

LORETTE Productions

5, rue de la Rochefoucauld
75009 Paris
512 855 347 RCS PARIS

Comptes annuels
au 31 Décembre 2012

Sommaire	1
----------	---

Comptes annuels

Bilan Actif	2
Bilan Passif	3
Compte de Résultat	4
Compte de Résultat (suite)	5
Annexe	6

Bilan Actif

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2012	Net (N-1) 31/12/2011
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	1 755 324	929 391	825 933	532 820
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	40 000	3 556	36 444	39 111
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				307 500
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 795 324	932 947	862 377	879 431
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	1 485	1 355	130	625
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	1 485	1 355	130	625
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :				
ACTIF IMMOBILISÉ	1 796 809	934 302	862 507	880 056
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	119 768		119 768	259 755
Autres créances	9 939		9 939	37 815
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	129 707		129 707	297 570
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 249 985		1 249 985	1 019 946
Disponibilités	96 988		96 988	238 371
Charges constatées d'avance	620		620	928
TOTAL disponibilités et divers :	1 347 594		1 347 594	1 259 245
ACTIF CIRCULANT	1 477 300		1 477 300	1 556 815
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	3 274 109	934 302	2 339 807	2 436 871

Bilan Passif

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2012	Net (N-1) 31/12/2011
SITUATION NETTE		
3 147 607	3 147 607	3 147 607
Capital social ou individuel dont versé		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(853 917)	(314 275)
Résultat de l'exercice	29 191	(539 642)
TOTAL situation nette :	2 322 881	2 293 690
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	2 322 881	2 293 690
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		63
Emprunts et dettes financières divers		52
TOTAL dettes financières :		115
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 578	117 514
Dettes fiscales et sociales	9 386	23 589
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 962	1 962
TOTAL dettes diverses :	16 926	143 065
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	16 926	143 181
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	2 339 807	2 436 871

Compte de Résultat (Première Partie)

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2012	Net (N-1) 31/12/2011
Ventes de marchandises				
Production vendue de services	378 370		378 370	240 927
Chiffres d'affaires nets	378 370		378 370	240 927
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			189 988	23 373
Autres produits			4	247
PRODUITS D'EXPLOITATION			568 362	264 547
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			58 998	110 110
TOTAL charges externes :			58 998	110 110
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			700	832
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			23 152	23 758
Charges sociales			9 884	10 702
TOTAL charges de personnel :			33 036	34 460
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			339 635	146 941
Dotations aux provisions sur immobilisations			122 782	454 038
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			462 417	600 979
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
			4	15 497
CHARGES D'EXPLOITATION			555 155	761 876
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			13 206	(497 331)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2012	Net (N-1) 31/12/2011
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	13 206	(497 331)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	15 765	9 689
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	15 765	9 689
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilés		
Différences négatives de change	30	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	30	
RÉSULTAT FINANCIER	15 735	9 689
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	28 941	(487 642)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	415	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 500	193 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	7 915	193 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	165	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 500	245 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	7 665	245 000
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	250	(52 000)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	592 042	467 236
TOTAL DES CHARGES	562 851	1 006 878
BÉNÉFICE OU PERTE	29 191	(539 642)

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA LORETTE PRODUCTIONS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2012, dont le total est de 2 339 807 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 29 191 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01 janvier 2012 au 31 décembre 2012.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30 avril 2013 par le conseil d'administration de la Société.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31 décembre 2012 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 22/06/1999, la loi n° 83-353 du 30/04/1983 et le décret 83-1020 du 29/11/1983, et conformément aux dispositions des règlements comptables 2000-06 et 2003-07 sur les passifs, 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs et 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et évaluation des actifs.

