

DURAN

Groupe DURAN - Comptes consolidés au 30 Juin 2010

Siège social : 35, rue Gabriel Péri

92130 Issy-les-Moulineaux

Etat résumé de situation financière

ACTIF (en milliers d'euros sauf indication contraire)	Notes	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations corporelles	4	6 032	7 173	5 901
Immobilisations incorporelles	5	6 874	624	5 309
Actifs financiers	6	379	381	382
		13 286	8 178	11 592
ACTIFS COURANTS				
Stocks		86	93	119
Clients & autres débiteurs	7	14 551	17 030	15 291
Trésorerie & équivalents de trésorerie	8	5	441	44
		14 642	17 564	15 454
TOTAL ACTIF		27 928	25 743	27 045

PASSIF (en milliers d'euros sauf indication contraire)	Notes	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
CAPITAL ET RESERVES REVENANT AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE				
Capital émis	9	13 848	13 848	13 848
Primes d'émission	9	0	21 215	21 215
Résultat de la période - part du groupe		-3 136	-2 806	-5 545
Réserves consolidées		-35 028	-50 678	-50 678
		-24 316	-18 421	-21 159
INTERETS NON CONTRÔLES		-4	-4	-4
TOTAL CAPITAUX PROPRES		-24 320	-18 425	-21 164
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts & dettes financières auprès des établissements de crédit	10	1 205	2 171	1 530
Emprunts & dettes financières diverses	10	256	298	249
Emprunt obligataire - part dette	10-12	2 334	2 193	2 264
Fournisseurs & autres créiteurs	10-15	5 575	4 652	3 817
Provisions	14	423	344	199
		9 793	9 658	8 060
PASSIFS COURANTS				
Emprunts & dettes financières auprès des établissements de crédit	10	3 273	2 271	3 549
Emprunts & dettes financières diverses	10	10 561	10 307	9 385
Fournisseurs & autres créiteurs	10-15	28 360	21 383	26 672
Provisions	14	260	549	543
		42 454	34 510	40 149
PASSIFS DIRECTEMENT LIES AUX ACTIFS NON COURANTS DETENUS EN VUE DE LA VENTE				
		0	0	0
TOTAL PASSIF		52 248	44 168	48 209
TOTAL CAPITAUX PROPRES & PASSIF		27 928	25 743	27 045

Etat résumé du résultat global

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (en milliers d'euros sauf indication contraire)	Notes	30/06/2010	30/06/2009 Retraité	31/12/2009
Chiffre d'affaires (*)		9 426	9 376	18 914
Autres produits de l'activité (*)		618	510	942
Achats consommés		-414	-387	-905
Charges de personnel		-5 275	-4 307	-8 773
Charges externes		-5 296	-5 448	-10 577
Impôts & taxes		-435	-486	-1 092
Dotation aux amortissements		-1 616	-1 854	-3 408
Dotation nette aux provisions		- 91	-35	-109
Dépréciation du goodwill		0		0
Autres produits opérationnels	17	618	492	101
Autres charges opérationnelles	17	- 484	- 656	- 175
RESULTAT OPERATIONNEL		-2 950	-2 795	-5 082
Produits de trésorerie & d'équivalents de trésorerie		301	24	41
Coût de l'endettement financier brut		-446	-134	-592
COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	16	-145	-110	-551
Autres produits & charges financiers	16	-41	98	88
Charge d'impôt	13	0	0	0
RESULTAT NET AVANT RESULTAT DES ACTIVITES ARRETEES OU EN COURS DE CESSION		-3 136	-2 807	-5 545
RESULTAT NET DES ACTIVITES ARRETEES OU EN COURS DE CESSION		0	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE		-3 136	-2 807	-5 545

Résultat de base et dilué par action (€ par action)	19	-1,10	-0,99	-1,95
---	----	-------	-------	-------

AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL (en milliers d'euros sauf indication contraire)	Notes	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL POUR LA PERIODE, NETS D'IMPOT		0	0	0
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE LA PERIODE		-3 136	-2 807	-5 545

(*) En 2009 le groupe DURAN a reclassé en « Autres Produits d'activité » les refacturations hors core-business faites avec les parties liées.

Ces refacturations s'élèvent au 30 juin 2009 à 435 K€ contre 505 K€ au 30 juin 2010.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (en milliers d'euros sauf indication contraire)	30/06/2010	30/06/2009 Retraité	30/06/2009 Publié
Chiffre d'affaires	9 426	9 376	9 811
Autres produits de l'activité	618	510	75

Tableau de flux de trésorerie

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE (en milliers d'euros sauf indication contraire)	30/06/2010 (12 mois)	30/06/2009 (6 mois)	31/12/2009 (12 mois)
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	-3 136	-2 806	-5 545
+/- dotations nettes & provisions (hors celles s/actifs circulants)	1 717	2 065	3 506
+/- autres produits & charges calculées	-164	-10	-20
+/- plus/moins-values de cession	-4	42	132
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement net	-1 588	-708	-1 926
+ coût de l'endettement financier net	145	110	551
+/- charge d'impôt	0	0	0
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement net	-1 443	-598	-1 375
- Impôt versé	0	0	0
+/- variation du BFR de l'activité	2 471	-247	710
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	1 029	-846	-665
- Décaissements liés aux acq° d'immo. Inc & corporelles	-1328	-788	-1 397
+ Encaissements liés aux cessions d'immo inc & corp.	12	23	36
- Décaissements liés aux acq° d'immo. Financières	-3	-2	-3
+ Encaissements liés aux cessions d'immo financières	0	14	14
+ Subventions d'investissements reçues	8	0	0
+/- Autres flux liés aux opérations d'investissement	0	0	0
FLUX NET DE TRESO. LIE AUX OPERAT° d'INVESTISSEMENT	-1 311	-753	-1 349
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'aug. Kal	0	189	189
+ Encaissements liés aux nouveaux Emprunts	87		71
+ Encaissements liés aux apports en C/C	1 476	4 565	2 882
- Décaissements suite remboursement en C/C	- 289	- 1 483	0
+ Encaissements liés aux leasings		80	99
+ Remboursements de leasing, emprunts et autres	-782	-698	-1 503
- Intérêts financiers nets versés	-189	- 278	-592
- Intérêts financiers nets reçus	200	168	41
+/- Autres flux liés aux opérations de financement	- 21	0	0
FLUX NET DE TRESO. LIE AUX OPERAT° de FINANCEMENT	482	2 542	1 186
VARIATION DE LA TRESORERIE	200	942	-828

