

BUDGET TELECOM SA

75 Allée Jean Marie Tjibaou
CS 40900

34965 MONTPELLIER CEDEX 2

BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2013 au 30/06/2013

édité le 18/09/2013

ACTIF	du 01/01/2013 au 30/06/2013 (6 mois)				Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement	1 216 037	1 146 096	69 941	0,30	113 635	0,51
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	1 536 821	1 109 166	427 654	1,85	456 893	2,06
Fonds commercial	6 152 009		6 152 009	26,60	6 329 874	28,60
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	127 526	74 215	53 311	0,23	56 770	0,26
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	2 317 374	1 882 760	434 614	1,88	540 882	2,44
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	18 500		18 500	0,08	18 500	0,08
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	111 571		111 571	0,48	125 763	0,57
TOTAL (I)	11 479 837	4 212 237	7 267 600	31,42	7 642 317	34,52
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	74 487	6 000	68 487	0,30	93 397	0,42
Avances & acomptes versés sur commandes	11 711		11 711	0,05	77 126	0,35
Clients et comptes rattachés	1 921 906	196 097	1 725 809	7,46	1 832 626	8,28
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	34 685		34 685	0,15	34 223	0,15
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	124 674		124 674	0,54		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	944 616		944 616	4,08	58 714	0,27
. Autres	414 454		414 454	1,79	327 544	1,48
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	12 453 752		12 453 752	53,84	12 014 299	54,28
Charges constatées d'avance	83 974		83 974	0,36	55 626	0,25
TOTAL (II)	16 064 259	202 097	15 862 163	68,58	14 493 554	65,48
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	27 544 097	4 414 334	23 129 763	100,00	22 135 871	100,00

PASSIF	du 01/01/2013 au 30/06/2013 (6 mois)		du 01/01/2012 au 31/12/2012 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 531 038)	531 038	2,30	531 038	2,40
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	8 127 029	35,14	8 127 029	36,71
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	53 104	0,23	53 104	0,24
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	165 189	0,71	165 189	0,75
Report à nouveau	7 734 095	33,44	7 713 203	34,84
Résultat de l'exercice	379 543	1,64	1 578 603	7,13
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL(I)	16 989 998	73,46	18 168 165	82,08
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL(II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	15 000	0,06	15 000	0,07
Provisions pour charges	200 000	0,86		
TOTAL (III)	215 000	0,93	15 000	0,07
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	4 400	0,02	4 400	0,02
. Associés	560	0,00	210 029	0,95
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	95 777	0,41	29 812	0,13
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 553 427	15,36	2 078 367	9,39
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	207 873	0,90	235 973	1,07
. Organismes sociaux	307 020	1,33	288 733	1,30
. Etat, impôts sur les bénéficiaires			214 837	0,97
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 236 252	5,34	314 326	1,42
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	131 350	0,57	162 369	0,73
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	23 929	0,10	5 707	0,03
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	364 177	1,57	408 153	1,84
TOTAL(IV)	5 924 765	25,62	3 952 705	17,86
Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	23 129 763	100,00	22 135 871	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT	du 01/01/2013 au 30/06/2013 (6 mois)	Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation absolue (6 / 12)	%
--------------------	--	---	----------------------------------	---

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises	418 524		418 524	5,11	1 379 233	6,52	-960 709	-69,65
Production vendue biens	288 484		288 484	3,52	793 979	3,75	-505 495	-63,66
Production vendue services	6 051 354	1 436 486	7 487 840	91,37	18 973 222	89,72	-11 485 382	-60,52
Chiffres d'Affaires Nets	6 758 362	1 436 486	8 194 848	100,00	21 146 434	100,00	-12 951 586	-61,24

