

Comptes annuels

SA SA ADT SIIC

55 RUE PIERRE CHARRON

75008 PARIS

Exercice clos le : 31 Décembre 2004

APE : 65.2E

SIRET : 542 030 200 00076

Tél :

Fax :

00000

Comptes annuels

Bilan actif

Bilan passif

Compte de résultat

Compte de résultat - suite -

Détail du bilan actif

Détail du bilan passif

Détail du compte de résultat

BILAN ACTIF

	31/12/2004			31/12/2003
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	15 120 482	1 504 333	13 616 148	6 900 100
Créances rattachées à des participations	12 156 965		12 156 965	4 700 000
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	3 850	1 233	2 617	2 972
Prêts				
Autres immobilisations financières				
	27 281 297	1 505 567	25 775 730	11 603 072
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	302		302	189
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	4 537 783		4 537 783	759 160
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	4 900 513		4 900 513	3 604 576
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	4 539 637		4 539 637	6 854
Charges constatées d'avance (3)				1 528
	13 978 235		13 978 235	4 372 308
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	41 259 531	1 505 567	39 753 965	15 975 380
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

	31/12/2004	31/12/2003
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 35 752 000)	35 752 000	15 105 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 978 047	
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	76 276	56 000
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	385 252	4
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	267 249	405 524
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	38 458 824	15 566 528
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	60	
Emprunts et dettes financières (3)	38 854	350 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	124 956	58 852
Dettes fiscales et sociales	40 816	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 090 455	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)		
	1 295 141	408 852
Ecarts de conversion Passif		
	39 753 965	15 975 380
TOTAL GENERAL		
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 135 390	
(1) Dont à moins d'un an (a)	159 750	408 852
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	60	
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2004		31/12/2003
	France	Exportation	Total
Produits d'exploitation (1)			
Ventes de marchandises			
Production vendue (biens)			
Production vendue (services)			1 794
Chiffre d'affaires net			1 794
Production stockée			
Production immobilisée			
Produits nets partiels sur opérations à long terme			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions et transfert de charges			
Autres produits		32	25
		32	1 819
Charges d'exploitation (2)			
Achats de marchandises			
Variation de stocks			
Achat de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stocks			
Autres achats et charges externes (a)		246 439	138 220
Impôts, taxes et versements assimilés		7 062	1 860
Salaires et traitements		18 179	
Charges sociales		6 802	
Dotations aux amortissements et provisions :			
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 181
- Sur immobilisations : dotations aux provisions			
- Sur actif circulant : dotations aux provisions			
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges		41	1 050
		278 522	142 312
RESULTAT D'EXPLOITATION		- 278 491	- 140 493
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers			
De participations (3)		546 651	1 500 000
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			
Autres intérêts et produits assimilés (3)		198 798	165 556
Reprises sur provisions et tranfert de charges			38 082
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		20 591	39 919
		766 040	1 743 556
Charges financières			
Dotations aux amortissements et aux provisions		185 411	1 319 410
Intérêts et charges assimilées (4)		5 911	128 123
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
		191 323	1 447 533
RESULTAT FINANCIER		574 718	296 023
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		296 227	155 530

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/12/2004	31/12/2003
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	999	802 711
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	999	802 711
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	999	551 967
Dotations aux amortissements et aux provisions		
	999	551 967
RESULTAT EXCEPTIONNEL		250 744
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	28 978	750
Total des produits	767 071	2 548 086
Total des charges	499 822	2 142 562
BENEFICE OU PERTE	267 249	405 524
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		1 524 179
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		120 870

