

The image shows the ADT SIIC logo in white, three-dimensional lettering mounted on a modern glass building facade. The building's windows reflect the sky and clouds. The logo consists of the letters 'ADT' followed by 'SIIC', with a horizontal line above 'ADT' and below 'SIIC'.

**ADT SIIC**

**Comptes sociaux 2007**



## BILAN ACTIF

	31/12/2007			31/12/2006
	Brut	Amortissements dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & val. similaire	383		383	383
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	17 113	8 277	8 836	11 644
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations	2 257 473		2 257 473	2 259 990
Créances rattachées à des participations	19 165 965		19 165 965	19 825 678
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	14 872		14 872	13 763
	<b>21 455 806</b>	<b>8 277</b>	<b>21 447 529</b>	<b>22 111 458</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	451		451	581
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	63 468		63 468	99 905
Autres créances	1 523 654		1 523 654	1 102 814
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	1 400 285		1 400 285	642 911
Instruments de trésorerie				
<b>Disponibilités</b>	8 528		8 528	1 988 416
Charges constatées d'avance	20 016		20 016	
	<b>3 016 402</b>		<b>3 016 402</b>	<b>3 834 628</b>
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>24 472 208</b>	<b>8 277</b>	<b>24 463 931</b>	<b>25 946 086</b>

## BILAN PASSIF

	31/12/2007	31/12/2006
	Net	Net
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital (dont versé : 15 000 000 )	15 000 000	15 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 121 769	1 121 769
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	547 063	365 697
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	3 445 951	
Report à nouveau		
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	2 501 752	3 627 317
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	<b>22 616 536</b>	<b>20 114 784</b>
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	251 571	245 112
Emprunts et dettes financières	1 099 012	3 356 754
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	374 215	459 216
Dettes fiscales et sociales	108 623	1 761 755
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	13 973	8 465
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
	<b>1 847 395</b>	<b>5 831 302</b>
Ecarts de conversion Passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>24 463 931</b>	<b>25 946 086</b>

## COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2007			31/12/2006
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	62 900		62 900	79 400
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>62 900</b>		<b>62 900</b>	<b>79 400</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et transfert de charges			3 233	
Autres produits				
			<b>66 133</b>	<b>79 400</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes			434 240	812 056
Impôts, taxes et versements assimilés			128 666	43 767
Salaires et traitements			107 476	72 430
Charges sociales			44 478	30 038
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 309	4 101
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				3 233
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			44	
			<b>719 213</b>	<b>965 626</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>- 653 079</b>	<b>- 886 226</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée			2 791 229	379 619
Perte supportée ou bénéfice transféré			98 037	156 867
<b>Produits financiers</b>				
De participations				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			245 531	3 274 678
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges			14 122	1 505 368
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			378 767	2 265 684
			<b>638 420</b>	<b>7 045 730</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				14 122
Intérêts et charges assimilées			82 792	158 278
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			14 122	
			<b>96 913</b>	<b>172 400</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>541 507</b>	<b>6 873 330</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>2 581 619</b>	<b>6 209 856</b>

## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/12/2007	31/12/2006
	Total	Total
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		3 953 106
		<b>3 953 106</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	2 836	
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2 539	4 859 651
	<b>5 375</b>	<b>4 859 651</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>- 5 375</b>	<b>- 906 545</b>
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	<b>74 492</b>	<b>1 675 994</b>
<b>Total des produits</b>	3 495 782	11 457 854
<b>Total des charges</b>	994 030	7 830 537
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>2 501 752</b>	<b>3 627 317</b>