Production stockée								
Production immobilisée					56 227	0,27	-56 227	-100,00
Subventions d'exploitation			1 500	0,02	3 000	0,01	-1 500	-49,99
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			206 926	2,53	587 060	2,78	-380 134	-64,74
Autres produits			2 056	0,03	11 917	0,06	-9 861	-82,74
Total des produits d'exploitation (I)			8 405 330	102,57	21 804 638	103,11	-13 399 308	-61,44
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			152 847	1,87	247 269	1,17	-94 422	-38,18
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			32 210	0,39	60 947	0,29	-28 737	-47,14
Autres achats et charges externes			5 758 985	70,28	14 938 833	70,64	-9 179 848	-61,44
Impôts, taxes et versements assimilés			123 441	1,51	297 708	1,41	-174 267	-58,53
Salaires et traitements			845 076	10,31	1 960 920	9,27	-1 115 844	-56,89
Charges sociales			355 811	4,34	874 471	4,14	-518 660	-59,30
Dotations aux amortissements sur immobilisations			174 284	2,13	438 056	2,07	-263 772	-60,20
Dotations aux provisions sur immobilisations			19 000	0,23	68 959	0,33	-49 959	-72,44
Dotations aux provisions sur actif circulant			147 000	1,79	179 622	0,85	-32 622	-18,15
Dotations aux provisions pour risques et charges			200 000	2,44			200 000	N/S
Autres charges			181 698	2,22	607 225	2,87	-425 527	-70,07
Total des charges d'exploitation (II)			7 990 350	97,50	19 674 012	93,04	-11 683 662	-59,38
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			414 980	5,06	2 130 626	10,08	-1 715 646	-80,51
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés			168 056	2,05	326 096	1,54	-158 040	-48,45
Reprises sur provisions et transferts de charges					801 684	3,79	-801 684	-100,00
Différences positives de change			773	0,01	8 168	0,04	-7 395	-90,53
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)			168 829	2,06	1 135 948	5,37	-967 119	-85,13
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées					14 483	0,07	-14 483	-100,00
Différences négatives de change			2 945	0,04	8 307	0,04	-5 362	-64,54
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			2 945	0,04	22 790	0,11	-19 845	-87,07
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			165 884	2,02	1 113 158	5,26	-947 274	-85,09
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			580 863	7,09	3 243 784	15,34	-2 662 921	-82,08

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)		du 01/01/2013 au 30/06/2013 (6 mois)	Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation absolue (6 / 12)	%	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			6 475	0,03	-6 475	-100,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges			557 204	2,63	-557 204	-100,00
Total des produits exceptionnels (VII)			563 679	2,67	-563 679	-100,00
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	12 417	0,15	797 195	3,77	-784 778	-98,43
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	177 865	2,17	570 430	2,70	-392 565	-68,81
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			26 238	0,12	-26 238	-100,00
Total des charges exceptionnelles (VIII)	190 282	2,32	1 393 863	6,59	-1 203 581	-86,34
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-190 282	-2,31	-830 184	-3,92	639 902	77,08
Participation des salariés (IX)	13 284	0,16	55 251	0,26	-41 967	-75,95
Impôts sur les bénéfices (X)	-2 246	-0,02	779 746	3,69	-781 992	-100,28
Total des Produits (I+III+V+VII)	8 574 159	104,63	23 504 265	111,15	-14 930 106	-63,51
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	8 194 615	100,00	21 925 662	103,68	-13 731 047	-62,62
RÉSULTAT NET	379 543	4,63	1 578 603	7,47	-1 199 060	-75,95
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

A N N E X E

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice

1 - Règles et méthodes comptables

- 1.1 Reconnaissance du chiffre d'affaires
- 1.2 Frais de développement
- 1.3 Immobilisations incorporelles
- 1.4 Immobilisations corporelles
- 1.5 Immobilisations financières
- 1.6 Test de dépréciation
- 1.7 Stocks
- 1.8 Provisions pour dépréciation des créances clients
- 1.9 Provision pour risques et charges
- 1.10 Séparation des exercices relative au chiffre d'affaires
- 1.11 Evaluation des valeurs mobilières de placement
- 1.12 Risque de taux, change et d'action

2 - Compléments d'informations relatifs au bilan,

- 2.1 Immobilisations incorporelles et amortissements
 - 2.1.1 Affectation des malis techniques
- 2.2 Immobilisations corporelles et amortissements
- 2.3 Immobilisations financières et provisions
- 2.4 Stocks
- 2.5 Tableau de filiales et parties liées
- 2.6 Ventilation de la dotation aux amortissements de l'exercice
- 2.7 Échéances des créances à la clôture de l'exercice
- 2.8 Comptes de régularisation actif
- 2.9 Capital social
- 2.10 Tableau de mouvements des capitaux propres
- 2.11 Affectation du résultat de l'exercice précédent
- 2.12 Échéances des dettes à la clôture de l'exercice
- 2.13 Etat des provisions
- 2.14 Comptes de régularisation passif

3 - Compléments d'informations relatifs au compte de résultat

- 3.1 Analyse du chiffre d'affaires
- 3.2 Produits exceptionnels, charges exceptionnelles
- 3.3 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

<p style="text-align: center;">ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE</p>

4 - Autres informations

- 4.1 Effectif moyen
- 4.2 Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance
- 4.3 Engagement hors bilan
- 4.4 Bons de souscription
- 4.5 Droit individuel à la formation
- 4.6 Effets escomptés non échus
- 4.7 Evénements postérieurs à l'exercice
- 4.8 Résultat par action et résultat dilué par action
- 4.9 Parties liées

ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant

1 - RÈGLES ET METHODES COMPTABLES

BUDGET TELECOM SA, dont le siège social est situé 75 Allée Jean-Marie Tjibaou – 34965 MONTPELLIER, est une société anonyme immatriculée en France et cotée sur le marché Alternext by Euronext depuis le 4 octobre 2006.