Variation de la trésorerie globale	30/06/2010 (6 mois)	30/06/2009 (6 mois)	31/12/2009 (12 mois)	Variation (6 mois)
Disponibilités	5	441	44	-39
Concours bancaires courants (*)	-1 971	-789	-2 208	238
Concours bancaires non courants	-206	-280	-202	-4
Annulation de l'impact de l'actualisation de la dette	-27	0	-32	5
TOTAL TRESORERIE	-2 199	-628	-2 398	200

(*) Les concours bancaires courants représentent les découverts bancaires pour 760 K€ et les lignes Dailly pour 1 211 k€

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Prime d'émission	Réserves	Part CP des obligations	Actions propres	Résultat de l'exercice	Intérêts non contrôlés	Capitaux propres
Au 30 juin 2009	13 848	21 215	-50 678	0	-2	-2 806	-4	-18 425
Affectation du résultat						2 806		2 806
Augmentation de capital								
Reclassement								0
Conversion obligations								0
Réduction de capital								0
Variations de périmètre								0
Résultat de l'exercice								0
Part du groupe						-5 545	0	- 5 545
Part des minoritaires								0
Obligations remboursables en actions								0
Emprunt obligataire convertible								0
Actions propres					2			2
Autres variations								0
Au 31 décembre 2009	13 848	21 215	-50 678	0	0	-5 545	-4	-21 164
Affectation du résultat			-5 545			5 545		0
Augmentation de capital								0
Reclassement (*)		-21 215	21 215					0
Conversion obligations								0
Réduction de capital								0
Variations de périmètre								0
Résultat de l'exercice								0
Part du groupe						-3 136	0	-2 984
Part des minoritaires								0
Obligations remboursables en actions								0
Emprunt obligataire convertible								0
Actions propres			0		0			0
Autres variations			-21					-21
Au 30 juin 2010	13 848	0	-35 029	0	0	-3 136	-4	-24 169

(*) Lors de l'AG du 12 mai 2010, statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2009, la société a décidé d'imputer sur le compte report à nouveau, la totalité de la prime d'émission pour un montant total de 21 215 K€

1.1 Informations Générales

La société DURAN SA et ses filiales ("le Groupe") est active dans les domaines de la haute technologie audiovisuelle appliquée à l'étalonnage et aux effets spéciaux numériques, à l'animation 3D, au montage image et son, pour la télévision et le cinéma.

DURAN SA, société mère, est enregistrée et domiciliée en France, 35 rue Gabriel Péri, à Issy-les-Moulineaux.

DURAN SA est cotée sur Euronext Paris de NYSE Euronext.

Les comptes consolidés semestriels condensés de DURAN ont été arrêtés par le conseil d'administration 15 décembre 2010.

1.2 Faits marquants de la période

1.2.1. Vérification des Taxes Professionnelles de 2007 à 2010 sur DURAN :

La société DURAN a fait l'objet en date du 5 mai 2010 d'une vérification des bases de sa taxe professionnelle de 2007 à 2010.

A ce jour Duran n'a pas reçu de notification.

1.2.2. Suivi des contrats signés en 2009 :

1° Ce premier semestre d'activité du groupe DURAN est marqué principalement par la poursuite de la fabrication d'un long-métrage débuté en septembre 2009. En fin de 1er semestre 2010, la production a souhaité modifier le format d'exploitation vers la 3D-relief. Cette décision implique un décalage de la période de fabrication qui s'étalera jusqu'en 2012. Le chiffre d'affaires au titre de ce contrat de prestations de service est comptabilisé en fonction du taux d'avancement du projet. Celui-ci s'élève à 19.5% au 30 juin 2010 et a été calculé sur la base des coûts réels engagés de septembre 2009 à juin 2010 par rapport aux coûts budgétés.

Sur le premier semestre 2010 le montant des droits de co-production est passé de 4,5M€ à 6M€.

Ces droits seront recouverts par Duran et les co-producteurs selon les modalités de répartition contractuelles en fonction des RNPP disponibles (Revenus nets Part Producteur), leur répartition ne se faisant qu'après récupération de son investissement global par le co-producteur principal.

La recouvrabilité des droits de co-production par Duran dépend donc du coût global du film et du nombre d'entrées réalisées par ce film.

A ce jour, il n'existe aucun élément susceptible de remettre en cause la recouvrabilité de cet actif.

La sortie du film est prévue au cours du 2nd trimestre 2012.

2° Le contrat de participation sur la post-production d'un film long métrage signé en 2009 a donné lieu à une comptabilisation au 30 juin 2010 d'un acompte sur les royalties à recevoir selon le contrat de base.

Les droits de participation en comptabilité ont fait l'objet d'un amortissement à hauteur des royalties reçues. D'autre part une dépréciation des droits a été comptabilisée au 30 juin 2010

. (cf : évènements post-clôture).

La moins-value totale réalisée sur ces droits de co-production est de 152K€.

