

**ARION ENTREPRISE**

**41, rue Georges Clemenceau  
78350 JOUY EN JOSAS**

-----

**Comptes annuels au 31 décembre 2010**

# Comptes annuels

En Euros

**SA ARION**

41, RUE GEORGES CLEMENCEAU

78350 JOUY EN JOSAS

Exercice clos le : 31 Décembre 2010

APE : 7112B

SIRET : 449 305 044 00017

SA UNION FIDUCIAIRE DE PARIS

2, Rue de Phalsbourg

Tél : 01 47 66 58 20

75017 PARIS

Fax : 01 47 66 56 93

## SOMMAIRE

### *Bilan et compte de résultat*

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| Attestation de l'expert-comptable | 1   |
| Bilan actif                       | 2   |
| Bilan passif                      | 3   |
| Compte de résultat                | 4-5 |

### *Annexe*

|  |         |
|--|---------|
| Principes, règles et méthodes comptables | 6       |
| Faits caractéristiques                   | 7       |
| Note sur le bilan actif                  | 8 à 14  |
| Note sur le bilan passif                 | 15 à 18 |
| Autres éléments d'information            | 19      |

### *Détails et analyses*

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Détail du bilan actif        | 20-21   |
| Détail du bilan passif       | 22-23   |
| Détail du compte de résultat | 24 à 28 |

## Attestation de l'Expert-comptable Mission de présentation des comptes annuels

---

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise S.A. ARION, pour l'exercice du 1<sup>er</sup> Janvier 2010 au 31 Décembre 2010, et conformément à nos accords, nous avons effectué les diligences prévues par les normes définies par l'Ordre des experts Comptables.

A l'issue de nos travaux qui ne constituent pas un audit nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les comptes annuels, ci-joints, qui comportent 19 pages, se caractérisent par les données suivantes :

|   |                        |             |
|---|------------------------|-------------|
| √ | Total du bilan         | 2 325 481 € |
| √ | Chiffre d'affaires     | 459 344 €   |
| √ | Résultat net comptable | (79 304) €  |

Fait à Paris,  
Le 8 Avril 2011

Pierre ANCELY  
Expert-comptable

**BILAN ACTIF**

Euros

|  | 31/12/2010       |                   | 31/12/2009       |                  |
|--|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|  | Brut             | Amort. dépréciat. | Net              | Net              |
| Capital souscrit non appelé                                    |                  |                   |                  |                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  |                  |                   |                  |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                           |                  |                   |                  |                  |
| Frais d'établissement  |                  |                   |                  |                  |
| Frais de recherche et développement                            |                  |                   |                  |                  |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaire | 2 081 291        | 726 147           | 1 355 145        | 1 275 018        |
| Fonds commercial (1)   |                  |                   |                  |                  |
| Autres immobilisations incorporelles                           |                  |                   |                  |                  |
| Immobilisations incorporelles en cours                         |                  |                   |                  |                  |
| Avances et acomptes  |                  |                   |                  |                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                             |                  |                   |                  |                  |
| Terrains   |                  |                   |                  |                  |
| Constructions  |                  |                   |                  |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels    | 4 040            | 1 509             | 2 531            | 3 037            |
| Autres immobilisations corporelles                             | 13 786           | 10 932            | 2 854            | 3 712            |
| Immobilisations corporelles en cours                           |                  |                   |                  |                  |
| Avances et acomptes  |                  |                   |                  |                  |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                         |                  |                   |                  |                  |
| Participations   | 30               |                   | 30               | 30               |
| Créances rattachées à des participations                       |                  |                   |                  |                  |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille               |                  |                   |                  |                  |
| Autres titres immobilisés                                      |                  |                   |                  |                  |
| Prêts  |                  |                   |                  |                  |
| Autres immobilisations financières                             | 33 807           |                   | 33 807           | 42 259           |
|  | <b>2 132 955</b> | <b>738 587</b>    | <b>1 394 368</b> | <b>1 324 055</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>   |                  |                   |                  |                  |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                      |                  |                   |                  |                  |
| Matières premières et autres approvisionnements                |                  |                   |                  |                  |
| En-cours de production (biens et services)                     | 104 630          |                   | 104 630          | 38 400           |
| Produits intermédiaires et finis                               |                  |                   |                  |                  |
| Marchandises   | 218 063          |                   | 218 063          | 155 538          |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                | 2 216            |                   | 2 216            | 2 216            |
| <b>Créances (3)</b>  |                  |                   |                  |                  |
| Clients et comptes rattachés                                   | 86 008           |                   | 86 008           | 2 043            |
| Autres créances  | 519 271          |                   | 519 271          | 539 009          |
| Capital souscrit - appelé, non versé                           |                  |                   |                  |                  |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                         |                  |                   |                  |                  |
| Actions propres  |                  |                   |                  |                  |
| Autres titres  |                  |                   |                  |                  |
| Instruments de trésorerie                                      |                  |                   |                  |                  |
| <b>Disponibilités</b>  |                  |                   |                  | 8 098            |
| Charges constatées d'avance (3)                                | 925              |                   | 925              | 2 545            |
|  | <b>931 113</b>   |                   | <b>931 113</b>   | <b>747 849</b>   |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                     |                  |                   |                  |                  |
| Primes de remboursement des emprunts                           |                  |                   |                  |                  |
| Ecarts de conversion Actif                                     |                  |                   |                  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>3 064 068</b> | <b>738 587</b>    | <b>2 325 481</b> | <b>2 071 905</b> |
| (1) Dont droit au bail   |                  |                   |                  |                  |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                                |                  |                   |                  |                  |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                 |                  |                   |                  |                  |

## BILAN PASSIF

Euros

|   | 31/12/2010       | 31/12/2009       |
|---|------------------|------------------|
|   | Net              | Net              |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   |                  |                  |
| Capital (dont versé : 705 693 )                                     | 705 693          | 670 033          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                              | 1 221 197        | 1 096 895        |
| Ecarts de réévaluation  |                  |                  |
| Ecart d'équivalence   |                  |                  |
| Réserves :  |                  |                  |
| - Réserve légale  | 45 000           | 45 000           |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                            |                  |                  |
| - Réserves réglementées   | 121 807          | 132 607          |
| - Autres réserves   | 4 824            | 4 824            |
| Report à nouveau  | -1 131 951       | - 660 929        |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                   | - 79 304         | - 471 021        |
| Subventions d'investissement  |                  |                  |
| Provisions réglementées   |                  |                  |
|   | <b>887 265</b>   | <b>817 408</b>   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>   |                  |                  |
| Produits des émissions de titres participatifs                      |                  |                  |
| Avances conditionnées   |                  |                  |
| Autres fonds propres  |                  |                  |
|   |                  |                  |
| <b>PROVISIONS</b>   |                  |                  |
| Provisions pour risques   | 12 847           | 12 847           |
| Provisions pour charges   |                  |                  |
|   | <b>12 847</b>    | <b>12 847</b>    |
| <b>DETTES (1)</b>   |                  |                  |
| Emprunts obligataires convertibles                                  |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires  |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)            | 870 147          | 751 903          |
| Emprunts et dettes financières (3)                                  | 197 873          | 180 008          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                    |                  |                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                   | 105 219          | 176 612          |
| Dettes fiscales et sociales   | 234 457          | 113 797          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                     |                  |                  |
| Autres dettes   | 17 673           | 19 329           |
| Instruments de trésorerie   |                  |                  |
| Produits constatés d'avance (1)                                     |                  |                  |
|   | <b>1 425 369</b> | <b>1 241 650</b> |
| Ecarts de conversion Passif   |                  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>2 325 481</b> | <b>2 071 905</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)   | 161 920          | 425 146          |
| (1) Dont à moins d'un an (a)  | 1 263 448        | 816 504          |
| (2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque | 404 229          | 185 532          |
| (3) Dont emprunts participatifs                                     |                  |                  |