La société ne dépassant pas les seuils légaux, elle n'était pas tenue d'établir des comptes consolidés d'une façon obligatoire mais elle a opté d'une façon facultative pour la première fois en 2007, puis en 2008, pour l'établissement des comptes consolidés.

Depuis la clôture 2009 et suite à la TUP des filiales Talk Tel, Téléconnect, Kast Télécom et Kast Online en 2012, la société n'a plus de filiales à l'exception de la société Club Budget et de la société Distriweb. Ces filiales étant considérées comme non significatives, la société n'établit pas de comptes consolidés.

Les comptes annuels sont établis suivant les principes comptables résultant de la réglementation française en vigueur 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 situation intermédiaire couvre la période de six mois du 1^{er} janvier 2013 et clôturée le 30 juin 2013.

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

1.1 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les trois principaux services de télécommunications commercialisés sont les suivants :

- Services post-payés en présélection
- Services prépayés
- Services aux professionnels (revendeurs et « téléboutique »).

Le chiffre d'affaires est comptabilisé à la date de réalisation de la prestation.

Les prestations de services comprennent d'une part la fourniture de minutes de télécommunications et d'autre part la rémunération perçue d'opérateurs techniques. Les produits liés aux abonnements et forfaits sont pris en compte au cours de la période à laquelle ils se rapportent.

1.2 Frais de développement

Les frais de développement engagés à l'occasion de la conception des nouveaux projets sont portés à l'actif du bilan lorsqu'ils correspondent à des projets nettement individualisés dont les coûts peuvent être distinctement établis et dont les chances de réussite technique et d'avantages économiques futurs sont sérieuses.

ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

Ils sont portés à l'actif du bilan lorsque les six critères généraux définis par le PCG sont remplis :

- 1) La faisabilité technique de l'achèvement de l'actif incorporel afin de pouvoir l'utiliser ou le vendre,
- 2) L'intention d'achever la production de l'actif pour l'utiliser ou de le vendre,
- 3) La capacité d'utiliser ou de vendre l'actif produit,
- 4) L'aptitude de l'actif à générer des avantages économiques futurs,
- 5) La disponibilité actuelle ou future des ressources techniques, financières ou autres nécessaires pour mener à bien le projet,
- 6) La capacité à mesurer de manière fiable les dépenses liées à cet actif pendant sa phase de développement.
La société n'a procédé à aucune activation au cours du premier semestre 2013.

1.3 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont immobilisées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties ou dépréciées selon les méthodes comptables suivantes :

	<u>mode</u>	<u>durée de l'amortissement</u>
- Frais d'établissement	linéaire	5 ans
- Frais de développement	linéaire	3 ans
- Fichier clientèle	N/A	test de dépréciation
- Logiciels et Sites	linéaire	1 à 5 ans
- Marques	N/A	test de dépréciation

A l'issue des TUP de ses anciennes filiales Kast et Teleconnect, la société a enregistré des malis techniques en fond commercial. Conformément aux règles comptables françaises, il convient d'affecter les malis techniques extra-comptablement «aux plus-values latentes sur éléments d'actif comptabilisés ou non dans les comptes de l'absorbée déduction faite des passifs non comptabilisés».

1.4 Immobilisations corporelles

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

Les amortissements sont calculés sur la durée de vie estimée des immobilisations selon les méthodes comptables suivantes :

	<u>mode</u>	<u>durée de l'amortissement</u>
Agencement, installations	linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	linéaire	3 ans
Matériel et mobilier de bureau	linéaire	4 ans
Matériel informatique	linéaire	1 et 5 ans

1.5 Immobilisations financières

Les participations figurent au bilan pour leur prix d'acquisition (hors frais accessoires) et sont dépréciées lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur valeur d'inventaire.

1.6 Test de dépréciation

Concernant les immobilisations incorporelles non amorties et les immobilisations financières, elles font l'objet une fois par an d'un test de dépréciation permettant de s'assurer que la valeur actuelle n'est pas inférieure à la valeur comptable. La valeur actuelle est estimée en fonction des flux futurs de trésorerie attendus actualisés si ceux-ci sont déterminables séparément du reste de l'activité.