## SA ADT SIIC

### Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2007

#### SOMMAIRE

Note 1.	Evénements principaux de l'exercice .....	8
Note 2.	Dérogations et modifications aux principes, règles et méthodes comptables .....	8
2.1.	Généralités .....	8
2.2.	Changement de méthode comptable .....	8
2.3.	Date de clôture .....	8
Note 3.	Principes comptables et méthodes d'évaluation .....	9
3.1.	Immobilisations corporelles .....	9
3.2.	Immobilisations financières .....	9
3.3.	Créances .....	9
3.4.	Provision pour risques et charges .....	9
3.5.	Résultat par action .....	9
Note 4.	Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations (montant en milliers d'euros). .....	9
4.1.	Immobilisations financières .....	10
4.2.	Filiales et participations .....	10
4.3.	Valeur mobilières de placement .....	10
4.4.	Etat des créances .....	11
4.5.	Etat des dettes .....	11
4.6.	Capitaux propres .....	12
4.7.	Dettes à payer et Créances à recevoir .....	12
4.8.	Note sur le compte de résultat .....	13
Note 5.	Engagements Financiers .....	14
Note 6.	Autres informations .....	14

## **Note 1. Evénements principaux de l'exercice**

### **Approbation des comptes**

L'assemblée générale ordinaire annuelle et extraordinaire de votre société en date du 30 mai 2007 a approuvé les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2006 se traduisant par un bénéfice social de 3 627 316,98 €

L'assemblée générale des actionnaires a renouvelé le mandat d'administrateur de Monsieur Alain DUMENIL jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

L'assemblée générale a autorisé la mise en place au sein de la société d'un nouveau programme de rachat d'actions.

L'assemblée générale des actionnaires a délégué au conseil d'administration, les compétences nécessaires à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions auto-détenues en une ou plusieurs fois.

Il a également été décidé d'une mise en harmonie des statuts avec le décret n° 2006-1566 du 11 décembre 2006.

### **Transfert siège social**

Suite à la signature de l'acte de résiliation anticipée du bail commercial conclu le 25 mai 2005 avec la Société Civile CHARRON concernant les locaux sis 55 rue Pierre Charron à Paris 8<sup>ème</sup>, le conseil d'administration a décidé en date du 19 décembre 2007 le transfert du siège social de votre société au 2 rue Bassano à Paris 16<sup>ème</sup> à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2008.

### **Engagement donné**

En date du 18 décembre 2007, le conseil d'administration a autorisé le cautionnement de sa société filiale la Société Civile BLANAP au profit de la banque SADE

### **Faits caractéristiques intervenus depuis la clôture de l'exercice**

Aucun événement particulier n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

## **Note 2. Dérogations et modifications aux principes, règles et méthodes comptables**

### **2.1. Généralités**

Les comptes annuels ont été établis conformément au PCG 2005 et au règlement CRC 99-03.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

### **2.2. Changement de méthode comptable**

Les méthodes comptables appliquées en 2007 sont identiques à celles utilisées au cours de l'exercice précédent.

### **2.3. Date de clôture**

Les comptes annuels couvrent la période du 01/01/2007 au 31/12/2007.

### **Note 3. Principes comptables et méthodes d'évaluation**

Aucune dérogation aux principes, règles et méthodes de base de la comptabilité n'a été appliquée.

#### **3.1. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie suivantes :

Matériel de bureau	3 ans
Matériel informatique	3 ans
Mobilier de bureau	5 ans

#### **3.2. Immobilisations financières**

Les titres de participation figurent au bilan pour leur prix d'acquisition ; ils sont le cas échéant, dépréciés (provision pour dépréciation des comptes courants et provision pour risques) lorsque leur valeur d'inventaire, déterminée à partir de l'actif net comptable, des plus ou moins values latentes, des perspectives de rentabilité ou du prix du marché, s'avère inférieure à leur coût d'acquisition ou valeur d'apport.

#### **3.3. Créances**

Les créances sont enregistrées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée au cas par cas lorsqu'il existe un risque de non recouvrement.

#### **3.4. Provision pour risques et charges**

La société ADT SIIC ne comptabilise pas le montant de ses engagements de départ en retraite, compte tenu du caractère non significatif des éléments concernés.