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

## COMPTES DE RESULTAT

Euros

|   | 31/12/2010     |             |                  | 31/12/2009       |
|---|----------------|-------------|------------------|------------------|
|   | France         | Exportation | Total            | Total            |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                |                |             |                  |                  |
| Ventes de marchandises  | 162 308        |             | 162 308          | 142 987          |
| Production vendue (biens)   |                |             |                  |                  |
| Production vendue (services)                                      | 297 036        |             | 297 036          | 221 911          |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                     | <b>459 344</b> |             | <b>459 344</b>   | <b>364 897</b>   |
| Production stockée  |                |             | 66 230           | - 243 787        |
| Production immobilisée  |                |             | 381 438          | 412 845          |
| Produits nets partiels sur opérations à long terme                |                |             |                  |                  |
| Subventions d'exploitation  |                |             |                  |                  |
| Reprises sur provisions et transfert de charges                   |                |             | 4 808            | 3 000            |
| Autres produits   |                |             | 10               | 84               |
|   |                |             | <b>911 831</b>   | <b>537 039</b>   |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                 |                |             |                  |                  |
| Achats de marchandises  |                |             | 37 383           | 122 277          |
| Variation de stocks   |                |             | - 62 525         | - 12 848         |
| Achat de matières premières et autres approvisionnements          |                |             |                  |                  |
| Variation de stocks   |                |             |                  |                  |
| Autres achats et charges externes (a)                             |                |             | 218 263          | 266 448          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                             |                |             | 30 975           | 21 120           |
| Salaires et traitements   |                |             | 527 723          | 480 644          |
| Charges sociales  |                |             | 187 676          | 116 655          |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :       |                |             |                  |                  |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements              |                |             | 302 891          | 220 256          |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations               |                |             |                  | 1 808            |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations               |                |             |                  | 12 847           |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions              |                |             |                  |                  |
| Autres charges  |                |             | 774              | 22               |
|   |                |             | <b>1 243 161</b> | <b>1 229 228</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                    |                |             | <b>- 331 331</b> | <b>- 692 190</b> |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>   |                |             |                  |                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                             |                |             |                  |                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                             |                |             |                  |                  |
| <b>Produits financiers</b>  |                |             |                  |                  |
| De participations (3)   |                |             |                  |                  |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) |                |             |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                         |                |             |                  |                  |
| Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges    |                |             |                  |                  |
| Différences positives de change                                   |                |             |                  |                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                |             |                  |                  |
| <b>Charges financières</b>  |                |             |                  |                  |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions         |                |             |                  |                  |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                |                |             | 44 013           | 33 892           |
| Différences négatives de change                                   |                |             |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement    |                |             |                  |                  |
|   |                |             | <b>44 013</b>    | <b>33 892</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>   |                |             | <b>- 44 013</b>  | <b>- 33 892</b>  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                              |                |             | <b>- 375 344</b> | <b>- 726 081</b> |

**COMPTE DE RESULTAT (Suite)**

Euros

|   | 31/12/2010       | 31/12/2009       |
|---|------------------|------------------|
|   | Total            | Total            |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                   |                  |                  |
| Sur opérations de gestion                                       | 8 977            | 1 956            |
| Sur opérations en capital                                       |                  |                  |
| Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges |                  |                  |
|   | <b>8 977</b>     | <b>1 956</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                  |                  |                  |
| Sur opérations de gestion                                       | 5 344            | 10 139           |
| Sur opérations en capital                                       |                  |                  |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions       |                  |                  |
|   | <b>5 344</b>     | <b>10 139</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                    | <b>3 632</b>     | <b>-8 184</b>    |
| Participation des salariés aux résultats                        |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices  | - 292 407        | - 263 244        |
| <b>Total des produits</b>                                       | <b>920 808</b>   | <b>538 995</b>   |
| <b>Total des charges</b>  | <b>1 000 112</b> | <b>1 010 016</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>  | <b>- 79 304</b>  | <b>- 471 021</b> |
| (a) Y compris :   |                  |                  |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                            | 1 265            | 7 826            |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                          | 1 999            | 604              |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.         |                  |                  |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs          |                  |                  |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                  |                  |                  |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                  |                  |                  |

**A N N E X E**

---

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2010.

Le total du bilan est de 2 325 480,55 €.

Le compte de résultat fait apparaître une perte nette comptable de 79 304,46 €.

**PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, 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.

**FAIT CARACTERISTIQUE DE L'EXERCICE**

- Le conseil d'administration du 29 Juin 2010 a constaté la réalisation d'une augmentation de capital de 24 860,25 € par création de 33 147 actions de 0.75 €.

La prime d'émission relative à cette augmentation de capital s'élève à 124 301,25 €.

- Le conseil d'administration du 1<sup>er</sup> Septembre 2010 a constaté la distribution d'action gratuite aux salariés suite à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 Août 2007

Cette distribution d'action gratuite est de 10 800 € soit 14 400 actions de 0.756 € chacune et est transférée du compte réserve en compte capital.

Au 31 décembre 2010, le capital social est fixé à la somme de 705 693 euros divisé en 940 924 actions de 0,75 euros.

**NOTES SUR LE BILAN ACTIF****IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :**

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Le détail des mouvements de l'exercice, ainsi que les amortissements pratiqués sont donnés dans le tableau ci-après.

| Immobilisations<br>Incorporelles                                    | Mode                       | Brut au<br>01/01/2010 | Augmentation     | Diminutio<br>n | Brut au<br>31/12/2010 |
|---|----------------------------|-----------------------|------------------|----------------|-----------------------|
| Logiciels   | Linéaire<br>1 an           | 28 918 €              | €                |                | 28 918 €              |
| Dépôts de brevet  | Linéaire<br>17 à 20<br>ans | 523 095 €             | €                |                | 523 095 €             |
| <u>Production</u><br><u>immobilisée</u> : Coûts<br>de développement | Linéaire<br>5 ans          | 1 147 841 €           | 381 438 €        |                | 1 529 279 €           |
| <b><u>TOTAL</u></b>   |                            | <b>1 699 854 €</b>    | <b>381 438 €</b> | <b>0 €</b>     | <b>2 081 292 €</b>    |

| Amortissements  | Mode                       | Amortis. au<br>01/01/2010 | Dotations        | Reprises   | Amortis. au<br>31/12/2010 |
|---|----------------------------|---------------------------|------------------|------------|---------------------------|
| Logiciels   | Linéaire<br>1 an           | 25 869 €                  | 3 049 €          |            | 28 918 €                  |
| Dépôts de brevet  | Linéaire<br>17 à 20<br>ans | 73 046 €                  | 30 550 €         |            | 103 596 €                 |
| <u>Production</u><br><u>immobilisée</u> : Coûts<br>de développement | Linéaire<br>5 ans          | 325 921 €                 | 267 712 €        |            | 593 633 €                 |
| <b><u>TOTAL</u></b>   |                            | <b>424 836 €</b>          | <b>301 311 €</b> | <b>0 €</b> | <b>726 147 €</b>          |