A défaut, la société a mis en place un suivi d'indicateurs, notamment le chiffre d'affaires généré sur les activités achetées (fichier clientèle) permettant de s'assurer que la valeur brute inscrite au bilan ne nécessite pas une provision pour dépréciation.

ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

Concernant les malis techniques, ces derniers subissent une dépréciation lorsque la valeur d'un ou plusieurs actifs sous-jacents auxquels une quote-part de mali a été affectée devient inférieure à la valeur comptable du ou des actifs précités, majorée de la quote-part de mali affectée.

En cas de sortie d'un actif auquel une quote-part de mali a été affectée, le mali doit être réduit à due concurrence.

1.7 Stocks

Les stocks de matériel détenus par la société sont évalués au coût moyen pondéré. A la clôture, le stock est constitué principalement de cartes Sim, de routeurs, de terminaux téléphoniques et de boîtiers.

Les stocks font l'objet d'une dépréciation si leur valeur de marché devient inférieure à leur valeur d'entrée en stock.

1.8 Provisions pour dépréciation des créances clients

Les créances font l'objet d'une appréciation cas par cas. Une provision est constituée en fonction du risque encouru sur chacune d'elles.

La provision relative aux impayés de prélèvements ou de paiements par cartes bancaires, est constituée forfaitairement sur la base des statistiques internes de la société.

1.9 Provisions pour risques et charges

Elles sont destinées à couvrir des risques et charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions comprennent :

- des provisions pour risques et litiges
- d'autres provisions pour risques
- des provisions pour charges.

1.10 Séparation des exercices relative au chiffre d'affaires

La vente de « minutes de télécommunication prépayées » génère un chiffre d'affaires qui ne peut être définitivement constaté en produits que lorsque le client a effectivement « consommé » le crédit de minutes qu'il a acheté.

La partie du chiffre d'affaires correspondant aux minutes non encore utilisées sur les clients actifs à la date d'arrêt des comptes, est, conformément au principe d'indépendance des exercices, inscrite en produits constatés d'avance au passif du bilan.

Concernant les services post-payés en présélection, Budget Télécom a mis depuis le 1^{er} novembre 2009 un système de facturation mensuel. En fin d'exercice, la reconnaissance des revenus s'effectue de la manière suivante : constatation en produits de l'exercice pour les forfaits et constatation d'une facture à établir pour les consommations de minutes non encore facturées à la date de clôture de l'exercice.

ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

1.11 Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les plus ou moins values sur cessions des valeurs mobilières de placement sont évaluées en application de la méthode « premier entré premier sorti ».

Elles sont valorisées à leur coût d'acquisition. Si leur valeur probable de négociation (valeur liquidative) à la clôture de l'exercice vient à être inférieure au prix d'acquisition, une provision est constituée.

1.12 Risque de taux, change et d'action

Risque de change :

Budget Telecom n'effectue pas de transaction significative en devise et n'est de ce fait pas exposée aux risques de change provenant d'achats ou de ventes en monnaie étrangère.

Risque de taux :

Budget Telecom n'a pas eu recours à l'emprunt pour financer son développement, n'a aucune dette et n'est de ce fait pas exposée aux risques de taux.

Risque sur les actions :

Budget Telecom détient des actions dans le cadre de ses placements : une participation dans la société Club Budget et une participation non significative dans la société Distriweb.

Risque de liquidité :

Budget Telecom a financé sa croissance intégralement par voie d'autofinancement, le groupe n'a pas eu recours à l'endettement. La Société n'est pas exposée à un risque de liquidité.

En effet, la Société dispose de liquidités très importantes en regard de son activité. Au 30 juin 2013, sa trésorerie nette se composait du solde de son compte courant 12 454 k€.

BUDGET TELECOM n'a pas d'endettement financier significatif à court, moyen ou long terme.

En matière de lignes de crédit, la Société n'en dispose pas, le niveau particulièrement élevé de sa trésorerie ne nécessitant pas d'avoir recours à des concours bancaire dans le cadre de son exploitation courante.

ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

2- COMPLÉMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT TABLEAU DE FINANCEMENT

2.1 Immobilisations incorporelles et amortissements

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Brut au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Cessions / Diminutions de l'exercice	Brut à la fin de l'exercice
Frais d'augmentation de capital	0			
Frais de développement	1 216 037			1 216 037
Marques (1)	302 512			302 512
Fonds commercial (2)	6 329 874		177 865	6 152 009
Sites Web	154 000			154 000
Logiciels	632 917			632 917
Fichiers clientèle (3)	447 391			447 391
TOTAL	9 082 731	0	177 865	8 904 866

(1) Il s'agit principalement de la marque TELECONNECT pour 250 K€ acquise le 21 juillet 2006, et de la marque PTI pour 50 K€ acquise en 2008.