Les conventions 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 des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel informatique : 3 ans
- Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Règles et méthodes comptables

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

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.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

NEANT.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
– Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 540 444	262 380	7 500	1 795 324
Immobilisations incorporelles				
– Installations générales, agencements et				
– Installations techniques, matériel et outillage				
– Installations générales, agencements				
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 485			1 485
Immobilisations corporelles				
– Participations évaluées par mise en				
– Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	1 541 929			1 796 809

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Diminution	En fin d'exercice
<i>Ventilation des augmentations</i>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	262 380			262 380
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	262 380			262 380
<i>Ventilation des diminutions</i>				
Virements de poste à poste				
Cessions	7 500		7 500	
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	7 500		7 500	

Notes sur le bilan

Immobilisations incorporelles

Contrats de coproduction :

Lorsque la société s'engage dans un contrat de coproduction, les sommes dues dans le cadre de contrat sont comptabilisées au fur et à mesure de leur versement en « immobilisations incorporelles en cours ».

La coproduction est ensuite transférée en « immobilisation incorporelles » et amortie lors de l'obtention par le producteur délégué du visa CNC du film. La base amortissable est réduite, conformément à l'article 322-1.6 du PCG, de la valeur résiduelle des droits sur un film si celle-ci est significative et mesurable par référence à des éléments dont le montant est connu de manière fiable (contrat de vente, option de vente,...).

Conformément à la pratique du secteur de la production cinématographique, les contrats de coproduction sont amortis linéairement sur 3 ans.

En cas de revenus d'un contrat de coproduction supérieurs à l'amortissement linéaire ainsi calculé, la société affectera à son amortissement les recettes nettes provenant de son exploitation au cours dudit exercice. Ces recettes nettes sont déterminées en déduisant des recettes brutes correspondantes : d'une part, les charges se rapportant directement au film considéré et, d'autre part, une quote-part des autres dépenses d'exploitation fixée par voie de répartition de ces dépenses entre les divers films au prorata de leurs recettes brutes, diminuées des charges directes.

A la clôture de chaque exercice, un test de dépréciation est réalisé sur la base de la valeur d'utilité estimée par la direction de la société. En cas d'insuffisance de l'amortissement constaté, la société comptabilisera en complément une provision pour dépréciation.

Contrat de Co-distribution :

Les contrats de Co-distribution suivent le même traitement que les contrats de Coproduction.

Contrat de Co-développement :

Lorsque la société s'engage dans un contrat de Co-développement, l'investissement est inscrit directement en « Immobilisations Incorporelles ».

Aucun amortissement n'est pratiqué durant la phase de développement.

A l'issue du développement, si :

- la société récupère son investissement majoré, l'actif sera cédé, il n'y aura donc pas d'amortissement à comptabiliser.
- la société décide de participer à la production du film en tant que coproducteur (son apport de co-développement se transformera en apport de coproduction), auquel cas, l'amortissement débutera le jour de la sortie du film (1er jour d'exploitation) (même principe que les investissements effectués dans le cadre de la coproduction).

Contrat de Co-exploitation :

Lorsque la société s'engage dans un contrat de Co-exploitation, l'investissement est inscrit directement en « Autres immobilisations incorporelles ».

La base du calcul d'amortissement est le coût d'acquisition et la méthode retenue pour cet investissement est la méthode linéaire sur 15 ans. La date de mise en service de la Salle est le 1^{er} septembre 2011, ce qui entraîne le début de l'amortissement.

A compter du 1^{er} janvier 2013, la société percevra, un minimum de 2/35^{ème} de l'ensemble des recettes d'exploitation de la Salle depuis sa date d'ouverture.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
– Autres postes d'immobilisations incorporelles	179 074	339 140		518 214
Immobilisations incorporelles	179 074	339 140		518 214
– Installations générales, agencements et				
– Installations techniques, matériel et outillage				
– Installations générales, agencements				
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	860	495		1 355
Immobilisations corporelles	860	495		1 355
– Participations évaluées par mise en				
– Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	179 934	339 635		519 569

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 130 327 Euros et le classement par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an
<i>Créances de l'actif immobilisé :</i>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1)			
Autres			
<i>Créances de l'actif circulant :</i>			
Créances Clients et Comptes rattachés	119 768	119 768	
Autres	9 939	9 939	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	620	620	
Total	130 327	130 327	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	75 607
TOTAL	75 607

Valeurs mobilières de placement

Les instruments de trésorerie sont constitués d'OPCVM de trésorerie dont l'objectif est de réaliser une performance égale au marché monétaire français (EONIA). Le montant des plus-values latentes au 31 décembre 2012 est d'un montant de 1 475,91 Euros.