DETAIL DU BILAN ACTIF

	31/12/2004	31/12/2003	Variation	
	Net	Net	Montant	%
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations corporelles				
Autres immobilisations corporelles				
218310 MATERIEL BUREAU ET INFO.		5 775	- 5 775	- 100.0
281831 AMORT MAT BUREAU		- 5 775	5 775	100.0
Total				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations				
261000 TITRES DE PARTICIPATION	15 120 482	8 219 377	6 901 104	84.0
296100 PROV.DEPR.TITRES PARTICIP	-1 504 333	-1 319 277	- 185 056	- 14.0
Total	13 616 148	6 900 100	6 716 048	97.3
Créances rattachées à des participations				
267100 CREANCES RATT.PART.GROUPE	12 057 851	4 700 000	7 357 851	156.6
267800 INT COURUS CREANCE RATTAC	99 114		99 114	
Total	12 156 965	4 700 000	7 456 965	158.7
Autres titres immobilisés				
271000 TITRES IMMOBILISES-PROPRI	3 850	3 850		
297009 PROV.DEPR.AUTR.IMM.FINANC	- 1 233	- 878	- 356	- 40.5
Total	2 617	2 972	- 356	- 12.0
Total immobilisations financières	25 775 730	11 603 072	14 172 658	122.1
Total actif immobilisé	25 775 730	11 603 072	14 172 658	122.1
ACTIF CIRCULANT				
Avances et acomptes versés sur commandes				
409000 FOURNISSEURS DEBITEURS	302	189	113	59.8
Total	302	189	113	59.8
Créances				
Autres créances				
444200 ETAT IFA	3 750		3 750	
451000 Compte Courant Groupe	1 231	745 128	- 743 897	- 99.8
451800 INT S/ COMPTE COURANT	46	183	- 137	- 75.0
456300 ASS.VERS.RECUS/AUGM.CAPIT	4 506 757		4 506 757	
467000 Autres Débiteurs	999	13 849	- 12 850	- 92.8
468700 DIVERS PROD. A RECEVOIR	25 000		25 000	
Total	4 537 783	759 160	3 778 623	497.7
Total créances	4 537 783	759 160	3 778 623	497.7
Valeurs mobilières de placement				

DETAIL DU BILAN ACTIF

	31/12/2004	31/12/2003	Variation	
	Net	Net	Montant	%
Autres titres				
503100 ACTIONS - TITRES COTES	4 900 513		4 900 513	
506500 OBLIGATIONS		2 861 218	-2 861 218	- 100.0
508100 autres val. mob. - sicav		720 000	- 720 000	- 100.0
508800 INT.COUR./OBLIGAT.ET BONS		23 358	- 23 358	- 100.0
Total	4 900 513	3 604 576	1 295 936	36.0
Total valeurs mobilières	4 900 513	3 604 576	1 295 936	36.0
Disponibilités				
512100 SOCIETE GENERALE	3 661 195	3 939	3 657 257	#####
512180 BQ INDOSUEZ LUXEMBOURG	875 630	890	874 740	#####
512290 BQ CYRIL FINANCE	2 781	2 012	768	38.2
531000 CAISSE	31	13	17	129.4
Total	4 539 637	6 854	4 532 782	#####
Charges constatées d'avance				
486000 CHARGES CONSTAT. D'AVANCE		1 528	- 1 528	- 100.0
Total		1 528	- 1 528	- 100.0
Total actif circulant	13 978 235	4 372 308	9 605 927	219.7
TOTAL GENERAL	39 753 965	15 975 380	23 778 585	148.8

DETAIL DU BILAN PASSIF

		31/12/2004	31/12/2003	Variation	
		Net	Net	Montant	%
CAPITAUX PROPRES					
Capital					
101300	CAP.SOUSCR. APPELE VERSE	35 752 000	15 105 000	20 647 000	136.7
	Total	35 752 000	15 105 000	20 647 000	136.7
Primes d'émission, de fusion, d'apport					
104100	prime d'émission	1 978 047		1 978 047	
	Total	1 978 047		1 978 047	
Réserve légale					
106120	RESERVE LEGALE	76 276	56 000	20 276	36.2
	Total	76 276	56 000	20 276	36.2
Report à nouveau					
110000	REPORT A NOUVEAU CREDIT.	385 252	4	385 247	#####
	Total	385 252	4	385 247	#####
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		267 249	405 524	- 138 274	- 34.1
Total capitaux propres		38 458 824	15 566 528	22 892 296	147.1
DETTES					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit					
512190	FORTIS	60		60	
	Total	60		60	
Emprunts et dettes financières					
451100	Compte courant groupe	37 900	350 000	- 312 100	- 89.2
451810	INT S/ COMPTE COURANT	953		953	
	Total	38 854	350 000	- 311 146	- 88.9
Fournisseurs et comptes rattachés					
401000	FOURNISSEURS	54 856	50 891	3 965	7.8
408100	FOURN. FACT.NON PARVENUES	70 100	7 960	62 139	780.6
	Total	124 956	58 852	66 104	112.3
Dettes fiscales et sociales					
428200	DETTES PROV./CONGES PAYES	1 633		1 633	
431000	SECURITE SOCIALE	3 972		3 972	
437100	GARP	639		639	
437200	CAISSE RETRAITE NON CADRE	1 739		1 739	
438200	CHARG.SOC./CONGES A PAYER	637		637	
444000	IMPOTS SUR LES BENEFICES	28 978		28 978	
448200	CHARG.FIS./CONGES A PAYER	12		12	
448600	ETAT CHARGES A PAYER	3 049		3 049	
448610	CHGE A PAYER TAXE APPRENT	82		82	
448620	CHG A PAYER TAXE PRO	26		26	
448630	CHGES A PAYER FORM PROF	49		49	
	Total	40 816		40 816	