(2) Il s'agit des fonds de commerce de TALK TEL (3 368 K€ assimilé à un fichier clientèle) et de PTI (836 K€) issus des TUP de ces anciennes filiales, respectivement au 31.12.2009 et 31.12.2008 ainsi que des malis techniques des sociétés Teleconnect pour 504 K€ et Kast pour 1 445 K€, affecté extra-comptablement à des actifs sous-jacents. Sur l'exercice 2012, le mali technique de Kast a été réduit à hauteur de la consommation des déficits fiscaux auxquels il a été affecté soit de 177 865 € (cf.2 .11).

(3) Il s'agit de trois fichiers clientèle acquis respectivement le 1^{er} février 2006, le 1^{er} octobre 2006 et le 18 mai 2007. Une dépréciation a été constatée en 2006, en 2008, en 2010, en 2011, en 2012 et en 2013 pour un montant total de 336.650 € sur la base de la diminution du chiffre d'affaires généré par ces activités. (Cf. § 3.12 Etat des provisions)

ANNEXE
SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Cumul au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises/Virements de l'exercice	Cumul à la fin de l'exercice
Frais d'augmentation de capital	0			0
Frais de développement	1 102 401	43 694		1 146 096
Marques	1 387			1 387
Sites Web	155 248	2 883		158 131
Logiciels	605 642	7 355		612 998
Autres immobilisations				0
TOTAL	1 864 678	53 932	0	1 918 612

2.1.1 Affectation des malis techniques

Mali technique de la société KAST :

Identification du bien	Valeur nette comptable	Valeur Réelle au 30/06/2013	Plus-value nette d'impôt totale	Affectation du mali
<u>Actifs ne figurent pas dans les comptes de l'absorbé</u>				
Fichiers clientèles		1 500 000	983 550	983 550
Technologies		500 000	327 850	327 850
Déficits reportables		133 343		133 343
TOTAL (1)				1 444 743

(1) Suite à la consommation de déficits fiscaux sur l'exercice, considéré comme une sortie de l'actif sous-jacent, le mali a été réduit en 2013 à hauteur de 177 865 €. Cf.3.2 Produits exceptionnels, charges exceptionnelles.

ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

Mali technique de la société TELECONNECT

Identification du bien	Valeur nette comptable	Valeur Réelle 30/06/2013	Plus-value nette d'impôt totale	Affectation du mali
<u>Actifs ne figurent pas dans les comptes de l'absorbé</u>				
Fonds commercial				503 972
TOTAL				503 972

2.2 Immobilisations corporelles et amortissements

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Brut au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Virements de l'exercice	Cessions de l'exercice	Brut à la fin de l'exercice
Constructions sur sol d'autrui	127 526				127 526
Agencements, aménagements divers	305 804				305 804
Matériel de transport	95 512				95 512
Matériel et mobilier de bureaux	120 957				120 957
Matériel informatique	1 796 522	10 624		12 046	1 795 101
TOTAL	2 446 321	10 624	0	12 046	2 444 899

ANNEXE
SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Cumul au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprise de l'exercice	Cumul à la fin de l'exercice
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	70 755	3 459		74 215
Amortissements agencements, aménagements divers	109 316	18 927		128 244
Amortissements matériel de transport	65 374	7 610		72 984
Amortissements matériel et mobilier de bureau	109 335	4 063		113 398
Amortissement du matériel informatique	1 493 889	86 292	12 046	1 568 135
TOTAL	1 848 669	120 351	12 046	1 956 975

2.3 Immobilisations financières et provisions

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	Brut au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Cessions de l'exercice	Bruts à la fin de l'exercice
Titres et créances rattachées (1)	18 500			18 500
Autres participations				0
Dépôts et cautionnement	125 763		14 192	111 571
TOTAL	144 263	0	14 192	130 071

(1) Les titres de participation KAST ONLINE sont provisionnés à 100 %

Rappel N-2 : Budget Télécom a cédé en mars 2011 à un ancien salarié son activité de vente de codes de recharges mobiles puis a pris une participation de 20 % dans la structure nommée S.A.S. Distriweb (montant de 2 K€).

Budget Télécom a créé en août 2011 la filiale Club Budget entièrement dédiée à l'activité VDI. Elle détient 86,85% de la SARL pour un montant de 16,5 K€. Club Budget interient en tant que mandataire ; Budget Télécom comptabilise dans ses comptes et encaisse le CA généré par l'activité de VDI.