**IMMOBILISATIONS CORPORELLES :**

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Le détail des mouvements de l'exercice, ainsi que les amortissements pratiqués sont donnés dans le tableau ci-après.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction de la durée d'utilisation prévue :

|   |  |          |        |
|---|--|----------|--------|
| ➤ | Constructions                              | Néant    |        |
| ➤ | Matériel et outillage                      | Linéaire | 8 ans  |
| ➤ | Agencements, aménagements et installations | Linéaire | 8 ans  |
| ➤ | Matériel de transport                      | Néant    |        |
| ➤ | Matériel de bureau et informatique         | Linéaire | 3 ans  |
| ➤ | Mobilier                                   | Linéaire | 10 ans |

**ACTIF CIRCULANT :**

- Etat des créances : Cf. tableau ci-après.
- Etat des produits à recevoir inclus dans les postes de créances : cf. détail ci-après
- Etat des charges constatées d'avance : cf. détail ci-joint

## IMMOBILISATIONS

Euros

| Cadre A  | Valeur brute<br>début d'exercice | Augmentations |              |
|--|----------------------------------|---------------|--------------|
|  |                                  | Réévaluations | Acquisitions |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                   |                                  |               |              |
| Frais d'établissement et de développement                              |                                  |               |              |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                          |                                  |               |              |
| <b>Total I</b>   |                                  |               |              |
| <b>Total II</b>  | 1 699 854                        |               | 381 438      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                     |                                  |               |              |
| Terrains   |                                  |               |              |
| Constructions sur sol propre   |                                  |               |              |
| Constructions sur sol d'autrui   |                                  |               |              |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                                  |               |              |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 4 040                            |               |              |
| Installations générales, agencements et aménagements divers            | 536                              |               |              |
| Matériel de transport  |                                  |               |              |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 13 033                           |               | 217          |
| Emballages récupérables et divers                                      |                                  |               |              |
| Immobilisations corporelles en cours                                   |                                  |               |              |
| Avances et acomptes  |                                  |               |              |
| <b>Total III</b>   | 17 609                           |               | 217          |
| <b>Immobilisations financières</b>                                     |                                  |               |              |
| Participations évaluées par mise en équivalence                        |                                  |               |              |
| Autres participations  | 30                               |               |              |
| Autres titres immobilisés  |                                  |               |              |
| Prêts et autres immobilisations financières                            | 42 259                           |               | 31 484       |
| <b>Total IV</b>  | 42 289                           |               | 31 484       |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>                               | 1 759 751                        |               | 413 139      |

| Cadre B   | Diminutions  |             | Valeur brute<br>fin d'exercice | Réévaluations<br>Valeur d'origine |
|---|--------------|-------------|--------------------------------|-----------------------------------|
|   | Par virement | Par cession |                                |                                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                        |              |             |                                |                                   |
| Frais d'établissement et de développement (I)               |              |             |                                |                                   |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)          |              |             | 2 081 291                      |                                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                          |              |             |                                |                                   |
| Terrains  |              |             |                                |                                   |
| Constructions sur sol propre                                |              |             |                                |                                   |
| Constructions sur sol d'autrui                              |              |             |                                |                                   |
| Installations générales, agencements, aménag. constructions |              |             |                                |                                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |              |             | 4 040                          |                                   |
| Installations générales, agencements et aménagements divers |              |             | 536                            |                                   |
| Matériel de transport                                       |              |             |                                |                                   |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                |              |             | 13 250                         |                                   |
| Emballages récupérables et divers                           |              |             |                                |                                   |
| Immobilisations corporelles en cours                        |              |             |                                |                                   |
| Avances et acomptes   |              |             |                                |                                   |
| <b>Total III</b>  |              |             | 17 826                         |                                   |
| <b>Immobilisations financières</b>                          |              |             |                                |                                   |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |              |             |                                |                                   |
| Autres participations                                       |              |             | 30                             |                                   |
| Autres titres immobilisés                                   |              |             |                                |                                   |
| Prêts et autres immobilisations financières                 | 32 325       | 7 610       | 33 807                         |                                   |
| <b>Total IV</b>   | 32 325       | 7 610       | 33 837                         |                                   |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>                    | 32 325       | 7 610       | 2 132 955                      |                                   |

## AMORTISSEMENTS

Euros

| Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE               |                          |                       |                               |                             |
|---|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| IMMOBILISATIONS<br>AMORTISSABLES                            | Valeur en<br>début d'ex. | Augment.<br>Dotations | Diminutions<br>Sorties / Rep. | Valeur en<br>fin d'exercice |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                        |                          |                       |                               |                             |
| Frais d'établissement et de développement                   |                          |                       |                               |                             |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                          |                       |                               |                             |
| <b>Total I</b>  |                          |                       |                               |                             |
| <b>Total II</b>   | 424 836                  | 301 311               |                               | 726 147                     |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                          |                          |                       |                               |                             |
| Terrains  |                          |                       |                               |                             |
| Constructions sur sol propre                                |                          |                       |                               |                             |
| Constructions sur sol d'autrui                              |                          |                       |                               |                             |
| Instal. générales, agenc. et aménag. constructions          |                          |                       |                               |                             |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 1 004                    | 505                   |                               | 1 509                       |
| Installations générales, agencements et aménagements divers | 222                      | 67                    |                               | 289                         |
| Matériel de transport                                       |                          |                       |                               |                             |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                | 9 635                    | 1 008                 |                               | 10 643                      |
| Emballages récupérables et divers                           |                          |                       |                               |                             |
| <b>Total III</b>  | 10 861                   | 1 580                 |                               | 12 441                      |
| <b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>                             | 435 696                  | 302 891               |                               | 738 587                     |

| Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOI |                          |                |   |                          |                |   |   |
|---|--------------------------|----------------|---|--------------------------|----------------|---|---|
| Immobilisations<br>amortissables  | DOTATIONS                |                |   | REPRISES                 |                |   | Mouvements<br>nets amort. à fin<br>d'exercice |
|   | Différentiel de<br>durée | Mode dégressif | Amortisse-<br>ment fiscal<br>exceptionnel | Différentiel de<br>durée | Mode dégressif | Amortisse-<br>ment fiscal<br>exceptionnel |   |

|   |  |  |  |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>Immo. incorporelles</b>              |  |  |  |  |  |  |  |
| Frais d'établiss. <b>Total I</b>        |  |  |  |  |  |  |  |
| Aut. immo. incorp. <b>Total II</b>      |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Immo. corporelles</b>                |  |  |  |  |  |  |  |
| Terrains                                |  |  |  |  |  |  |  |
| Constructions sur sol propre            |  |  |  |  |  |  |  |
| Constructions sur sol d'autrui          |  |  |  |  |  |  |  |
| Inst. gén., agenc. amén. const.         |  |  |  |  |  |  |  |
| Inst. techn., mat. outill. indus.       |  |  |  |  |  |  |  |
| Inst. gén., agenc., amén. divers        |  |  |  |  |  |  |  |
| Matériel de transport                   |  |  |  |  |  |  |  |
| Mat. bureau, inform., mobilier          |  |  |  |  |  |  |  |
| Emballages récup. et divers             |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Total III</b>                        |  |  |  |  |  |  |  |
| Frais acq. titres part. <b>Total IV</b> |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>TOT. GEN. (I+II+III+IV)</b>          |  |  |  |  |  |  |  |

| Cadre C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES<br>CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES | Montant net<br>début d'ex. | Augmen-<br>tations | Dotations ex.<br>aux amort. | Montant net<br>en fin d'ex. |
|---|----------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|---|----------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|

|   |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler     |  |  |  |  |
| Primes de remboursement des obligations |  |  |  |  |

## ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Euros

| Cadre A                      | ETAT DES CREANCES                             | Montant brut   | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|------------------------------|---|----------------|----------------|---------------|
| <b>De l'actif immobilisé</b> |   |                |                |               |
|                              | Créances rattachées à des participations      |                |                |               |
|                              | Prêts (1) (2)                                 |                |                |               |
|                              | Autres immobilisations financières            | 33 807         | 33 807         |               |
| <b>De l'actif circulant</b>  |   |                |                |               |
|                              | Clients douteux ou litigieux                  |                |                |               |
|                              | Autres créances clients                       | 86 008         | 86 008         |               |
|                              | Créances représentatives de titres prêtés     |                |                |               |
|                              | Personnel et comptes rattachés                |                |                |               |
|                              | Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                |                |               |
|                              | Impôts sur les bénéfices                      | 292 407        | 292 407        |               |
|                              | Taxe sur la valeur ajoutée                    | 23 122         | 23 122         |               |
|                              | Autres impôts taxes et versements assimilés   |                |                |               |
|                              | Divers  |                |                |               |
|                              | Groupe et associés (2)                        |                |                |               |
|                              | Débiteurs divers                              | 203 742        | 203 742        |               |
|                              | Charges constatées d'avance                   | 925            | 925            |               |
|                              | <b>Total</b>                                  | <b>640 011</b> | <b>640 011</b> |               |

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

| Cadre B | ETAT DES DETTES  | Montant brut     | A 1 an au plus   | De 1 à 5 ans   | A plus de 5 ans |
|---------|--|------------------|------------------|----------------|-----------------|
|         | Emprunts obligataires convertibles (1)                     |                  |                  |                |                 |
|         | Autres emprunts obligataires (1)                           |                  |                  |                |                 |
|         | Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1) |                  |                  |                |                 |
|         | - à un an maximum à l'origine                              | 413 219          | 413 219          |                |                 |
|         | - à plus d'un an à l'origine                               | 456 928          | 295 008          | 161 920        |                 |
|         | Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)            |                  |                  |                |                 |
|         | Fournisseurs et comptes rattachés                          | 105 219          | 105 219          |                |                 |
|         | Personnel et comptes rattachés                             | 77 113           | 77 113           |                |                 |
|         | Sécurité sociale et autres organismes sociaux              | 137 249          | 137 249          |                |                 |
|         | Impôts sur les bénéfices                                   |                  |                  |                |                 |
|         | Taxe sur la valeur ajoutée                                 | 14 095           | 14 095           |                |                 |
|         | Obligations cautionnées                                    |                  |                  |                |                 |
|         | Autres impôts, taxes et versements assimilés               | 6 000            | 6 000            |                |                 |
|         | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                  |                  |                |                 |
|         | Groupe et associés (2)                                     | 197 873          | 197 873          |                |                 |
|         | Autres dettes  | 17 673           | 17 673           |                |                 |
|         | Dettes représentatives de titres empruntés                 |                  |                  |                |                 |
|         | Produits constatés d'avance                                |                  |                  |                |                 |
|         | <b>Total</b>   | <b>1 425 369</b> | <b>1 263 448</b> | <b>161 920</b> |                 |

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

104 726

**DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR****Euros**

|  |                           | 31/12/2010     | 31/12/2009     |
|--|---------------------------|----------------|----------------|
| <b>Créances clients et comptes rattachés</b> |                           |                |                |
| 418100                                       | CLIENTS PROD.NON ENC.FACT | 86 008         | 1 688          |
|  | <b>Total</b>              | <b>86 008</b>  | <b>1 688</b>   |
| <b>Autres créances</b>                       |                           |                |                |
| 409800                                       | RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV |                | 59 259         |
| 468700                                       | DIVERS PROD. A RECEVOIR   | 203 212        | 199 968        |
|  | <b>Total</b>              | <b>203 212</b> | <b>259 227</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                         |                           | <b>289 220</b> | <b>260 915</b> |

**DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE****Euros**

|                      |                           | 31/12/2010 | 31/12/2009   |
|----------------------|---------------------------|------------|--------------|
| 486000               | CHARGES CONSTAT. D'AVANCE | 925        | 2 545        |
| <b>TOTAL GENERAL</b> |                           | <b>925</b> | <b>2 545</b> |

**NOTES SUR LE BILAN PASSIF****CAPITAL SOCIAL :**

Il est composé de 940 924 actions d'une valeur nominale de 0.75 euros.

**PROVISIONS :**

Le détail des provisions figurant au bilan est donné dans le tableau ci-après.

**DETTES :**

- Etat des dettes : cf. tableau ci-après.
- Etat des charges à payer inclus dans les postes de dettes : cf. détail ci-joint
- Etat des produits constatés d'avance : Néant

## Provisions inscrites au bilan (CNC 2000-06)

Euros

|   | Montant au début de l'ex. | Augmentation Dotations ex. | Diminutions : Reprises ex. |               | Montant à la fin de l'ex. |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------|---------------------------|
|   |                           |                            | Utilisées                  | Non utilisées |                           |
| <b>Provisions réglementées</b>                                  |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour reconstitution gisements miniers, pétroliers    |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour investissements                                 |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour hausse des prix                                 |                           |                            |                            |               |                           |
| Amortissements dérogatoires                                     |                           |                            |                            |               |                           |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 %                        |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92 |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92 |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour prêts d'installation                            |                           |                            |                            |               |                           |
| Autres provisions réglementées                                  |                           |                            |                            |               |                           |
| <b>Total I</b>  |                           |                            |                            |               |                           |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                       |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour litiges   | 12 847                    |                            |                            |               | 12 847                    |
| Provisions pour garanties données aux clients                   |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                      |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour amendes et pénalités                            |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour pertes de change                                |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour pensions et obligations similaires              |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour impôts  |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations              |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour grosses réparations                             |                           |                            |                            |               |                           |
| Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés   |                           |                            |                            |               |                           |
| Autres provisions pour risques et charges                       |                           |                            |                            |               |                           |
| <b>Total II</b>   | 12 847                    |                            |                            |               | 12 847                    |
| <b>Dépréciations</b>  |                           |                            |                            |               |                           |
| Sur immobilisations incorporelles                               |                           |                            |                            |               |                           |
| Sur immobilisations corporelles                                 |                           |                            |                            |               |                           |
| Sur titres mis en équivalence                                   |                           |                            |                            |               |                           |
| Sur titres de participation                                     |                           |                            |                            |               |                           |
| Sur autres immobilisations financières                          |                           |                            |                            |               |                           |
| Sur stocks et en-cours  |                           |                            |                            |               |                           |
| Sur comptes clients   | 1 808                     |                            | 1 808                      |               |                           |
| Autres dépréciations  |                           |                            |                            |               |                           |
| <b>Total III</b>  | 1 808                     |                            | 1 808                      |               |                           |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>                             | 14 655                    |                            | 1 808                      |               | 12 847                    |
|   |                           |                            | 1 808                      |               |                           |
| <i>Dont dotations et reprises :</i>                             |                           |                            |                            |               |                           |
| <i>- d'exploitation</i>   |                           |                            | 1 808                      |               |                           |
| <i>- financières</i>  |                           |                            |                            |               |                           |
| <i>- exceptionnelles</i>  |                           |                            |                            |               |                           |

