

**BILAN AU 31 AOUT 2008**

	Page
- Bilan actif-passif	1 et 2
- Soldes intermédiaires de gestion	3
- Compte de résultat	4 et 5
- Détail bilan	6 à 10
- Détail Soldes Intermédiaires de Gestion	11 à 15
- Détail compte de résultat	16 à 20

**CABINET DE ANGELIS**

Parc tertiaire de Valgora  
Centre Hermès II bat.14  
83160 LA VALETTE DU VAR  
04 94 01 77 55

**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 31/08/2008 12			Exercice N-1 31/08/2007 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, Brevets et droits similaires	247 733	120 266	127 467	138 184	10 717	7.76	
	Fonds commercial (1)	3 049		3 049	3 049			
	Autres immobilisations incorporelles	60 980		60 980	60 980			
	Avances et acomptes							
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
	Terrains							
	Constructions	486 316	174 556	311 760	960 680	648 920	67.55	
	Installations techniques Matériel et outillage	495 785	253 610	242 175	245 085	2 910	1.19	
	Autres immobilisations corporelles	166 400	108 763	57 636	92 218	34 582	37.50	
	Immobilisations en cours							
	Avances et acomptes							
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	8 242		8 242	8 242				
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières	7 706		7 706	7 706				
	<b>TOTAL II</b>	<b>1 476 211</b>	<b>657 195</b>	<b>819 015</b>	<b>1 516 144</b>	<b>697 129</b>	<b>45.98</b>	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN COURS							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises	1 411 730	19 113	1 392 618	1 473 952	81 334	5.52	
	Avances et acomptes versés sur commandes				600	600	100.00	
	CRÉANCES (3)							
	Clients et Comptes rattachés	549 553	26 536	523 017	548 881	25 864	4.71	
	Autres créances	487 062		487 062	647 695	160 634	24.80	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	21 648		21 648	22 330	682	3.06		
Charges constatées d'avance (3)	38 383		38 383	44 677	6 295	14.09		
	<b>TOTAL III</b>	<b>2 508 375</b>	<b>45 649</b>	<b>2 462 727</b>	<b>2 738 136</b>	<b>275 409</b>	<b>10.06</b>	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>3 984 586</b>	<b>702 844</b>	<b>3 281 742</b>	<b>4 254 280</b>	<b>972 538</b>	<b>22.86</b>	

(1) Dont droit au bail 3 049  
(2) Dont à moins d'un an 0  
(3) Dont à plus d'un an 174 739

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
		31/08/2008	12	31/08/2007	12	Euros	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 648 584 )	648 584		595 000		53 584	9.01
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	126 553				126 553	
	Ecarts de réévaluation						
	<b>RESERVES</b>						
	Réserve légale	35 151		34 917		234	0.67
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	4 447				4 447	
	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)</b>	29 671		4 681		34 352	733.86
Subventions d'investissement	121 945		266 260		144 315	54.20	
Provisions réglementées							
<b>TOTAL I</b>	907 009		900 858		6 151	0.68	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>TOTAL II</b>							
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	<b>TOTAL III</b>						
<b>DETTES (I)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	35 699		251 556		215 857	85.81
	Concours bancaires courants	831 163		1 839 462		1 008 299	54.81
	Emprunts et dettes financières diverses	7 356		6 591		765	11.60
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	256 818		82 402		174 416	211.67
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	442 547		563 456		120 908	21.46
	Dettes fiscales et sociales	478 564		346 552		132 013	38.09
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 505		18 984		1 479	7.79	
Autres dettes	248 168		180 148		68 020	37.76	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)	56 913		64 273		7 360	11.45
	<b>TOTAL IV</b>	2 374 733		3 353 422		978 689	29.18
	Ecarts de conversion passif (V)						
	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)</b>	3 281 742		4 254 280		972 538	22.86