2.4 Stocks

(en euros)	30/06/2013			31/12/2012		
	Valeur brute	Provision	Valeur nette	Valeur brute	Provision	Valeur nette
Marchandises	74 487	6 000	68 487	106 697	13 300	93 397
Total	74 487	6 000	68 487	106 697	13 300	93 397

ANNEXE
SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

2.5 Tableau des filiales et participations et parties liées

	% de capital détenu	Capitaux propres avant affectation selon dernier exercice clos	Chiffre d'affaires du dernier exercice clos 31/12/2012	Résultat du dernier exercice clos 31/12/2012	Valeur nette des titres au bilan	Compte courant	Créances clients	Clients factures à établir	Fournisseurs	Interets courus
FILIALES										
CLUB BUDGET	86.84%	19 000	265 413	<26 006>	16 500	<197>	21 234			
DISTRIBWEB SAS	20 %			En attente des résultats	2 000					

(1) Clôture du 1^{er} exercice comptable le 31/12/2012.

2.6 Ventilation de la dotation aux amortissements de l'exercice

IMMOBILISATIONS	Dotations de l'exercice aux Amortissements		Provisions amortissements dérogatoires		
	Linéaire	Degressif	Exceptionnels	Dotation	Reprise
<u>Immobilisations incorporelles</u>					
Frais d'augmentation de capital					
Frais de développement	43 694				
Marques					
Sites Web	2 883				
Logiciels	7 355				
TOTAL	53 932	0	0	0	
<u>Immobilisations corporelles</u>					
Construction sur sol d'autrui	3 459				
Agencements, aménagements	18 927				
Matériel de transport	7 610				
Matériel et mobilier de bureau	4 063				
Matériel informatique	86 292				
TOTAL	120 351	0	0	0	
TOTAL GENERAL	174 283	0	0	0	0

ANNEXE
SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

2.7 Échéances des créances à la clôture de l'exercice

IMMOBILISATIONS	Montant brut	Moins d'un an	Plus d'un an
<u>De l'actif immobilisé :</u>			
Créances rattachées à des participations Prêts			
Autres immobilisations financières (cautions)	111 572		111 572
TOTAL	111 572		111 572
<u>De l'actif circulant :</u>			
Clients et comptes rattachés	1 725 809	1 725 809	
Fournisseurs débiteurs	11 711	11 711	
Personnel et comptes rattachés	34 685	34 685	
Etat, impôts et taxes	1 069 290	1 069 290	
Groupe et associés	41 273	41 273	
Débiteurs divers	373 181	373 181	
TOTAL	3 255 949	3 255 949	0
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	83 974	83 974	
TOTAL GENERAL	3 451 495	3 339 923	111 572

ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

2.8 Comptes de régularisation actif

	Montants
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	
<u>Charges d'exploitation :</u>	
Entretien / Maintenance	16 252
Prestations	14 661
Honoraires / Publicité	8 728
Imposition forfaitaire annuelle	10 250
Leasings - Locations	5 802
Autres charges	28 281
TOTAL	83 974
PRODUITS A RECEVOIR	
Clients - Factures à établir	688 232
Intérêts à percevoir	494 370
Fournisseurs - Avoirs à recevoir	348 764
Divers (cpam/formation)	23 278
Personnel	477
TOTAL	1 555 121
TOTAL GENERAL	1 639 095

2.9 Capital social

	Nombre d'actions	Valeur nominale
Actions composant le capital social au début de l'exercice	3 540 253	0,15
Actions émises pendant l'exercice		
Actions remboursées pendant l'exercice	/	
Actions composant le capital social en fin d'exercice	3 540 253	0,15

Le capital de la société BUDGET TELECOM, composé de 3 540 253 actions, s'élève à 531 037,95 euros.

ANNEXE
SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

2.10 Tableau de mouvements des capitaux propres

Opérations	Nombre d'actions	Capital	Primes	Réserves et report à nouveau	Résultat	Total
Au 31/12/2012, avant affectation	3 540 253	531 038	8 127 029	7 931 496	1 578 603	18 168 165
Augmentation du capital						
Affectation du résultat 2012						
Dividendes				20 892	-1 578 603	-1 557 711
Résultat 30 juin 2013					379 543	379 543
Au 30/06/2013, avant affectation	3 540 253	531 038	8 127 029	7 952 388	379 543	16 989 998

2.11 Affectation du résultat de l'exercice précédent

Le résultat de l'exercice précédent soit **1 578 603 €**
 a été affecté de la manière suivante :

- Autres réserves :	- €
- Réserve légale	- €
- Dividendes (1)	1 557 711 €
- RAN	20 892 €

(1) La distribution de dividendes décidée lors de l'assemblée générale ordinaire du 27 juin 2013, s'élève à 1 557 711 €. Le montant des dividendes prélevés sur le compte « Report à nouveau » est de 0 €.