1.2.3. Moratoires fiscaux et sociaux

Fin juin 2010 le groupe a contacté la « Commission des chefs de services sociaux et fiscaux » (« CCSF ») afin d'obtenir un moratoire de ses dettes sociales et fiscales sur Duran et ADJ pour 2,7M€.

En septembre 2010 le groupe a reçu un avis favorable pour un moratoire sur 24 mois, la première échéance est novembre 2010.

1.3 Continuité d'exploitation

Quinta Communications, actionnaire majoritaire de Quinta Industries, s'est engagé à apporter le soutien financier nécessaire au Groupe Duran pour lui permettre de poursuivre normalement son activité dans les douze prochains mois dans le respect du principe de continuité d'exploitation.

Il est rappelé que ce soutien perdure depuis l'adoption du plan de redressement par voie de continuation du 2/12/2003.

A ce jour, la société n'a pas intégralement honoré l'échéance du 2 décembre 2010 de ce plan. Cela ne remet pas en cause le soutien financier accordé par l'actionnaire et confirmé jusqu'au 31 décembre 2011. Ce soutien s'exprime notamment par des avances en compte courant consenties au fur et à mesure des besoins, et qui ont fait l'objet d'instructions aux établissements bancaires du groupe.

Note 2 PRINCIPALES METHODES COMPTABLES

2.1 Normes comptables appliquées

Les comptes semestriels de DURAN, comprennent un jeu d'états financiers résumés établis et présentés conformément aux dispositions de la norme IAS34 « Information financière intermédiaire ».

Ces états financiers doivent être lus conjointement avec les comptes consolidés au 31 décembre 2009.

Les comptes sont présentés avec un comparatif au 30 juin 2009 et au 31 décembre 2009.

Les normes et interprétations comptables internationales approuvées par l'Union Européenne sont consultables sur le site de la Commission Européenne :

- http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission

Les principes et méthodes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés semestriels ne diffèrent pas de ceux utilisés pour l'élaboration des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009 établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne.

2.2 Nouvelles normes IFRS

2.2.1 Nouvelles normes, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'union Européenne d'application obligatoires ou pouvant être appliqués par anticipation pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2010

Norme	Date d'application	Incidences sur les
-------	--------------------	--------------------

		UE (1)	Groupe Duran	comptes
IAS 27	États financiers consolidés et individuels	1er juillet 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
IAS 32 Amendement	Classement des droits de souscription émis	23 décembre 2009	1er février 2010	Sans incidence sur les comptes
IAS 39 Amendement	Instruments financiers – Éligibilité des instruments couverts	15 septembre 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
IAS 39/ IFRIC 9 Amendement	Dérivés incorporés	27 novembre 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
IFRS 1 Révisée	1ère adoption des IFRS	15 novembre 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
IFRS 2 Amendement	Transactions intra-groupe fondées sur des actions et réglées en trésorerie	15 mars 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
IFRS 3 Révisée	Regroupements d'entreprises	1er juillet 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
IFRS 7 Amendement	Améliorations des informations sur les instruments financiers	27 novembre 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
IFRIC 12	Concessions	25 mars 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
IFRIC 16	Couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger	4 juin 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
IFRIC 17	Distributions en nature aux actionnaires	26 novembre 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
IFRIC 18	Transferts d'actifs par des clients	27 novembre 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
Projet annuel d'améliorations des IFRS (sauf IFRS 5 et IFRS 1)		23 janvier 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
Projet annuel d'améliorations des IFRS (uniquement IFRS 5 et IFRS 1)		23 janvier 2009	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
(1) sauf précision contraire, applicable aux exercices ouverts à compter de la date indiquée dans cette colonne				

2.2.2. Normes, amendements et interprétations publiées par IASB mais non encore approuvés par l'Union Européenne.

Norme		Date d'application IASB*	Incidences sur les comptes
IAS 24 Révisée	Informations relatives aux parties liées	1er janvier 2011	Sans incidence sur les comptes
IFRS 1 Amendement	Exemptions additionnelles	1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes

IFRS 1 Amendement	Exemptions limitées	1er juillet 2010	Sans incidence sur les comptes
IFRS 9	Instruments financiers	1er janvier 2013	Sans incidence sur les comptes
IFRIC 14 Amendement	Paiements anticipés des exigences de financement minimal	1er janvier 2011	Sans incidence sur les comptes
IFRIC 19	Extinction de passifs financiers au moyen d'instruments de capitaux propres	1er juillet 2010	Sans incidence sur les comptes
Projet annuel d'amélioration des IFRS		1er janvier 2010	Sans incidence sur les comptes
* sauf précision contraire, applicable aux exercices ouverts à compter de la date indiquée dans cette colonne			

2.3. Saisonnalité

Les activités de DURAN ne présentant pas de caractère saisonnier ou cyclique, les résultats du premier semestre ne sont donc pas influencés par ces facteurs.

2.4 Recours à des estimations

La préparation des états financiers consolidés condensés du groupe Duran requiert le recours du management à des estimations et jugements qui ont un impact sur les montants comptabilisés dans les états financiers en qualité d'actifs et de passifs, ainsi que les informations communiqués sur les passifs éventuels.

Les thèmes sur lesquels se fondent les principales estimations sont de même nature que ceux décrits dans les annexes au 31 décembre 2009.

Ces estimations ont été réalisées selon les mêmes démarches d'évaluation qu'à fin 2009 et aux arrêtés intermédiaires 2009. A la date d'arrêtés des comptes, la Direction considère que ces estimations intègrent au mieux les éléments d'information dont elle dispose.