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analyse comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice	Dépréciation à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	481 939	122 782	189 988	414 733
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	481 939	122 782	189 988	414 733
<i>Répartition des dotations et reprises :</i>				
Exploitation		122 782	189 988	
Financières				
Exceptionnelles				

Notes sur le bilan

Capitaux Propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 3 147 607,00 Euros décomposé en 3 147 607 titres d'une valeur nominale de 1,00 Euros.

	Nombre	Valeur Nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	3 147 607	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	3 147 607	1,00

Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-314 275
Résultat de l'exercice précédent	-539 642
Prélèvement sur les réserves	
Total des origines	-853 917
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-853 917
Total des affectations	-853 917

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2012	Affectation des résultats	Augmentation	Diminution	Solde au 31/12/2012
Capital	3 147 607				3 147 607
Primes d'émission					
Report à Nouveau	-314 275	-539 642			-853 917
Résultat de l'exercice	-539 642	539 642	29 191		29 191
Total Capitaux Propres	2 293 689		29 191	0	2 322 881

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 16 927 Euros et le classement par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances		
		à moins d'un an	à plus d'un an	à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	5 578	5 578		
Dettes fiscales et sociales	9 386	9 386		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes	1 962	1 962		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	16 927	16 927		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Dont ... envers les associés (indication du poste concerné)				

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - Factures non parvenues	5 239
Client - avoir à établir	1 962
Dettes provisionnées pour congés à payer	497
Provisions Charges sociales - charges à payer	204
Provision Formation continue	253
Provision Taxe d'apprentissage	158
TOTAL	8 313

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	620		
TOTAL	620		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice est constitué des revenus acquis des :

- Contrats de coproductions : 320 777 €
- Contrats de co-distribution : 57 593 €

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 3 150,00 Euros

Charges et produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Récupération de l'apport en coproduction pour le film « Poor boy / Swing absolu » qui a été financé à hauteur de 7 500 € .

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Le 17 janvier 2013, la Société a cédé, à la société PATHE PRODUCTIONS, l'ensemble des droits corporels et incorporels qu'elle avait acquis sur le film « *Cineman* », en octobre 2009, auprès de la société de production SAJ.

Une comédie française réalisée par Yann Moix, avec pour interprète principal Franck Dubosc, a réuni un peu plus de 300.000 spectateurs lors de sa sortie en salles en France le 28 octobre 2009.

La Société, qui a cédé ses droits sur ce film pour un montant de 225.000 euros, a récupéré 75 % de son apport qui s'élevait à un montant de 300.000 euros.

La Société s'est par ailleurs engagée, en février 2013, dans la coproduction du film documentaire intitulé provisoirement ou définitivement *Michel Galabru, comédien inclassable*, réalisé par Michel Guillerme et produit par l'Alliance de Production Cinématographique.

La Société investit un montant de 9.000 euros dans la coproduction de ce film documentaire dont le budget total s'élève à 80.224 euros.

Effectif

	Personnel Salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	1	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	1	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Engagement d'investissement portant sur des coproductions audiovisuelles	39 556
Autres engagements donnés	39 556
TOTAL	39 556
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Engagements financiers

Engagements reçus

	Montant
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
Fonds de soutien automatique à la production de long métrage	
Promesse d'achat de droits corporels et incorporels de film	873 500
Autres engagements reçus	873 500
TOTAL	873 500
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Engagements de retraite

Les engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite n'ont pas fait l'objet de provision dans les comptes. Ceux-ci ne sont pas significatifs étant donné l'effectif et la faible ancienneté du personnel.