#### **3.5. Résultat par action**

Au 31/12/2007, ne demeurent que des actions à vote simple et aucune autre.

Conformément à l'avis N° 27 de l'O.E.C, le résultat de base par action est obtenu en divisant le résultat net revenant à la société par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le calcul du résultat net dilué par action est semblable au calcul du résultat net de base par action.

Résultat net part du groupe au 31 décembre 2007 :	2 501 752
Nombre d'actions moyen pondéré	392 750 468
Résultat par action	0,0064 €

Il n'existe pas d'instruments dilutifs dans ADT SIIC.

### **Note 4. Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations (montant en milliers d'euros).**

#### 4.1. Immobilisations financières

(en milliers d'euros)

	Immobilisations			Amortissements et provisions				Net 31/12/2007	
	Val. brute 1/01/07	Augm.	Diminut°	Val. brute 31/12/07	Montant au 1/1/07	Augm.	Diminut°		Montant au 31/12/07
<b>Immob.financières</b>									
Titres participation	2 260		3	2 257				0	2 257
Titres immobilisés	0			0	0				0
Créance rattachée aux participation	19 826		660	19 166					19 166
Autres immob financières	13	2		15	0				0
<b>TOTAL</b>	<b>22 099</b>	<b>2</b>	<b>663</b>	<b>21 438</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 438</b>

La diminution en 2007 des titres de participation pour 3 K€ correspond au reclassement des titres détenues dans le capital de la société Société des Anciens Etablissements Ducos et Sarrat en autres titres au sein de l'actif courant du fait d'une participation inférieure à 1%.

#### 4.2. Filiales et participations

(en milliers d'euros)

Société	Capital	Capitaux propres sauf le capital	Quote part de capital en %	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Prêt et avances consenties hors int. Cours	Montant des cautions données	Chiffre d'affaires	Bénéfice ou perte 2007	dividendes versés en 2007
A : filiales 50 % au moins										
CFFI	38	1 284	100%	38	38	491		0	-15	0
VENUS	151	33	100%	151	151	813		739	-2	0
MAINTREUIL	1	-217	100%	1	1	558		86	-229	0
AXONNE	1	-61	100%	1	1	1 748		0	-62	0
PAMIER	8	-1110	100%	0	0	15 352		1 245	1 680	0
VOLTAIRE	4	1144	100%	2 067	2 067			276	-84	0
			<b>TOTAUX</b>	<b>2 258</b>	<b>2 258</b>	<b>18 962</b>	<b>0</b>	<b>2 346</b>	<b>1 288</b>	<b>0</b>

#### 4.3. Valeur mobilières de placement

Votre société détient en portefeuille 356 sicav CAAM pour une valeur de 1 398 K€ ressortant dans la rubrique « autres titres » du bilan actif.

#### 4.4. Etat des créances

##### Evolution des créances

(en milliers d'euros)

<b>Créances brutes</b>	<b>2 007</b>	<b>2 006</b>	<b>Variation</b>
<b>Créances immobilisées</b>			
Créances/participation	19 166	19 826	-660
Autres immob fin	15	14	1
<b>Actif circulant</b>			
Clients	63	100	-36
Etat et collectivités	359		359
Groupe et associés	1 148	1 103	45
Créances diverses	17	0	17
Charges constatées avance	20	0	20
<b>TOTAUX</b>	<b>20 788</b>	<b>21 042</b>	<b>-254</b>

En 2007, votre société a versé un acompte sur Impôts sociétés qui s'avère supérieur au montant de l'impôt dû (370 K€) ce qui explique la forte variation de ce poste.