Note 3 : SECTEURS OPERATIONNELS

Au 30 juin 2010, l'activité du Groupe se répartit en quatre principaux secteurs :

- TV
- Cinéma
- Studio DD (effets spéciaux « live action » animation 3D et la R&D)
- Autres

Les résultats par secteur opérationnel pour l'exercice clos le 30 juin 2009 sont détaillés ci-après :

Résultat par secteur (en k€)	ACTIVITES					
	Total	TV	CINEMA	STUDIO DD	Autres	Non affecté
Au 30/06/2009 (publié)						
Total des ventes brutes	10 033	1 189	5 971	2 791	81	-
Ventes intersecteurs	-221	-	-221	-	-	-
Chiffre d'affaires	9 811	1 189	5 750	2 791	81	-
Résultat opérationnel	-2 794	-716	-223	-1 669	-186	-
Coût de l'endettement financier net	-110	-	-	-	-	-
Autres produits & charges financiers	98	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	-2 806	-	-	-	-	-
Charge d'impôt	-	-	-	-	-	-
Résultat du premier semestre 2009	-2 806	-	-	-	-	-

Résultat par secteur (en k€)	ACTIVITES					
	Total	TV	CINEMA	STUDIO DD	Autres	Non affecté
Au 30/06/2009 (retraité)						
Total des ventes brutes	9 598	934	5 791	2 791	81	-
Ventes intersecteurs	-221	-	-221	-	-	-
Chiffre d'affaires	9 376	934	5 570	2 791	81	-
Résultat opérationnel	-2 794	-716	-223	-1 669	-186	-
Coût de l'endettement financier net	-110	-	-	-	-	-
Autres produits & charges financiers	98	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	-2 806	-	-	-	-	-
Charge d'impôt	-	-	-	-	-	-
Résultat du premier semestre 2009	-2 806	-	-	-	-	-

La colonne « non affecté à un secteur » correspond aux coûts de structure non affectables à un secteur.

Les résultats par secteur opérationnel au 30 juin 2010 sont détaillés ci-après :

Résultat par secteur (en k€)	ACTIVITES					
	Total	TV	CINEMA	STUDIO DD	Autres	Non affecté
au 30/06/2010						
Total des ventes brutes	9 616	1 116	4 571	3 831	98	-
Ventes intersecteurs	-190	-	-190	-	-	-
Chiffre d'affaires	9 426	1 116	4 381	3 831	98	-
Résultat opérationnel	-2 950	-328	-663	-1 802	-157	-
Coût de l'endettement financier net	-145	-	-	-	-	-
Autres produits & charges financiers	-41	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	-3 136	-	-	-	-	-
Charge d'impôt	0	-	-	-	-	-
Résultat 30 juin 2010	-3 136	-	-	-	-	-

Les transferts ou les transactions entre secteurs sont réalisés dans les conditions habituelles, identiques à celles qui seraient pratiquées avec des tiers non liés.

Le tableau ci-dessous détaille les actifs et passifs sectoriels au 31 décembre 2009 ainsi que les acquisitions d'actifs pour l'exercice clos à cette date :

ACTIFS & PASSIFS SECTORIELS au 31 décembre 2009

Informations sectorielles	ACTIVITES					
	Total	TV	STUDIO DD	CINEMA	Autres	Non affecté
Actif et Passif par secteur (en k€)						
Actifs opérationnels	26 663	2 830	11 361	12 429	44	-
Autres actifs	382	-	-	-	-	382
TOTAL actifs par secteur	27 045	2 830	11 361	12 429	44	382
Passifs opérationnels	30 489	3 018	14 061	13 325	85	-
Autres passifs	17 720	-	-	-	-	17 720
TOTAL passifs par secteur	48 209	3 018	14 061	13 325	85	17 720
Acquisitions d'actifs sur l'exercice	5 959	293	4 975	691	-	-

Le tableau ci-dessous détaille les actifs et passifs sectoriels au 30 juin 2010 ainsi que les acquisitions d'actifs pour l'exercice clos à cette date :

ACTIFS & PASSIFS SECTORIELS au 30 juin 2010

Informations sectorielles	ACTIVITES					
	Total	TV	STUDIO DD	CINEMA	Autres	Non affecté
Actif et Passif par secteur (en k€)						
Actifs opérationnels	27 549	2 625	12 499	12 382	44	-
Autres actifs	379	-	-	-	-	379
TOTAL actifs par secteur	27 928	2 625	12 495	12 382	44	379
Passifs opérationnels	33 935	3 379	16 880	13 590	85	-
Autres passifs	18 313	-	-	-	-	18 314
TOTAL passifs par secteur	52 248	3 379	16 880	13 590	85	18 314
Acquisitions d'actifs sur l'exercice	3 855	18	3 584	497	-	-

Les actifs opérationnels comprennent pour l'essentiel des immobilisations corporelles, des immobilisations incorporelles, des créances clients et de la trésorerie opérationnelle.

Les passifs opérationnels comprennent des dettes fournisseurs et autres créiteurs. Sont exclus les impôts et les emprunts de la société.

Les acquisitions d'actifs comprennent les acquisitions d'immobilisations corporelles (Note 4) et d'immobilisations incorporelles (Note 5).