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-1-5 du CGI)

## ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Euros

| Cadre A                      | ETAT DES CREANCES                             | Montant brut   | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|------------------------------|---|----------------|----------------|---------------|
| <b>De l'actif immobilisé</b> |   |                |                |               |
|                              | Créances rattachées à des participations      |                |                |               |
|                              | Prêts (1) (2)                                 |                |                |               |
|                              | Autres immobilisations financières            | 33 807         | 33 807         |               |
| <b>De l'actif circulant</b>  |   |                |                |               |
|                              | Clients douteux ou litigieux                  |                |                |               |
|                              | Autres créances clients                       | 86 008         | 86 008         |               |
|                              | Créances représentatives de titres prêtés     |                |                |               |
|                              | Personnel et comptes rattachés                |                |                |               |
|                              | Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                |                |               |
|                              | Impôts sur les bénéfices                      | 292 407        | 292 407        |               |
|                              | Taxe sur la valeur ajoutée                    | 23 122         | 23 122         |               |
|                              | Autres impôts taxes et versements assimilés   |                |                |               |
|                              | Divers  |                |                |               |
|                              | Groupe et associés (2)                        |                |                |               |
|                              | Débiteurs divers                              | 203 742        | 203 742        |               |
|                              | Charges constatées d'avance                   | 925            | 925            |               |
|                              | <b>Total</b>                                  | <b>640 011</b> | <b>640 011</b> |               |

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

| Cadre B | ETAT DES DETTES  | Montant brut     | A 1 an au plus   | De 1 à 5 ans   | A plus de 5 ans |
|---------|--|------------------|------------------|----------------|-----------------|
|         | Emprunts obligataires convertibles (1)                     |                  |                  |                |                 |
|         | Autres emprunts obligataires (1)                           |                  |                  |                |                 |
|         | Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1) |                  |                  |                |                 |
|         | - à un an maximum à l'origine                              | 413 219          | 413 219          |                |                 |
|         | - à plus d'un an à l'origine                               | 456 928          | 295 008          | 161 920        |                 |
|         | Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)            |                  |                  |                |                 |
|         | Fournisseurs et comptes rattachés                          | 105 219          | 105 219          |                |                 |
|         | Personnel et comptes rattachés                             | 77 113           | 77 113           |                |                 |
|         | Sécurité sociale et autres organismes sociaux              | 137 249          | 137 249          |                |                 |
|         | Impôts sur les bénéfices                                   |                  |                  |                |                 |
|         | Taxe sur la valeur ajoutée                                 | 14 095           | 14 095           |                |                 |
|         | Obligations cautionnées                                    |                  |                  |                |                 |
|         | Autres impôts, taxes et versements assimilés               | 6 000            | 6 000            |                |                 |
|         | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                  |                  |                |                 |
|         | Groupe et associés (2)                                     | 197 873          | 197 873          |                |                 |
|         | Autres dettes  | 17 673           | 17 673           |                |                 |
|         | Dettes représentatives de titres empruntés                 |                  |                  |                |                 |
|         | Produits constatés d'avance                                |                  |                  |                |                 |
|         | <b>Total</b>   | <b>1 425 369</b> | <b>1 263 448</b> | <b>161 920</b> |                 |

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

104 726

**DETAIL DES CHARGES A PAYER**

Euros

|   |                           | 31/12/2010     | 31/12/2009    |
|---|---------------------------|----------------|---------------|
| <b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> |                           |                |               |
| 168840  | INT.COUR./EMPR.ETB CREDIT | 3 566          | 608           |
| 518600  | INTERETS COURUS A PAYER   | 5 425          | 4 109         |
|   | <b>Total</b>              | <b>8 991</b>   | <b>4 717</b>  |
| <b>Emprunts et dettes financières divers</b>                  |                           |                |               |
| 455800  | ASSOC.CPTS COUR.INT.COUR. | 15 176         |               |
|   | <b>Total</b>              | <b>15 176</b>  |               |
| <b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>               |                           |                |               |
| 408100  | FOURN. FACT.NON PARVENUES | 17 984         | 18 138        |
|   | <b>Total</b>              | <b>17 984</b>  | <b>18 138</b> |
| <b>Dettes fiscales et sociales</b>                            |                           |                |               |
| 428200  | DETTES PROV./CONGES PAYES | 42 158         | 32 423        |
| 438200  | CHARG.SOC./CONGES A PAYER | 18 971         | 5 836         |
| 438600  | AUTR.CHARG.SOCIAL.A PAYER | 7 763          | 7 192         |
| 448600  | CHARGES A PAYER           | 6 000          |               |
|   | <b>Total</b>              | <b>74 892</b>  | <b>45 451</b> |
| <b>Autres dettes</b>  |                           |                |               |
| 419800  | RRR A ACCORD. AVR A ETABL |                | 1 674         |
|   | <b>Total</b>              |                | <b>1 674</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  |                           | <b>117 042</b> | <b>69 981</b> |

**AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION****EN MATIERE DE CREDIT BAIL :**

## Matériel informatique

|   |   |          |
|---|---|----------|
| ➤ Valeur d'origine                              |   | 18 988 € |
| • Redevances, HT, payées au cours de l'exercice | } | 3 264 €  |
|   | } |          |
| • Redevance, HT, payées depuis l'origine        | } | 16 713 € |
|   | } |          |
| • Redevances restant à payer HT                 | } |          |
| • à 1 an au plus                                | } | 3 485 €  |
| • de 1 an à 5 ans                               | } | 4 295 €  |

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

- Les engagements de retraite ne sont pas valorisés car non significatifs.
- Les engagements en matière de droits individuels à la formation (DIF) = 478 heures

**INFORMATIONS DIVERSES**

- La société a opté en 2003 pour le régime des « Jeunes Entreprises Innovantes » et a bénéficié, à ce titre, d'exonérations en matière d'impôts et de charges sociales et jusqu'au 30 Juin 2010..
- La société a bénéficié de l'application du crédit impôt recherche pour un montant de 292 407 €.