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

2 374 733

3 195 860

**SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/08/2008	12	31/08/2007	12	Euros	%
<b>VENTES DE MARCHANDISES + PRODUCTION</b>	7 971 062	100.00	11 549 389	100.00	3 578 327	30.98
+ Ventes de marchandises	6 711 996	100.00	10 073 424	100.00	3 361 428	33.37
- Coût d'achat des marchandises vendues	5 843 478	87.06	8 971 002	89.06	3 127 524	34.86
<b>MARGE COMMERCIALE</b>	868 518	12.94	1 102 422	10.94	233 904	21.22
+ Production vendue	1 259 066	100.00	1 461 964	99.05	202 899	13.88
+ Production stockée ou déstockage			14 000	0.95	14 000	100.00
+ Production immobilisée						
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	1 259 066	100.00	1 475 964	100.00	216 899	14.70
- Matières premières, approvisionnements consommés						
- Sous traitance directe	146 525	11.64	104 262	7.06	42 263	40.53
<b>MARGE BRUTE DE PRODUCTION</b>	1 112 541	88.36	1 371 702	92.94	259 161	18.89
<b>MARGE BRUTE GLOBALE</b>	1 981 059	24.85	2 474 125	21.42	493 066	19.93
- Autres achats + charges externes	833 204	10.45	920 639	7.97	87 436	9.50
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	1 147 855	14.40	1 553 485	13.45	405 630	26.11
+ Subventions d'exploitation						
- Impôts, taxes et versements assimilés	155 079	1.95	157 618	1.36	2 539	1.61
- Salaires du personnel	888 609	11.15	915 108	7.92	26 499	2.90
- Charges sociales du personnel	334 164	4.19	332 073	2.88	2 090	0.63
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	229 997	2.89	148 686	1.29	378 682	254.69
+ Autres produits de gestion courante	24		32		9	26.87
- Autres charges de gestion courante	8 643	0.11	18		8 626	NS
+ Reprises amortissements provisions, transferts de charges	67 497	0.85	52 085	0.45	15 412	29.59
- Dotations aux amortissements	128 283	1.61	125 827	1.09	2 456	1.95
- Dotations aux provisions	4 283	0.05	15 298	0.13	11 015	72.01
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	303 685	3.81	59 661	0.52	363 346	609.02
+ Quotes parts de résultat sur opérations en commun						
+ Produits financiers	5 109	0.06	16 038	0.14	10 929	68.15
- Charges financières	96 645	1.21	96 817	0.84	172	0.18
<b>RESULTAT COURANT</b>	395 222	4.96	21 119	0.18	374 103	NS
+ Produits exceptionnels	1 130 181	14.18	118 880	1.03	1 011 301	850.69
- Charges exceptionnelles	773 692	9.71	97 685	0.85	676 007	692.03
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	356 489	4.47	21 195	0.18	335 294	NS
- Impôt sur les bénéfices	9 062	0.11	4 605	0.04	4 457	96.79
- Participation des salariés						
<b>RESULTAT NET</b>	29 671	0.37	4 681	0.04	34 352	733.86

**COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N 31/08/2008 12			Exercice N-1 31/08/2007 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>							
Ventes de marchandises	6 675 158	36 838	6 711 996	10 073 424	3 361 428	33.37	
Production vendue de Biens							
Production vendue de Services	1 251 706	7 360	1 259 066	1 461 964	202 899	13.88	
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>7 926 864</b>	<b>44 198</b>	<b>7 971 062</b>	<b>11 535 389</b>	<b>3 564 327</b>	<b>30.90</b>	
Production stockée				14 000	14 000	100.00	
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation			67 497	52 085	15 412	29.59	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			24	32	9	26.87	
Autres produits							
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>			<b>8 038 583</b>	<b>11 601 506</b>	<b>3 562 924</b>	<b>30.71</b>	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>							
Achats de marchandises			5 756 394	9 169 364	3 412 969	37.22	
Variation de stock (marchandises)			87 084	198 362	285 446	143.90	
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			979 728	1 024 901	45 173	4.41	
Impôts, taxes et versements assimilés			155 079	157 618	2 539	1.61	
Salaires et traitements			888 609	915 108	26 499	2.90	
Charges sociales			334 164	332 073	2 090	0.63	
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			128 283	125 827	2 456	1.95	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			4 283	15 298	11 015	72.01	
Dotations aux provisions							
Autres charges			8 643	18	8 626	NS	
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>			<b>8 342 268</b>	<b>11 541 846</b>	<b>3 199 578</b>	<b>27.72</b>	
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>303 685</b>	<b>59 661</b>	<b>363 346</b>	<b>609.02</b>	
<b>QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs  
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

776 18 550  
81 409 34 977