##### Echéancier des créances

(en milliers d'euros)

<b>Créances</b>	<b>Montant brut</b>	<b>Montant net</b>	<b>Echéance à un an au plus</b>	<b>Echéance à plus d'un an</b>
<b>Créances immobilisées</b>				
Créances/participation	19 166	19 166	19 166	
Autres	15	15	15	
<b>Actif circulant</b>				
Clients	63	63	63	
Etat et collectivités	359	359	359	
Groupe et associés	1 148	1 148	1 148	
Créances diverses	17	17	17	
Charges constatées d'avance	20	20	20	
<b>TOTAUX</b>	<b>20 788</b>	<b>20 788</b>	<b>20 788</b>	<b>0</b>

#### 4.5. Etat des dettes

##### Evolution des dettes

(en milliers d'euros)

<b>Dettes</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>Variation</b>
Emprunts et dettes financières	252	245	6
Emprunts et dettes financières divers			
Dettes fournisseurs	374	459	-85
Dettes fiscales et sociales	109	1 762	-1 653
Groupe et associés	1 099	3 357	-2 258
Autres dettes	14	8	6
<b>TOTAUX</b>	<b>1 847</b>	<b>5 832</b>	<b>-3 984</b>

Echéanciers des dettes  
(en milliers d'euros)

Dettes	Montant	Echéance à un an au plus	à plus d'1an et - 5ans	à plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières	252	252		
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs	374	374		
Dettes fiscales et sociales	109	109		
Compte courants associés	1 099	1 099		
Autres dettes	14	14		
<b>TOTAUX</b>	<b>1 847</b>	<b>1 847</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**4.6. Capitaux propres**

(en milliers d'euros)

	Capital	Prime émission	Réserves légales	Aut.réserves	RAN	Résultat net	Total
Au 31/12/2006	15 000	1 122	366	0	0	3 627	20 115
Affectation résultat 2006			181	3 446		-3 627	0
Résultat 2007						2 502	2 502
<b>Au 31/12/2007</b>	<b>15 000</b>	<b>1 122</b>	<b>547</b>	<b>3 446</b>	<b>0</b>	<b>2 502</b>	<b>22 617</b>

Le résultat de l'exercice s'élève à 2 502 K€

Les distributions requises dans le cadre du régime SIIC au titre de l'exercice 2006 n'ont pu être réalisées au cours de l'exercice. L'obligation de résultat qui était de 1.448.262 €est donc reportée.

Au 31 décembre 2007, le capital social est composé de 392 750 468 actions ordinaires entièrement libérées.

**4.7. Dettes à payer et Créances à recevoir**

(en milliers d'euros)

Créances réalisables et disponibles		Dettes exigibles	
<b>Financières</b>		<b>Financières</b>	
Intérêts courus/créances produits à recevoir	263 7	intérêts courus/dettes	61
<b>d'exploitation</b>		<b>d'exploitation</b>	
Clients	58	Fournisseurs	285
Etat et collectivités		Dettes fiscales et sociales	81
Charges constatées d'avance		Charges à payer	6
Autres Créances			
<b>TOTAL</b>	<b>328</b>	<b>TOTAL</b>	<b>433</b>

## Entreprises liées

(en milliers d'euros)

BILAN		COMPTE DE RESULTAT	
Titres de Participations	2 257	Quote part de perte	-98
Provisions/participations		Quote part de bénéfice	2 791
Créances rattachées à des participations	18 961	Refact. Instruments financiers	21
Intérêt/Créance rattachée	204		
Clients	2	Prix cession titres	
Divers Charges à payer	-6	VNC titres cédés	
Comptes courants débiteurs	1 089	Refact. Prestat. Consultants	14
Intérêts/C.C. débiteurs	59		
Comptes courants créditeurs	-1 038	Revenus des C.C.	245
Intérêts/C.C. créditeurs	-61	Intérêts des C.C.	-116
Fournisseurs factures non parvenues	-94	Sous-traitance	-78
<b>TOTAL</b>	<b>21 373</b>	<b>TOTAL</b>	<b>2 779</b>

### **4.8. Note sur le compte de résultat**

#### ▪ Les charges d'exploitation

Les charges d'exploitation représentent pour l'exercice 719 K€ contre 966 K€ au titre de l'exercice N-1.

