONS 2009-1	37 250	7,50	23/07/2009	22/07/2017
BCE 2009-1	44 500	6,79	14/12/2010	13/12/2018
STOCKS OPTIONS 2009-1	14 000	6,79	14/12/2010	13/12/2018
BCE 2011-1	65 000	4,98	15/12/2011	14/12/2019
STOCKS OPTIONS 2009-1	24 000	4,98	15/12/2011	14/12/2019
AGA 2009-1	20 000		15/12/2011	

	31/12/2011
Résultat Maximiles SA en Euros	245 833
Nombre d'actions composant le capital social	4 082 579
Nombre total d'options de stocks-options attribuées existant au 31/12/2011	125 875
Nombre total de BSA attribués existant au 31/12/2011	43 596
Nombre total de BCE attribués existant au 31/12/2011	311 890
Nombre total d'AGA attribuées existant au 31/12/2011	20 000
Nombre total d'actions en circulation	4 583 940
Résultat dilué par action	0,0536

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		21 645 264
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		21 645 264
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations des provisions réglementées		58 688
Résultat de l'exercice		245 833
SOLDE		304 522
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		21 949 786

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Cadres	32	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	7	
Ouvriers		
TOTAL	39	

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>Répartition</i>	<i>Résultat avant impôt</i>	<i>Impôt dû</i>	<i>Résultat net après impôt</i>
Résultat courant	278 166		278 166
Résultat exceptionnel	(153 634)		(153 634)
Produits d'intégration fiscale		(65 132)	65 132
Crédits d'impôts		(56 169)	56 169
TOTAL	124 532	(121 301)	245 833

Intégration fiscale

La méthode d'intégration fiscale retenue par le groupe Maximiles implique que :

- Les charges d'impôts sont supportées par les société intégrées (mère et filiales) comme en l'absence d'intégration fiscale.
- Les économies d'impôts réalisées par le groupe, grâce aux déficits, sont conservées chez la société mère mais sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice. Au titre de l'exercice où les filiales deviennent bénéficiaires; la société mère supportera alors une charge d'impôts. Le retour au bénéfice s'entend après imputation des éventuels déficits propres aux filiales concernées.

Les informations mentionnées concernant les déficits reportables et moins-values à long terme sont celles relatives au groupe intégré Maximiles (Maximiles SA, Elma SARL, Dateos SARL, Fabuleos SAS).

- Déficits reportables : 2 170 157
- Moins-values à long terme : 2 713 397.

Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières

(Décret n° 83-1020 du 29/11/1983 - Article 47)

(Décret n° 67-236 du 23/03/1967 - Articles 294 à 299)

Le portefeuille de valeurs mobilières se décompose comme suit à la clôture :

- Fonds communs de placement :
 - Valeur au bilan : 627 245,22 Euros
 - Valeur de réalisation : 627 245,22 Euros

Valeur au 31/12/10	2 486 178,48
Achats de l'année	2 746 132,13
Ventes de l'année	4 605 065,39
Valeur au 31/12/11	627 245,22

- Bons à moyens termes négociables :
 - Valeur au bilan : 1 950 000 Euros
 - Valeur de réalisation : 1 971 184,06 Euros

Valeur au 31/12/10	1 950 000,00
Achats de l'année	0,00
Ventes de l'année	0,00
Valeur au 31/12/11	1 950 000,00

- Actions Maximiles :
 - Valeur au bilan : 349 563,71 Euros
 - Valeur de réalisation : 287 917,20 Euros

Valeur au 31/12/10	371 060,23
Achats de l'année	745 326,40
Ventes de l'année	766 822,93
Valeur au 31/12/11	349 563,70

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<i>Dénomination Siège Social</i>	<i>Capital Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue Divid.encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires Résultat</i>
FILIALES (plus de 50%)					
ELMA	7 622 1 574 812	100,00 %	58 693 58 693		2 797 441 130 906
DATEOS	40 000 1 640 807	100,00 %	228 002 228 002		4 862 325 826 624
MAXIMILES UK converti en euros (1)	1 156 2 955 114	100,00 %	9 663 457 9 663 457		3 314 492 318 705
FABULEOS	277 581	100,00 %	1 020 062 1 020 062		
PANELBIZ GMBH	26 850 1 169 677	100,00 %	6 574 888 6 574 888		5 085 671 383 896
2WLS converti en euros (2)	54 616 253 891	51,00 %	450 124 450 124		527 062 (12 041)
Badtech	164 418	100,00 %	1 651 410 1 651 410		
AUTRES TITRES					

(1) Valeur GBP :

- Capital : 966 GBP converti à 0,8353
- Capitaux propres : 2 468 407 GBP converti à 0,8353
- Chiffre d'affaires : 2 876 316 GBP converti à 0,8678
- Résultat net : 276 572 GBP converti à 0,8678

(2) Valeur MAD :

- Capital : 609 000 MAD converti à 11,1505
- Capitaux propres : 2 831 012 MAD converti à 11,1505
- Chiffre d'affaires : 5 978 881 MAD converti à 11,3438
- Résultat net : - 136 587 MAD converti à 11,3438

AUTRES INFORMATIONS

1) Engagements retraite :

Aucun engagement en matière de retraite n'a été contracté en dehors de ceux résultant des obligations légales. Ces dernières présentent un caractère non significatif dans les comptes de la société compte tenue de la faible ancienneté des salariés dans cette dernière et de leur âge moyen peu élevé.

2) Droits individuels à la formation :

La loi du 4 mai 2004 ouvre pour les salariés des entreprises françaises un droit à la formation d'une durée de 20 heures minimum par an cumulable sur une période de 6 ans. Le nombre d'heures de formation acquises au titre du DIF par les salariés de Maximiles SA s'élève à 1773 heures au 31 Décembre 2011.

3) Engagements donnés :

Une caution bancaire à première demande a été donnée par une des banques de la société au propriétaire des locaux pour un montant de 54 000 Euros et garantie par un compte bloqué du même montant. Cette caution existait déjà à la clôture de l'exercice précédent.

4) Informations concernant les entreprises liées :

postes du bilan concernés	Montants nets en euros
● Autres créances	530.101
● Fournisseurs	1.287.396
● Clients	934.445
● Participations	19.646.637

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R123-198 du code de commerce.

5) Rémunération des administrateurs :

Au titre de l'exercice 2011, les mandataires sociaux n'ont bénéficié d'aucun régime complémentaire de retraite spécifique. Il a été payé des jetons de présence aux administrateurs pour un montant total 19.000 euros. Il n'existe pas de prime d'arrivée et/ou de départ.

La rémunération brute totale du président directeur général s'est élevée à 200.615 euros contre 162.984 euros au titre de l'exercice précédent.

6) Comptes consolidés :

L'exercice 2011 a vu l'établissement des comptes consolidés du groupe Maximiles. Les sociétés entrant dans le périmètre de consolidation sont :

- Maximiles SA (société mère)
- Elma (intégration globale)
- Dateos (intégration globale)
- Maximiles UK (intégration globale)
- Fabuleos (intégration globale)
- 2WLS (intégration globale)
- Panelbiz (intégration globale)
- Badtech (intégration globale)