---

## *Détails et analyses*

---

Détail du bilan actif  
Détail du bilan passif  
Détail du compte de résultat

## DETAIL DU BILAN ACTIF

Euros

|  | 31/12/2010          | 31/12/2009          | Variation         |               |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|---------------|
|  | Net                 | Net                 | Montant           | %             |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  |                     |                     |                   |               |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                       |                     |                     |                   |               |
| <b>Concessions, brvts, licences, logiciels, drts &amp; val. similaires</b> |                     |                     |                   |               |
| 205000 LOGICIELS   | 28 918,03           | 28 918,03           |                   |               |
| 205100 DEPOT DE BREVETS  | 523 095,00          | 523 095,00          |                   |               |
| 205120 COUTS DE DEVELOPPEMENT  | 1 529 278,20        | 1 147 840,51        | 381 437,69        | 33,2          |
| 280500 AMORT.CONCESSIONS BREVETS   | - 28 918,03         | - 25 869,14         | - 3 048,89        | - 11,8        |
| 280510 AMORT.CONCESSIONS BREVETS   | - 103 595,74        | - 73 045,39         | - 30 550,35       | - 41,8        |
| 280512 AMORT.COUTS DEVELOPPEMENT   | - 593 632,94        | - 325 921,08        | - 267 711,86      | - 82,1        |
| <b>Total</b>   | <b>1 355 144,52</b> | <b>1 275 017,93</b> | <b>80 126,59</b>  | <b>6,3</b>    |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>                                 | <b>1 355 144,52</b> | <b>1 275 017,93</b> | <b>80 126,59</b>  | <b>6,3</b>    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>   |                     |                     |                   |               |
| <b>Installations techniques, matériel et outillage industriels</b>         |                     |                     |                   |               |
| 215700 AGEN.AMENAG.MAT.OUT.INDUS   | 4 040,40            | 4 040,40            |                   |               |
| 281570 AMORT.AAI MAT.OUT.INDUST.   | - 1 508,95          | - 1 003,89          | - 505,06          | - 50,3        |
| <b>Total</b>   | <b>2 531,45</b>     | <b>3 036,51</b>     | <b>- 505,06</b>   | <b>- 16,6</b> |
| <b>Autres immobilisations corporelles</b>                                  |                     |                     |                   |               |
| 218100 AAI DIVERS  | 535,72              | 535,72              |                   |               |
| 218300 MATERIEL BUREAU ET INFO.  | 8 180,70            | 7 963,61            | 217,09            | 2,7           |
| 218400 MOBILIER  | 5 069,40            | 5 069,40            |                   |               |
| 281810 AMORT.AAI DIVERS  | - 288,98            | - 222,01            | - 66,97           | - 30,2        |
| 281830 AMORT.MAT.BUREAU ET INFO.   | - 8 125,35          | - 7 624,32          | - 501,03          | - 6,6         |
| 281840 AMORT.MOBILIER  | - 2 517,33          | - 2 010,38          | - 506,95          | - 25,2        |
| <b>Total</b>   | <b>2 854,16</b>     | <b>3 712,02</b>     | <b>- 857,86</b>   | <b>- 23,1</b> |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>                                   | <b>5 385,61</b>     | <b>6 748,53</b>     | <b>- 1 362,92</b> | <b>- 20,2</b> |
| <b>Immobilisations financières</b>   |                     |                     |                   |               |
| <b>Participations</b>  |                     |                     |                   |               |
| 261000 TITRES DE PARTICIPATION   | 30,00               | 30,00               |                   |               |
| <b>Total</b>   | <b>30,00</b>        | <b>30,00</b>        |                   |               |
| <b>Autres immobilisations financières</b>                                  |                     |                     |                   |               |
| 275100 DEPOTS CAUTIONNEM.VERSES  | 17 659,36           | 17 659,36           |                   |               |
| 275110 DG-FONDS GARANTIE FACTOR.   | 16 148,02           | 16 989,40           | - 841,38          | - 5,0         |
| 275120 CAUTIONS DIVERSES   |                     | 7 609,98            | - 7 609,98        | - 100,0       |
| <b>Total</b>   | <b>33 807,38</b>    | <b>42 258,74</b>    | <b>- 8 451,36</b> | <b>- 20,0</b> |
| <b>Total immobilisations financières</b>                                   | <b>33 837,38</b>    | <b>42 288,74</b>    | <b>- 8 451,36</b> | <b>- 20,0</b> |
| <b>Total actif immobilisé</b>  | <b>1 394 367,51</b> | <b>1 324 055,20</b> | <b>70 312,31</b>  | <b>5,3</b>    |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>   |                     |                     |                   |               |
| <b>Stocks et en-cours</b>  |                     |                     |                   |               |

## DETAIL DU BILAN ACTIF

Euros

|   |                            | 31/12/2010          | 31/12/2009          | Variation          |                |
|---|----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------|
|   |                            | Net                 | Net                 | Montant            | %              |
| <b>En-cours de production (biens et services)</b> |                            |                     |                     |                    |                |
| 331000  | PRODUITS EN COURS          | 104 630,31          | 38 400,00           | 66 230,31          | 172,5          |
|   | <b>Total</b>               | <b>104 630,31</b>   | <b>38 400,00</b>    | <b>66 230,31</b>   | <b>172,5</b>   |
| <b>Marchandises</b>                               |                            |                     |                     |                    |                |
| 371000  | STOCKS DE MARCHANDISES     | 218 063,01          | 155 538,25          | 62 524,76          | 40,2           |
|   | <b>Total</b>               | <b>218 063,01</b>   | <b>155 538,25</b>   | <b>62 524,76</b>   | <b>40,2</b>    |
| <b>Total stocks et en-cours</b>                   |                            | <b>322 693,32</b>   | <b>193 938,25</b>   | <b>128 755,07</b>  | <b>66,4</b>    |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>   |                            |                     |                     |                    |                |
| 409100  | FOURN.AV.ACPT VERSES/COMM  | 2 216,43            | 2 216,43            |                    |                |
|   | <b>Total</b>               | <b>2 216,43</b>     | <b>2 216,43</b>     |                    |                |
| <b>Créances</b>                                   |                            |                     |                     |                    |                |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>               |                            |                     |                     |                    |                |
| 416000  | CLIENTS DOUTEUX LITIGIEUX  |                     | 2 162,22            | - 2 162,22         | - 100,0        |
| 418100  | CLIENTS PROD.NON ENC.FACT  | 86 007,59           | 1 688,20            | 84 319,39          | 4 994,6        |
| 491000  | PROV.DEPR.COMPTES CLIENTS  |                     | - 1 807,90          | 1 807,90           | 100,0          |
|   | <b>Total</b>               | <b>86 007,59</b>    | <b>2 042,52</b>     | <b>83 965,07</b>   | <b>4 110,9</b> |
| <b>Autres créances</b>                            |                            |                     |                     |                    |                |
| 401001  | FOURNISSEURS               | 529,82              | 135,63              | 394,19             | 290,6          |
| 409800  | RRR A OBTEN.A VOIR A RECEV |                     | 59 258,75           | - 59 258,75        | - 100,0        |
| 425000  | PERSONNEL AVANC.ET ACPTES  |                     | 4 329,00            | - 4 329,00         | - 100,0        |
| 444000  | IMPOTS SUR LES BENEFICES   | 292 407,00          | 263 244,00          | 29 163,00          | 11,1           |
| 445661  | TVA/AUTR.BIENS SERV. DED.  | 13 168,49           | 11 378,31           | 1 790,18           | 15,7           |
| 445670  | CREDIT DE TVA A REPORTE    | 6 001,00            |                     | 6 001,00           |                |
| 445710  | TVA COLLECTEE              | 354,32              |                     | 354,32             |                |
| 445860  | TCA/FACT. NON PARVENUES    | 3 598,09            |                     | 3 598,09           |                |
| 468700  | DIVERS PROD. A RECEVOIR    | 203 212,40          | 199 967,85          | 3 244,55           | 1,6            |
| 471000  | COMPTE D ATTENTE           |                     | 695,74              | - 695,74           | - 100,0        |
|   | <b>Total</b>               | <b>519 271,12</b>   | <b>539 009,28</b>   | <b>- 19 738,16</b> | <b>- 3,7</b>   |
| <b>Total créances</b>                             |                            | <b>605 278,71</b>   | <b>541 051,80</b>   | <b>64 226,91</b>   | <b>11,9</b>    |
| <b>Disponibilités</b>                             |                            |                     |                     |                    |                |
| 512200  | BANQUE CREDIT MUTUEL       |                     | 897,95              | - 897,95           | - 100,0        |
| 512210  | CREDIT MUTUEL N°20197301   |                     | 7 200,00            | - 7 200,00         | - 100,0        |
|   | <b>Total</b>               |                     | <b>8 097,95</b>     | <b>- 8 097,95</b>  | <b>- 100,0</b> |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                |                            |                     |                     |                    |                |
| 486000  | CHARGES CONSTAT. D'AVANCE  | 924,58              | 2 544,95            | - 1 620,37         | - 63,7         |
|   | <b>Total</b>               | <b>924,58</b>       | <b>2 544,95</b>     | <b>- 1 620,37</b>  | <b>- 63,7</b>  |
| <b>Total actif circulant</b>                      |                            | <b>931 113,04</b>   | <b>747 849,38</b>   | <b>183 263,66</b>  | <b>24,5</b>    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                              |                            | <b>2 325 480,55</b> | <b>2 071 904,58</b> | <b>253 575,97</b>  | <b>12,2</b>    |