DETAIL DU BILAN PASSIF

	31/12/2004	31/12/2003	Variation	
	Net	Net	Montant	%
Autres dettes				
467100 Autres Débiteurs Crédit	1 090 455		1 090 455	
Total	1 090 455		1 090 455	
Total dettes	1 295 141	408 852	886 289	216.8
TOTAL GENERAL	39 753 965	15 975 380	23 778 585	148.8

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2004	31/12/2003	Variation	
	Net	Net	Montant	%
CHIFFRE D'AFFAIRES		1 794	- 1 794	- 100.0
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Production vendue				
Production vendue (services)				
Production vendue (services) France				
708800 PRODUITS ACTIVITES ANNEX.		1 794	- 1 794	- 100.0
Total		1 794	- 1 794	- 100.0
Total production vendue (services)		1 794	- 1 794	- 100.0
Total production vendue		1 794	- 1 794	- 100.0
Autres produits				
758000 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.	32	25	7	28.0
Total	32	25	7	28.0
Produits d'exploitation	32	1 819	- 1 787	- 98.3
CHARGES D'EXPLOITATION				
Autres achats et charges externes				
606300 FOURN PETIT EQUIP	46		46	
606400 FOURNITURES DE BUREAUX	2 951		2 951	
611000 SOUS-TRAITANCE GENERALE	244		244	
615500 ENT ET REPARATIONS BIEN M		759	- 759	- 100.0
615600 MAINTENANCE CONTRAT	687		687	
618100 DOCUMENTATION GENERALE		4	- 4	- 100.0
622600 honoraires cptables CAC	40 895	32 378	8 517	26.3
622610 Hono avocats	2 392	13 754	- 11 362	- 82.6
622620 Hono cons jurid et fisex	45 922	9 131	36 791	402.9
622630 honoraires	11 660		11 660	
622700 FRAIS ACTES CONTENTIEUX	2 215	226	1 989	880.7
623100 ANNONCES ET INSERTIONS	1 405		1 405	
623700 PUBLICATIONS	30 260	24 945	5 315	21.3
623710 publication financiere	66 101		66 101	
625100 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	41		41	
625700 RECEPTIONS	537		537	
626100 FRAIS POSTAUX	813		813	
626200 FRAIS TELECOMMUNICATIONS	3 245	4 094	- 849	- 20.7
627800 FRAIS BANCAIRES	37 026	12 265	24 761	201.9
628000 DIV.AUT.SERV. EXTERIEURS		40 664	- 40 664	- 100.0
Total	246 439	138 220	108 219	78.3
Impôts, taxes et versements assimilés				
631200 TAXE APPRENTISSAGE	82		82	
633300 FORMATION CONTINUE	49		49	
633800 PROV CHG FISC/CP	12		12	
635110 TAXE PROFESSIONNELLE	67	255	- 188	- 73.7
635121 TAXES FONCIERES/IMMEUBLES		1 375	- 1 375	- 100.0
635400 DROITS ENREGIST.ET TIMBRE	6 852	230	6 622	2 879.1
Total	7 062	1 860	5 202	279.7