Note 4 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Immobilisations corporelles (en K€)	TOTAL	Installations Techniques	Autres	Immobilisations en cours
Exercice 2009				
VNC à l'ouverture	8 158	5 512	2 450	196
Acquisitions	775	464	283	27
Transferts	-	183	- 121	- 62
Cessions/Sorties	- 70	- 68	- 2	
Amortissement	- 2 890	- 2 529	- 362	
Dépréciation	- 72			- 72
VNC à la clôture	5 901	3 563	2 247	89
Au 31/12/09				
Valeur brute	32 530	27 888	4 480	162
Amortissement	- 26 557	- 24 324	- 2 233	
Dépréciation	- 72			- 72
VNC	5 901	3 564	2 247	90
Exercice 2010				
VNC à l'ouverture	5 901	3 564	2 247	90
Acquisitions	1 459	724	408	327
Transferts	-	-		-
Cessions/Sorties	- 73	- 62	- 11	
Amortissement	- 1 254	- 1 080	- 174	
Dépréciation	-			-
VNC à la clôture	6 032	3 146	2 470	416
Au 30/06/2010				
Valeur brute	33 915	28 550	4 877	488
Amortissement	- 27 811	- 25 404	- 2 407	
Dépréciation	- 72			- 72
VNC	6 032	3 146	2 470	416

Note 5 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Immobilisations incorporelles (en K€)	TOTAL	Logiciel Storyviz	R&D 3D	Autres immobilisations incorporelles et immobilisations en cours	Concessions brevets marques	Goodwill
Exercice 2009						
VNC à l'ouverture	804	241	-	362	132	69
Reclassement	-	-	-	5	5	-
Acquisitions	5 122	-	-	4 917	205	-
Cessions/Sorties	- 144	-	-	- 144	1	-
Amortissement	- 473	-241	-	-5	-227	-
Dépréciation	-	-	-	-	-	-
VNC à la clôture	5 309	-	-	5 135	104	69
Au 31/12/09						
Valeur brute	20 243	1 647	-	10 936	2 309	5 351
Reclassement	-	-	-	-	-	-
Amortissement	-13 071	-1 647	-	- 3937	-2 205	-5 282
Dépréciation	-1 863	-	-	-1 863	-	-
VNC	5 309	-	-	5 136	104	69
Exercice 2010						
VNC à l'ouverture	5 309	-	-	5 136	104	69
Reclassement	-	-	380	- 380	-	-
Acquisitions	2 017	-	-	1 774	242	-
Cessions/Sorties	- 1 647	-1 647	-	-	-	-
Amortissement	-1 348	1 647	- 63	- 100	- 137	-
Dépréciation	- 151	-	-	- 151	-	-
VNC à la clôture	6 875	-	317	6 279	210	69
Au 30/06/2010						
Valeur brute	20 612	-	380	12 330	2 551	5 351
Reclassement	-	-	-	-	-	-
Amortissement	- 11 724	-	63	- 4 037	- 2 342	- 5 282
Dépréciation	- 2 014	-	-	- 2 014	-	-
VNC	6 875	0	317	6 279	210	69

* Les autres immobilisations incorporelles et immobilisations en cours pour un montant de 6 402 k€ correspondent principalement à la coproduction sur Duran.

5.1 Recherche et développement

Au 30 juin 2010 il reste deux projets de développement:

- HD3D,
- ROM

Ces deux projets restants sont partiellement subventionnés ou en cours de demande de subvention.

Les frais de développement immobilisés s'élèvent à 380 k€ pour HD3D et à 28 k€ pour le projet ROM comptabilisé en immobilisation incorporelle en cours.

La participation restante de DURAN dans le projet HD3D-IIO, qui avait débuté en septembre 2006 s'est terminée le 31 décembre 2009. Ce projet collaboratif, partie prenante du pôle de compétitivité CAP DIGITAL, a eu pour objectif de doter le secteur des industries techniques de l'image et du son et de l'animation de moyens technologiques nouveaux : outils conçus collectivement et interopérables pour augmenter significativement l'efficacité, la fiabilité, l'innovation et la sécurité opérationnelle individuelle, collective et sectorielle.

Les frais de 380 k€ sont amortis à partir du premier janvier 2010 sur 36 mois, la charge d'amortissement au 30 juin 2010 est de 63 k€.

Note 6 : ACTIFS FINANCIERS - PARTICIPATIONS DES ENTREPRISES

Les actifs financiers pour un montant de 379 K€ sont composés principalement de titres de participation non consolidés (pas d'influence notable) pour un montant de 201 k€ et de dépôts de garantie pour 175 k€. Les titres HD3D ont été cédés au cours du premier semestre 2010.

en k€

Société	Titres détenus non consolidés	Valeur brute au Bilan
ADJ	Club de l'étoile	22
DUBOI	DUMAR (1)	48
DURAN	DUMAR	129
	SNC RECAMIER (2)	2
		201

- (1) DUMAR VIDEO FILM SA (26% SA DURAN ; 13% SA DUBOI ; 45% A.BEN AMAR ; 10% IMF ; 6% STUSID)
 - o Objet : production et post-production de courts et longs métrages
 - o Siège social : 2, rue Kenya - Tunis 1002 (Tunisie)
 - o Résultat au 31/12/2009 : bénéfice de 13 K€
 - o Capitaux propres au 31/12/2009 : 477 K€
 - o VNC : 128.7 K€
- (2) SNC RECAMIER (10% SA DURAN ; 10% Madison Textiles Ltd (Londres) ; 80% Halinvest SARL)
 - o Objet : gestion immobilière
 - o RCS PARIS B 391 803 947
 - o Siège social : 31, rue Bonaparte - 75006 Paris
 - o La SARL Halinvest est contrôlée à 100% par M. et Mme Denis HALARD. La SNC Récamier est propriétaire de l'immeuble sis au 35 rue Gabriel Péri à Issy les Moulineaux.
 - o Résultat au 31/12/2009 : bénéfice de 536 K€
 - o Capitaux propres au 31/12/2009 : 4 135 K€
 - o VNC : 2K€

(3) Club de L'Etoile (9.87% ADJ)

- o Objet : Salle de Cinéma
- o Siège social :14, rue Troyon - 75017 Paris
- o Résultat au 31/12/2009 : 9 K€
- o Capitaux propres au 31/12/2009 : 257 K€
- o VNC : 22.5 K€

Ces sociétés n'ont pas été mises en équivalence car le groupe n'exerce pas d'influence notable sur ces participations. En effet, le groupe ne participe à aucune décision de gestion dans ces sociétés.