## DETAIL DU BILAN PASSIF

Euros

|   |                           | 31/12/2010           | 31/12/2009          | Variation           |               |
|---|---------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------|
|   |                           | Net                  | Net                 | Montant             | %             |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                       |                           |                      |                     |                     |               |
| <b>Capital</b>  |                           |                      |                     |                     |               |
| 101300  | CAP.SOUSCR. APPELE VERSE  | 705 693,00           | 670 032,75          | 35 660,25           | 5,3           |
|   | <b>Total</b>              | <b>705 693,00</b>    | <b>670 032,75</b>   | <b>35 660,25</b>    | <b>5,3</b>    |
| <b>Primes d'émission, de fusion, d'apport</b>                 |                           |                      |                     |                     |               |
| 104100  | PRIMES D'EMISSION         | 1 221 196,54         | 1 096 895,29        | 124 301,25          | 11,3          |
|   | <b>Total</b>              | <b>1 221 196,54</b>  | <b>1 096 895,29</b> | <b>124 301,25</b>   | <b>11,3</b>   |
| <b>Réserve légale</b>   |                           |                      |                     |                     |               |
| 106110  | RESERVE LEGALE PROPR.DITE | 45 000,00            | 45 000,00           |                     |               |
|   | <b>Total</b>              | <b>45 000,00</b>     | <b>45 000,00</b>    |                     |               |
| <b>Réserves réglementées</b>                                  |                           |                      |                     |                     |               |
| 106200  | RESERVES INDISPONIBLES    | 121 806,94           | 132 606,94          | - 10 800,00         | - 8,1         |
|   | <b>Total</b>              | <b>121 806,94</b>    | <b>132 606,94</b>   | <b>- 10 800,00</b>  | <b>- 8,1</b>  |
| <b>Autres réserves</b>  |                           |                      |                     |                     |               |
| 106800  | AUTRES RESERVES           | 4 823,72             | 4 823,72            |                     |               |
|   | <b>Total</b>              | <b>4 823,72</b>      | <b>4 823,72</b>     |                     |               |
| <b>Report à nouveau</b>                                       |                           |                      |                     |                     |               |
| 119000  | REPORT A NOUVEAU DEBITEUR | -1 131 950,61        | - 660 929,46        | - 471 021,15        | - 71,3        |
|   | <b>Total</b>              | <b>-1 131 950,61</b> | <b>- 660 929,46</b> | <b>- 471 021,15</b> | <b>- 71,3</b> |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>             |                           |                      |                     |                     |               |
|   |                           | <b>- 79 304,46</b>   | <b>- 471 021,15</b> | <b>391 716,69</b>   | <b>83,2</b>   |
| <b>Total capitaux propres</b>                                 |                           | <b>887 265,13</b>    | <b>817 408,09</b>   | <b>69 857,04</b>    | <b>8,5</b>    |
| <b>PROVISIONS</b>   |                           |                      |                     |                     |               |
| <b>Provisions pour risques</b>                                |                           |                      |                     |                     |               |
| 151100  | PROVISIONS POUR LITIGES   | 12 846,88            | 12 846,88           |                     |               |
|   | <b>Total</b>              | <b>12 846,88</b>     | <b>12 846,88</b>    |                     |               |
| <b>Total provisions</b>                                       |                           | <b>12 846,88</b>     | <b>12 846,88</b>    |                     |               |
| <b>DETTES</b>   |                           |                      |                     |                     |               |
| <b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> |                           |                      |                     |                     |               |
| 164100  | AVANCE OSEO ANVAR         | 155 000,00           | 180 000,00          | - 25 000,00         | - 13,9        |
| 164200  | AVANCE OSEO ANVAR CT      | 40 000,00            | 40 000,00           |                     |               |
| 164300  | EMPRUNT S.G.              | 261 928,13           | 341 654,00          | - 79 725,87         | - 23,3        |
| 168840  | INT.COUR./EMPR.ETB CREDIT | 3 565,57             | 607,82              | 2 957,75            | 486,6         |
| 512100  | BANQUE SOCIETE GENERALE   | 241,83               | 8 932,86            | - 8 691,03          | - 97,3        |
| 512211  | BANQUE CM - 20917445      | 403 089,15           | 123 046,40          | 280 042,75          | 227,6         |
| 512300  | BANQUE CAISSE D'EPARGNE   | 897,80               | 53 552,93           | - 52 655,13         | - 98,3        |
| 518600  | INTERETS COURUS A PAYER   | 5 424,93             | 4 109,24            | 1 315,69            | 32,0          |
|   | <b>Total</b>              | <b>870 147,41</b>    | <b>751 903,25</b>   | <b>118 244,16</b>   | <b>15,7</b>   |