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2004	31/12/2003	Variation		
	Net	Net	Montant	%	
Salaires et traitements					
641100	REMUNERATIONS PERSONNEL	15 179		15 179	
641200	CONGES PAYES	1 167		1 167	
641280	PROV CONGES PAYES	1 633		1 633	
641400	INDEM ET AVANTAGE DIVERS	200		200	
Total		18 179		18 179	
Charges sociales					
645100	COTISAT URSSAF	4 761		4 761	
645310	COTISA° RETRAITE NON CADR	1 043		1 043	
645400	COTISA° ASSEDIC	727		727	
645820	PROV CHGES /CP	637		637	
647400	TICKET RESTO	- 366		- 366	
Total		6 802		6 802	
Dotations aux amortissements et aux provisions					
Dotations aux amortissements sur immobilisations					
681122	DAP AAI Constructions		947	- 947	- 100.0
681123	DAP Matériel et outillage		234	- 234	- 100.0
Total			1 181	- 1 181	- 100.0
Total dotations aux amortissements et provisions					
			1 181	- 1 181	- 100.0
Autres charges					
658000	CHARGES DIV.GEST.COURANTE	41	1 050	- 1 010	- 96.1
Total		41	1 050	- 1 010	- 96.1
Charges d'exploitation					
		278 522	142 312	136 211	95.7
RESULTAT D'EXPLOITATION					
		- 278 491	- 140 493	- 137 998	- 98.2
PRODUITS FINANCIERS					
De participation					
761100	revenus titre participati	546 651	1 500 000	- 953 349	- 63.6
Total		546 651	1 500 000	- 953 349	- 63.6
Autres intérêts et produits assimilés					
763850	Rev autr crean/cpte cour	56 066	24 179	31 887	131.9
764000	REVENUS VAL.MOB.PLACEMENT	138 336	141 080	- 2 745	- 1.9
768000	AUTR. PRODUITS FINANCIERS	4 397	297	4 100	1 382.2
Total		198 798	165 556	33 242	20.1
Reprises sur provisions et transferts de charges					
786600	REPR./PROV.DEPR.ELTS FIN.		38 082	- 38 082	- 100.0
Total			38 082	- 38 082	- 100.0
Produits nets sur cession de V.M.P.					
767000	PROD.NETS/CES.VAL.MOB.PLA	20 591	39 919	- 19 328	- 48.4
Total		20 591	39 919	- 19 328	- 48.4
Produits financiers					
		766 040	1 743 556	- 977 516	- 56.1

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2004	31/12/2003	Variation	
	Net	Net	Montant	%
CHARGES FINANCIERES				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
686620 DOT.PROV.DEPREC.ELTS FIN.	185 411	1 319 410	-1 133 999	- 85.9
Total	185 411	1 319 410	-1 133 999	- 85.9
Intérêts et charges assimilées				
661500 INT COMPTES COURANTS	3 882	120 870	- 116 988	- 96.8
661600 INTERETS BANCAIRES	1 841	434	1 407	324.3
661880 interets dettes diverses		650	- 650	- 100.0
668000 AUTR. CHARGES FINANCIERES	188	6 170	- 5 982	- 97.0
Total	5 911	128 123	- 122 212	- 95.4
Charges financières	191 323	1 447 533	-1 256 211	- 86.8
RESULTAT FINANCIER	574 718	296 023	278 695	94.1
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	296 227	155 530	140 698	90.5
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Sur opérations en capital				
775201 prod ces. elt actif corp		802 710	- 802 710	- 100.0
775600 prod ces. elt actif fin.	999	1	998	#####
Total	999	802 711	- 801 712	- 99.9
Produits exceptionnels	999	802 711	- 801 712	- 99.9
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Sur opérations en capital				
675201 val cpta immo corp cédées		513 885	- 513 885	- 100.0
675600 VAL.COMPTA.IMMOB.FIN.CED.	999	38 082	- 37 083	- 97.4
Total	999	551 967	- 550 968	- 99.8
Charges exceptionnelles	999	551 967	- 550 968	- 99.8
RESULTAT EXCEPTIONNEL		250 744	- 250 744	- 100.0
Impôts sur les bénéfices				
695100 IMPOTS SUR LES BENEFICES	28 134		28 134	
695200 CONTR.ADD.IMPOTS.BENEF	844		844	
697000 IMPOSIT.FORFAIT.ANNUELLE		750	- 750	- 100.0
Total	28 978	750	28 228	3 763.7
Total des produits	767 071	2 548 086	-1 781 015	- 69.9
Total des charges	499 822	2 142 562	-1 642 740	- 76.7
BENEFICE OU PERTE	267 249	405 524	- 138 274	- 34.1

SOMMAIRE

SOMMAIRE

Comptes annuels

Bilan actif	1
Bilan passif	2
Compte de résultat	3
Compte de résultat - suite -	4
Détail du bilan actif	5
Détail du bilan passif	7
Détail du compte de résultat	9