Note 7 : CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS

Les titres de ces sociétés n'étant pas cotés et en l'absence de valeur de marché ces participations ont été comptabilisées à leur coût historique.

Clients et autres débiteurs en k€	30/06/2010	31/12/2009
Créances clients	11 425	12 436
(Provisions pour dépréciations)	- 1 867	- 2 027
Créances clients nettes	9 558	10 409
Autres créances nettes	4 058	4 399
Produits à recevoir	-	-
Charges constatées d'avance	549	483
Avances sur commandes	-	-
TOTAL	14 165	15 291

Des créances existent avec des entreprises associées et parties liées :

2009 en k€	Net
Créances clients	8 797
Créances entreprises associées	1 417
Créances avec parties liées	196
Total	10 410

au 30 juin 2010 en k€	Net
Créances clients	8 013
Créances entreprises associées	1 508
Créances avec parties liées	37
Total	9 558

Les mouvements pour dépréciation des créances sont les suivants :

Au 1 ^{er} janvier 2009	1 985
Acquisition de filiales	
Dotation	200
Diminution liée aux pertes sur créances irrécouvrables	1
Montant non utilisé repris	157
Provision - désactualisation	
Au 31 décembre 2009	2 027

Au 1 ^{er} janvier 2010	2 027
Acquisition de filiales	
Dotation	65
Diminution liée aux pertes sur créances irrécouvrables	- 8
Montant utilisé repris	- 164
Montant non utilisé repris	- 52
Au 30 juin 2010	1 868

Au 30 juin 2010, l'analyse des créances échues mais non dépréciées est résumée ci-après :

en k€	Non échues non dépréciées	Echues & non dépréciées					Total
		< 30 jours	30 - 60 jours	60 - 90 jours	90 - 120 jours	> 120 jours	
31-déc-09	2 821	3 558	1 226	418	469	1 917	10 409
30-juin-10	1 678	2 229	1 031	1 339	914	2 368	9 558
Dont Parties liées	148	328	210	515	382	289	1 872

Le Groupe n'a pas de risque de dépendance vis-à-vis de ses clients. Il y a une forte fidélité des clients même si la récurrence n'est pas formalisée contractuellement.

Les créances échues à plus de 90 jours sont en partie compensées par des éléments enregistrés au passif du bilan (principalement des avoirs à établir pour un montant de 1 695 K€ et des dettes fournisseurs pour 335 k€).

Au 30 juin 2010, le groupe a cédé des créances pour un montant total de 2 318 k€ à une société d'affacturage contre de la trésorerie.

Les créances cédées en affacturage ne sont pas dé consolidables : le montant financé à la clôture apparaît en « Autres Dettes » pour 584k€.

Au cours du 1^{er} semestre 2010, le Groupe a comptabilisé une provision de 65 K€ (contre 116 K€ en 2009) au titre de la dépréciation de ses créances clients.

Au 30 juin 2010, la reprise de provision pour dépréciation de créances clients est de 230 K€, utilisée à hauteur de 164 k€.

Note 8: TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

en k€	30/06/2010	31/12/2009
Disponibilités	4	43
Autres valeurs mobilières	2	2
Liquidités	5	44
Part courante des découverts nés avant le RJ	- 45	- 45
Découverts et intérêts courus	- 1 926	- 2 164
Découverts	- 1 971	- 2 209
Trésorerie nette	- 1 966	- 2 165

Note 9: CAPITAL

	Nombre total d'actions	Nombre d'actions ordinaires	Nombre d'actions propres	Valeur totale des actions (K€)	Valeur actions ordinaires (K€)	Valeur actions propres (K€)	Primes d'émission (K€)	TOTAL (K€)
31/12/2009	2 843 514	2 843 514	-	13 848	13 848	-	21 215	35 063
30/06/2010	2 843 514	2 843 514	-	13 848	13 848	-		13 848

Le nombre total d'actions est de 2 843 514 sans valeur nominale exprimée. Toutes les actions émises sont entièrement libérées.

Le capital s'élève à 13 847 913.18 € et est composé de 2 843 514 actions.

Note 10 : EMPRUNTS ET DETTES

NON COURANT (en K€)	30/06/2010	31/12/2009
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	359	352
Emprunt Crédits Baux	846	1 178
Emprunts et dettes financières diverses	256	249
Dettes location gérance		
Dettes fournisseurs	842	868
Dettes fiscales et sociales	4 733	2 949
<i>SOUS-TOTAL POUR ECHEANCIER</i>	<i>7 036</i>	<i>5 596</i>
Emprunt obligataire convertible	2 334	2 264
Provisions	423	199
TOTAL	9 793	8 059

COURANT (en K€)	30/06/2010	31/12/2009
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 302	1 340
Concours bancaires courants	1 970	2 208
Dettes location gérance	0	0
Emprunts et dettes financières diverses	10 561	9 385
Avances et acomptes reçus	6	102
Dettes fournisseurs	11 511	9 598
Dettes fiscales et sociales	5 789	7 102
Dettes sur immobilisations	1 500	2 500
Autres dettes	4 423	3 674
Produits constatés d'avance	5 132	3 695
Provisions	260	543
TOTAL	42 454	40 149

Les échéances des emprunts non courants sont indiquées ci-après :

NON COURANT - ECHEANCES (en K€)	31/12/2008	31/12/2009
entre 1 et 2 ans	3 371	1 977
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	791	1 133
Emprunts et dettes financières diverses	53	53
Dettes fournisseurs	172	169
Dettes fiscales et sociales	2355	622
entre 2 et 5 ans	3 665	3 621
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	414	397
Emprunts et dettes financières diverses	201	197
Dettes fournisseurs	671	700
Dettes fiscales et sociales	2379	2 327
Dettes location gérance		
TOTAL	7 036	5 598