ANNEXE
SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

2.12 Échéances des dettes à la clôture de l'exercice

DETTES	Montant brut	Moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit :				
* moins de 2 ans, à l'origine				
* plus de 2 ans, à l'origine				
Emprunt dettes financières divers (1)	4 400	4 400		
Clients, avances et acomptes	95 777	95 777		
Fournisseurs et comptes rattachés (2)	3 553 427	3 553 427		
Dettes fiscales, sociales	1 882 495	1 882 495		
Groupe et associés	560	560		
Autres dettes	23 929	23 929		
TOTAL DETTES	5 560 588	5 566 036	0	
Produits constatés d'avance	364 177	364 177		
TOTAL	5 924 765	5 924 765	0	0

(1) *Détail des variations des emprunts et dettes financières :*

- Emprunts souscrits en cours d'exercice	€
- Emprunts remboursés en cours d'exercice	€
- Emprunts et dettes contractés auprès des associés (personnes physiques)	560 €

(2) *Les dettes fournisseurs ne tiennent pas compte d'une facture de pénalités émise par le fournisseur COMPLETEL sur l'exercice 2012, suite à l'arrêt des relations commerciales avec la société Budget Telecom. Cette facturation n'a pas été intégrée dans les comptes annuels car ces pénalités ne reposent sur aucun élément contractuel. Elle fait actuellement l'objet d'une contestation de la part de la société Budget Télécom. Une provision pour risques et charges de 200k€ a été constatée au 30 juin 2013.*

ANNEXE
SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

2.13 Etat des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprise de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour litiges (1)	15 000			15 000
Provisions pour pertes de change				0
Provisions pour grosses réparations				0
Autres provisions pour risques et charges (2)		200 000		200 000
TOTAL	15 000	200 000	0	215 000
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
Sur immobilisations incorporelles (3)	317 650	19 000		336 650
Sur titres de participation	0		13 300	0
Sur stocks et en cours	13 300	6 000	179 625	6 000
Sur comptes clients	234 720	141 001		196 096
Autres provisions pour dépréciation	0			0
TOTAL	565 670	166 001	192 925	538 746
TOTAL GENERAL	580 670	366 001	192 925	753 746

Dont dotations et reprises :
 - d'exploitation
 - Exceptionnelles
 - Financières

Dotations
366 001

Reprises
192 925
0
0

(1) Au 31 décembre 2012, provision d'un risque relatif à un litige prud'homal avec un ancien salarié. Provision à hauteur de 15 k€ maintenue sur le 1 semestre 2013.

(2) La dépréciation constatée sur l'exercice concerne le litige en cours avec Complétel, le montant retenu est de 200k€.

(3) La dépréciation constatée sur l'exercice concerne à des anciens fichiers clientèle en raison de la diminution du chiffre d'affaires généré.

ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

2.14 Comptes de régularisations passif

	Montants
<u>CHARGES A PAYER</u>	
Emprunts et dettes financières diverses	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (dont fnp)	924 593
Dettes fiscales et sociales (dont cap)	410 720
Autres dettes	16 657
TOTAL	1 351 970
<u>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</u>	
Produits d'exploitation	364 177
TOTAL	364 177
TOTAL GENERAL	1 716 147

3 - COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU COMPTE DE RESULTAT

3.1 Ventilation du chiffre d'affaires

REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES		
	Exercice N	Exercice N-1
Ventes	418 522	1 379 233
<i>(dont à l'export)</i>	<i>0</i>	<i>15</i>
Prestations de services	7 776 326	19 767 201
<i>(dont à l'export)</i>	<i>1 436 486</i>	<i>2 212 226</i>
Prestations croisées		
TOTAL	8 194 848	21 146 434

ANNEXE
SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

3.2 Produits exceptionnels, charges exceptionnelles

Comptes intéressés	MONTANTS	
	Charges	Produits
<u>PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS SUR OPERATION DE GESTION</u>		
Produits exceptionnels divers		0
Charges exceptionnelles diverses	12 417	
TOTAL	12 417	0
<u>PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS SUR OPERATION EN CAPITAL</u>		
Produits exceptionnels sur cession d'immobilisation		
Charges exceptionnelles sur cession d'immobilisation (1)	177 865	
TOTAL	177 865	0
<u>DOTATIONS EXCEPTIONNELLES AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</u>		
Dotations aux amortissements exceptionnelles		
Reprise provision pour risque CIR		0
TOTAL	190 282	0

(1) diminution du mali technique de Kast : 177 865 euros. Cf 2.1.1. dépréciation des malis techniques.