La variation résulte essentiellement :

- de l'évolution des autres achats et charges externes (-378 K€) répartie entre le poste sous-traitance (-228 K€), le poste honoraires d'intermédiaires et de consultants (-116 K€)
- de l'évolution des salaires et charges sociales (+ 49 K€)
- de l'évolution des impôts et taxes liés à la TVA non récupérable (+ 84 K€)

#### ▪ Le résultat financier

Cette année le résultat financier atteint 542 K€ contre 6 873 K€ l'exercice précédent.

Il s'explique essentiellement par :

- les intérêts liés aux comptes courants (129 K€),
- les plus values réalisées sur la cession d'O.P.C.V.M. (21 K€) et la cession de titres cotés (344 K€),
- la reprise d'une provision sur VMP (14 K€) suite à la cession de ces titres.
- d'autres produits financiers pour un montant net de 59 K€

Il est à noter que la société a abandonné cette année les intérêts calculés sur le compte courant d'une filiale à 100% (la société PAMIER) dont la situation nette est fortement déficitaire.

#### ▪ Le résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est de - 5 K€

Il résulte d'un redressement de TVA (3 K€) et de la mise au rebut de matériel (3 K€)

- **Le bénéfice de l'exercice**

Le bénéfice de l'exercice s'élève à 2 502 K€ après prise en compte d'un impôt sur les bénéfices hors secteur immobilier de 75 K€

#### **Note 5. Engagements Financiers**

##### **Engagements donnés**

En raison de son option au régime des SIIC, la société ADT SIIC est désormais tenue de distribuer 85% du bénéfice lié à l'activité immobilière, 100% des distributions reçues d'une filiale SIIC et 50% de la plus value de cession des immeubles.

La société ADT SIIC s'est portée caution solidaire au titre des emprunts contractés par ses filiales pour le financement d'immeubles à hauteur de 10 772 K€

Le montant de l'engagement donné dans le cadre du crédit bail souscrit par la société AD INVEST est de 3 245 K€

#### **Note 6. Autres informations**

La société emploie deux personnes au 31/12/2007.

Aucune avance ni crédit alloué aux dirigeants individuels n'a été observé sur l'exercice.

Les engagements en matière de retraite ne sont pas significatifs et ne font pas l'objet de provisions.

La société ADT SIIC a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2002 au 31 décembre 2003. L'administration a remis en cause l'application du régime mère-fille sur des distributions de dividendes et a fait des propositions de rectification en base de 1.244 K€ sans conséquences financières, en raison des déficits reportables existants.

Cette proposition de rectification a notamment remis en cause le principe de non-taxation des dividendes dans le cadre du régime mère-fille, ce qui se traduit par une double imposition des mêmes bénéfices d'une société. Cette situation qui, dans l'espace de l'Union Européenne, appelle nécessairement critiques et sera ainsi soumise, si l'administration fiscale devait maintenir ses positions à la censure de la Cour de Justice des Communautés Européennes, apparaît également susceptible d'être remise en cause compte tenu du récent arrêt du Conseil d'Etat du 27 septembre 2006 « Janfin » qui a fixé de façon restrictive les conditions dans lesquelles l'administration fiscale peut remettre en cause, sur le fondement de l'abus de droit, certaines opérations financières faisant intervenir des distributions de dividendes. Ces propositions sont contestées par le groupe qui, assisté du cabinet CMS bureau Francis Lefebvre, a initié des procédures contentieuses et n'a enregistré aucune provision les concernant.

La société ADT SIIC a également fait l'objet d'un redressement d'Impôt sur les sociétés (33 K€) au titre de l'exercice 2005 suite au contrôle fiscal de l'une de ses filiales, la SNC Maintreuil.

\*\*\*\*\*





**2 rue de Bassano  
75116 Paris  
Tel : 01 56 52 45 00  
Fax : 01 53 23 10 11  
Site internet : [www.adtsiic.eu](http://www.adtsiic.eu)**