Note 11 : ENDETTEMENT FINANCIER

en k€	30/06/2010	31/12/2009
Trésorerie et Equivalents de Trésorerie	5	44
Trésorerie active (A)	5	44
Emprunt Obligataire	2 334	2 264
Dettes financières Non courantes	1 461	1 780
Dettes financières courantes	13 835	12 934
Endettement brut (B)	17 631	16 978
Endettement net du groupe (B)-(A)	17 626	16 933

Note 12 : EMPRUNT OBLIGATAIRE

En octobre 1997, la Société a émis 173.685 obligations convertibles portant intérêt au taux de 3,5% l'an, d'une valeur nominale de 380 francs, avec la possibilité de conversion en actions à tout moment à dater du 17/11/1997 à raison de 1 action DURAN pour 1 obligation.

L'emprunt a été inscrit lors du premier bilan d'ouverture établi en IFRS dans la balance de transition pour son coût amorti à cette date, compte tenu des frais d'émission à l'origine.

Au cours de l'exercice 2003/2004 les conditions de l'emprunt ont été modifiées de manière significative au cours des opérations de redressement. Conformément aux dispositions d'IAS 39 l'ancien emprunt a été dé-comptabilisé et une nouvelle dette a été enregistrée. Le nouvel emprunt d'une durée de 10 ans (remboursable le 2 décembre 2013 au prix de 71,66 euros par action) porte intérêt au taux de 1%. La parité de conversion est de 17 actions pour 2 obligations.

La part de capitaux propres de cet emprunt convertible correspondant à l'option de conversion avait été évaluée à 1.546 milliers d'euros au 31/12/2004.

Au cours de l'exercice 2009 l'emprunt obligataire convertible a changé de forme pour devenir un emprunt obligataire simple, toujours à échéance 31 décembre 2013. La part de l'emprunt obligataire en capitaux propres avait alors été reclassée en « Réserve consolidée »

Note 13 : IMPOTS DIFFERES

Le Groupe n'a pas constaté d'impôts différés actifs et passifs dans les comptes consolidés liés aux différences temporaires entre la valeur comptable et la base fiscale des actifs et passifs provenant pour l'essentiel des retraitements de consolidation. Ces montants sont en effet insignifiants par rapport aux impôts différés actifs qui auraient pu être générés compte tenu des pertes fiscales.

En effet, la probabilité de récupération de ces pertes fiscales n'a pu être démontrée du fait du peu de visibilité sur les bénéfices imposables attendus au cours des exercices futurs.

Note 14 : PROVISIONS POUR AUTRES PASSIFS

(en K€)	COURANT			NON COURANT				TOTAL
	Actions en justice	Plan social	Total C	Charges d'impôt	IDR	Autres	Total NC	
Au 31 décembre 2009	543	-	543	-	110	89	200	743
Augmentation des provisions	-	-	-	-	115	143	258	258
Reprise des provisions	285	-	285	-	5	28	33	317
Au 30 juin 2010	258	-	258	-	220	204	425	684

Après avoir consulté des conseils juridiques, le montant de la provision pour action en justice est déterminé sur la base de la meilleure estimation des coûts probables. Cette provision correspond principalement à des litiges prud'hommaux.

Au 30 juin 2010, la provision "Autres" correspond principalement à des provisions pour majorations de retards fiscaux et sociaux.

Les reprises de provisions ont été utilisées à hauteur de 180 k€.

Note 15 : DETTES FOURNISSEURS

Nous vous indiquons la décomposition à la clôture de l'exercice clos le 30 juin 2010 du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance.

en k€	Non échues	Echues					Total
		< 30 jours	30 - 60 jours	60 - 90 jours	90 - 120 jours	> 120 jours	
30-juin-10	488	3 471	700	1 978	811	4 904	12 352
Dont fournisseurs RJ						1 097	1 097
Dont Parties liées	39	1 791	400	1 505	438	1 407	5 580

Note 16 : PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

PRODUITS FINANCIERS en K€	30/06/2010	30/06/2009
Reprises de provisions	0	100
Produits encaissés et divers (*)	301	24
TOTAL	301	124

(*) « Les produits encaissés et divers » correspondent au dividende reçu de la société RECAMIER pour 200 k€ et à 98 K€ de produit suite à l'actualisation du moratoire de la CCSF.

CHARGES FINANCIERES en K€	30/06/2010	30/06/2009
Intérêts bancaires, sur comptes-courants, des dettes commerciales et agios	140	261
Commission de financement Factor	9	17
Intérêts Obligations convertibles	10	
Intérêts sur actualisation de la dette RJ	196	-144
Intérêts de retard sur les dettes fournisseurs	23	0
Différence négative de change	1	2
Divers		
Frais liés aux leasings activés	90	
Dotations financières aux amortissements et provisions	17	-
TOTAL	487	136

Note 17 : AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

Au 30 juin 2010 : les autres produits opérationnels correspondent :

- A des reprises de subvention pour 60 K€
- A des reprises de provision prud'hommes pour 285 K€ sur ADJ et DURAN
- A un profit sur dettes RJ suite modification du plan DUBOI et DURAN pour 69 K€
- A des produits divers sur opération de gestion pour 204 K€

Au 30 juin 2010 : les autres charges opérationnelles correspondent :

- A des provisions pour majorations de retard pour 192 K€
- A l'ajustement de la provision IDR pour 60 K€
- A des charges sur litiges sociaux pour 68 K€
- A des charges diverses sur opération de gestion pour 163 K€.

Note 18 : FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

A ce jour, le pôle « Recherche et développement », compte 15 personnes, au niveau du groupe, représentant une masse salariale brute de 303 K€ sur le premier semestre 2010.