3.3 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts ⁽¹⁾	Résultat net après impôt
Résultat courant	580 863	< 2 246 >	583 109
Intéressement	- 13 284		- 13284
Résultat exceptionnel	- 190 282		-190 282
Résultat comptable			379 543

(1) Dont crédits d'impôts : <6632 €> - Impôt société : **Net : - 2246 €**

ANNEXE
SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

4- AUTRES INFORMATIONS

4.1 Effectif moyen

L'effectif moyen salarié est de 36 personnes au 30 juin 2013.

4.2 Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance.

La rémunération brute des dirigeants au titre de la période de 6 mois s'élève à 316 199 euros (y compris avantages en nature pour un montant de 4 041 euros).

4.3 Engagements hors bilan

- Engagements de retraite

Il n'existe pas d'avantages postérieurs à l'emploi au niveau du groupe. Seules les indemnités de départ en retraite font l'objet d'une évaluation. Les calculs intègrent les hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection de salaires futurs.

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à 53 318 € au 30 juin 2013.

Les hypothèses retenues sont :

- méthode rétrospective prorata temporis
- départ à l'initiative du salarié
- taux d'actualisation : 5 %
- taux de turn-over : 3.50% pour les cadres, 10% pour les services commercial et 20% pour les autres salariés (service technique)
- taux de progression des salaires : 2 %
- taux de charges sociales : 40 %

- Engagements de location simple

Postes intéressés	Loyers restants à payer			
	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans*	Total
Location de bureaux SCI PK Invest – 294 m ²	45 432	181 728	30 288	257 448
Location de bureaux SCI PK Invest – 596m ²	95 352	381 408	143 028	619 788
TOTAL	140 784	563 136	173 316	877 236

**Jusqu'à la fin du bail*

<p style="text-align: center;">ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE</p>

Nantissements

Il n'y a pas de nantissements des DAT en garantie des dettes fournisseurs au 30 juin 2013.

4.4 Bons de souscription

- Par décision en date du 1^{er} septembre 2005, l'assemblée générale des actionnaires a émis 160 000 bons de souscription d'actions soumis au régime fiscal des BCE au prix d'émission des bons de 0,01 € et au prix de souscription de 5,19 € par action. L'exercice de ces bons peut s'étaler sur 48 mois, par tranches de 25%. Ce plan est expiré depuis le 31 Août 2010.
- Par décision en date du 13 septembre 2007, le conseil d'administration a émis 105 000 bons de souscription d'actions auxquels se rajoutent 1000 bons par décision du conseil d'administration du 18 décembre 2007 et 10 000 bons par décision du conseil d'administration 28 Mai 2009, soumis au régime fiscal des BCE au prix de souscription de 10,09 € par action. L'exercice de ces bons peut s'étaler sur 36 mois, par tranches de 33%

4.5 Droit individuel à la formation

Conformément aux dispositions de la loi n°2004-391 du 07 mai 2004 relative à la formation professionnelle, la société accorde à ses salariés un droit individuel à la formation (DIF) d'une durée de vingt heures par année civile cumulable sur une durée maximale de six ans. Au terme de ce délai, et à défaut de son utilisation, l'ensemble des droits reste plafonné à cent vingt heures (120 heures).

Pour que les formations demandées soient accordées, il doit être démontré qu'elles sont utiles à l'évolution professionnelle au sein de l'entreprise.

Le nombre d'heures accumulées non consommées à la clôture de l'exercice 2012 s'élevait à 3565 heures. A la date du 30 juin 2013 le nombre d'heures est de 3393. Aucune heure de DIF n'a été utilisée sur la période.

4.6 Effets escomptés non échus

La société BUDGET TELECOM n'a pas recours à ce type de financement.

4.7 Evénements postérieurs à la clôture

Néant

ANNEXE SITUATION COMPTABLE INTERMEDIAIRE

4.8 Résultat par action et résultat dilué par action

1 - Nombre d'actions utilisé pour la détermination du résultat net par action :

Nombre d'actions retenu	30/06/2013
Nombre d'actions à la clôture	3 540 253
Résultat net	509 245
Résultat net par action	0.1438

2 - Nombre d'actions utilisé pour la détermination du résultat dilué par action :

Nombre d'actions retenu	30/06/2013
Nombre d'actions à la clôture	3 540 253
Nombre d'équivalents d'actions : . BSPCE	116 000
Nombre maximal d'actions après dilution	3 656 253
Résultat net	509 245
Résultat net dilué par action	0.1393

4.9 Parties liées

Les transactions entre les parties liées sont conclues à des conditions normales du marché.