D'une part, ces équipes sont au service des différents secteurs d'activités du groupe pour améliorer les performances techniques des équipes et d'autre part, elles participent, sur le premier semestre 2010, au projet (ROM) « Real Onset Matchmoving », débuté au cours de la période.

Note 19 : RESULTAT PAR ACTION

Résultat de base et dilué par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net revenant aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, hors actions propres rachetées par la Société.

	30/06/2010	30/06/2009
Bénéfice revenant aux actionnaires de la société (part du groupe) (K€)	-3 136	-2 806
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	2 844	2 844
Résultat de base et dilué par action (€ par action)	-1,10	- 0.99

Note 20 : ENGAGEMENTS

Engagement de Contrats de Crédits Baux et de location financière

Les loyers restant à payer au titre de ces contrats s'élèvent à 2 254 K€.

Note 21 : TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Le Groupe est contrôlé par QUINTA INDUSTRIES, qui détient 98.63% du capital de la Société au 30/06/2010.

Les transactions suivantes ont été réalisées avec des parties liées.

Détail des sociétés concernées :

LTC, SCANLAB, SIS PARIS, SIS, Quinta Industries, Quinta Communication et ses filiales

21.1 Relations avec la maison mère (Quinta Industries)

Ventes de biens et services	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
(en K€)			
Ventes de biens	1	145	0
Ventes de services	6	28	11
TOTAL Ventes de biens et services	7	173	11
Achats de biens et services	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
(en K€)			
Achats de biens	32	0	0
Achats de services	1 904	3 433	1 735
TOTAL Achats de biens et services	1 936	3 433	1 735
Soldes de clôture liés à l'achat et la vente de biens et services	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
(en K€)			
Créances sur la maison-mère	37	196	22
Dettes envers la maison - mère	3 370	2 870	2 780
Prêts reçus	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
(en K€)			
Quinta industries (majoritaire à partir du 11 février 2006)			
A l'ouverture	7 827	18 616	18 616
Prêts reçus durant l'exercice	466	3 283	0
Augmentation de capital par incorporation de C-C	0	13 659	0
Remboursements perçus	0	497	12 069
Intérêts de la période	35	84	0
Intérêts reçus	0	0	0
A la clôture	8 328	7 827	6 547

21.2 Relations avec les parties liées (hors Quinta Industries)

Ventes de biens et services (en K€)	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
<u>Ventes de biens</u>	82	149	88
<u>Ventes de services</u>	288	932	842
- <u>Autres produits</u>	440	883	0
TOTAL Ventes de biens et services	810	1 964	930

Achats de biens et services (en K€)	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
<u>Achats de biens</u>	404	629	304
<u>Achats de services</u>	1 088	2 068	990
TOTAL Achats de biens et services	1 492	2 697	1 294

Soldes de clôture liés à l'achat et la vente de biens et services (en K€)	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
<u>Créances sur les parties liées</u>	1 508	1 420	1 410
<u>Dettes envers les parties liées</u>	2 084	2 170	2 110

Prêts consentis à des parties liées (base en immobilisations) (en K€)	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
A l'ouverture	0	0	0
Prêts consentis durant l'exercice	269	0	1 483
Remboursements perçus	0	0	0
Intérêts de la période	1	0	0
Intérêts reçus			
A la clôture	270	0	1 483

Prêts reçus des parties liées (en K€)	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Parties liées - hors QUINTA			
A l'ouverture	0	0	0
Prêts reçus durant l'exercice	921	0	0
Remboursements perçus	0	0	0
Intérêts de la période	17	0	0
Intérêts reçus	0	0	0
A la clôture	938	0	0

21.3 Relations avec les parties liées : Quinta Communications et ses filiales

	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Quinta communication (majoritaire jusqu'au 10 février 2006)			
A l'ouverture	1 425	1 413	1 413
Prêts consentis durant l'exercice	0	0	0
Remboursements perçus	0	0	0
Intérêts de la période	8	12	8
Intérêts reçus	0	0	0
A la clôture	1 433	1 425	1 421

Ventes de biens et services (en K€)	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
<u>Ventes de biens</u>	30	1	1
<u>Ventes de services</u>	169	78	39
- <u>Autres produits</u>			
TOTAL Ventes de biens et services	199	79	40

21.4 Rémunération des dirigeants

Les dirigeants sont constitués du président et des membres du conseil d'administration.

Rémunération Brute et AEN (en K€)	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
Farid DJOUHRI	83	210	79
Jean-Robert GIBARD	182	562	256
Olivier CHIAVASSA	38	396	264
Denis BRAMI	57	N.A	N.A.
Total	360	1168	599

Monsieur Olivier Chiavassa a été remplacé par Monsieur Brami en tant que représentant permanent de la personne morale Quinta Industries en mars 2010.

Note 22 : PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2009 est le suivant :

Société mère Duran SA	% Intérêt	% Contrôle
Duboi SA	100,00	100,00
Valentine Productions SARL	99,00	99,00
Acousti Studios SARL	100,00	100,00
Auditoriums de Joinville SA	99,99	99,99

Au 30 juin 2010, aucune évolution n'a eu lieu.
Toutes ces sociétés ont été consolidées par intégration globale.

Note 23 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE
--

Le contrat d'affacturage entre FACTO CIC et les sociétés DURAN et Auditoriums de Joinville a été dénoncé et s'est terminé en septembre 2010.

Suite à un accord signé le 27 octobre 2010 entre le producteur et les sociétés du Groupe DURAN, ce dernier a renoncé au versement de royalties sur les recettes du film long métrage en échange du versement d'une somme forfaitaire de 251 K€ égale à la VNC des droits au 30 juin 2010.