## DETAIL DU BILAN PASSIF

Euros

|  | 31/12/2010          | 31/12/2009          | Variation          |               |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|---------------|
|  | Net                 | Net                 | Montant            | %             |
| <b>Emprunts et dettes financières</b>    |                     |                     |                    |               |
| 455110 C/CT MR GARNIER                   | 63 055,75           | 48 038,27           | 15 017,48          | 31,3          |
| 455120 C/CT MR MESNAGER R.               | 119 618,64          | 131 947,64          | - 12 329,00        | - 9,3         |
| 455130 CPTE COURANT LARGAM               | 22,00               | 22,00               |                    |               |
| 455800 ASSOC.CPTS COUR.INT.COUR.         | 15 176,21           |                     | 15 176,21          |               |
| <b>Total</b>                             | <b>197 872,60</b>   | <b>180 007,91</b>   | <b>17 864,69</b>   | <b>9,9</b>    |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b> |                     |                     |                    |               |
| 401000 FOURNISSEURS                      | 87 235,35           | 158 473,96          | - 71 238,61        | - 45,0        |
| 408100 FOURN. FACT.NON PARVENUES         | 17 983,59           | 18 138,25           | - 154,66           | - 0,9         |
| <b>Total</b>                             | <b>105 218,94</b>   | <b>176 612,21</b>   | <b>- 71 393,27</b> | <b>- 40,4</b> |
| <b>Dettes fiscales et sociales</b>       |                     |                     |                    |               |
| 421000 REMUNER.DUES AU PERSONNEL         | 34 954,74           |                     | 34 954,74          |               |
| 428200 DETTES PROV./CONGES PAYES         | 42 158,00           | 32 423,00           | 9 735,00           | 30,0          |
| 431000 CAISSE URSSAF                     | 63 439,52           | 13 507,00           | 49 932,52          | 369,7         |
| 437200 URPIMMEC                          |                     | 3 243,18            | - 3 243,18         | - 100,0       |
| 437250 COTISATIONS MUTUELLES             | 4 592,40            | 1 967,74            | 2 624,66           | 133,4         |
| 437300 CAPIMMEC - IREC                   | 40 641,03           | 28 523,98           | 12 117,05          | 42,5          |
| 437400 CAISSE GARP                       | 1 842,84            | 5 790,51            | - 3 947,67         | - 68,2        |
| 438200 CHARG.SOC./CONGES A PAYER         | 18 971,00           | 5 836,00            | 13 135,00          | 225,1         |
| 438600 AUTR.CHARG.SOCIAL.A PAYER         | 7 762,56            | 7 191,92            | 570,64             | 7,9           |
| 445510 TVA A DECAISSER                   |                     | 7 814,00            | - 7 814,00         | - 100,0       |
| 445710 TVA COLLECTEE                     |                     | 1 372,00            | - 1 372,00         | - 100,0       |
| 445860 TCA/FACT. NON PARVENUES           |                     | 6 125,65            | - 6 125,65         | - 100,0       |
| 445870 TCA/FACTURES A ETABLIR            | 14 094,89           | 2,26                | 14 092,63          | 623 567,7     |
| 448600 CHARGES A PAYER                   | 6 000,00            |                     | 6 000,00           |               |
| <b>Total</b>                             | <b>234 456,98</b>   | <b>113 797,24</b>   | <b>120 659,74</b>  | <b>106,0</b>  |
| <b>Autres dettes</b>                     |                     |                     |                    |               |
| 419800 RRR A ACCORD. AVR A ETABL         |                     | 1 674,40            | - 1 674,40         | - 100,0       |
| 467000 AUTR.CPTS DEBIT.OU CREDIT         | 3 501,00            | 10 705,00           | - 7 204,00         | - 67,3        |
| 467100 CREDIT MUTUEL FACTOR              | 834,10              | 373,92              | 460,18             | 123,1         |
| 467101 CM FACTOR EXPORT                  | 55,46               | 52,29               | 3,17               | 6,1           |
| 467110 NDF MR MESNAGER RENAUD            | 1 236,07            | 1 091,56            | 144,51             | 13,2          |
| 467130 NDF MR GARNIER C.                 | 12 045,98           | 5 431,83            | 6 614,15           | 121,8         |
| <b>Total</b>                             | <b>17 672,61</b>    | <b>19 329,00</b>    | <b>- 1 656,39</b>  | <b>- 8,6</b>  |
| <b>Total dettes</b>                      | <b>1 425 368,54</b> | <b>1 241 649,61</b> | <b>183 718,93</b>  | <b>14,8</b>   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                     | <b>2 325 480,55</b> | <b>2 071 904,58</b> | <b>253 575,97</b>  | <b>12,2</b>   |

## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

|   | 31/12/2010         | 31/12/2009          | Variation          |                |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|----------------|
|   | Net                | Net                 | Montant            | %              |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>                                 | <b>459 344,42</b>  | <b>364 897,20</b>   | <b>94 447,22</b>   | <b>25,9</b>    |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                            |                    |                     |                    |                |
| <b>Ventes de marchandises</b>                             |                    |                     |                    |                |
| <b>Ventes de marchandises (France)</b>                    |                    |                     |                    |                |
| 707100 VENTES DE MARCHANDISES                             | 162 308,16         | 111 686,54          | 50 621,62          | 45,3           |
| 707910 VENTES EXPORT HORS CEE                             |                    | - 14 330,00         | 14 330,00          | 100,0          |
| <b>Total</b>  | <b>162 308,16</b>  | <b>97 356,54</b>    | <b>64 951,62</b>   | <b>66,7</b>    |
| <b>Ventes de marchandises (Export)</b>                    |                    |                     |                    |                |
| 707920 VENTES EXPORT C E E                                |                    | 45 630,00           | - 45 630,00        | - 100,0        |
| <b>Total</b>  |                    | <b>45 630,00</b>    | <b>- 45 630,00</b> | <b>- 100,0</b> |
| <b>Total ventes de marchandises</b>                       | <b>162 308,16</b>  | <b>142 986,54</b>   | <b>19 321,62</b>   | <b>13,5</b>    |
| <b>Production vendue</b>                                  |                    |                     |                    |                |
| <b>Production vendue (services)</b>                       |                    |                     |                    |                |
| Production vendue (services) France                       |                    |                     |                    |                |
| 706100 C.A. PRESTATIONS                                   | 89 495,00          | 26 200,00           | 63 295,00          | 241,6          |
| 706900 PREST.NON SOUMISES A TVA                           | 207 506,65         | 195 277,20          | 12 229,45          | 6,3            |
| 708810 FACTURATIONS PORT                                  | 34,61              | 433,46              | - 398,85           | - 92,0         |
| <b>Total</b>  | <b>297 036,26</b>  | <b>221 910,66</b>   | <b>75 125,60</b>   | <b>33,9</b>    |
| <b>Total production vendue (services)</b>                 | <b>297 036,26</b>  | <b>221 910,66</b>   | <b>75 125,60</b>   | <b>33,9</b>    |
| <b>Total production vendue</b>                            | <b>297 036,26</b>  | <b>221 910,66</b>   | <b>75 125,60</b>   | <b>33,9</b>    |
| <b>Production stockée</b>                                 |                    |                     |                    |                |
| 713410 VAR. EN COURS PROD.SERVIC                          | 66 230,31          | - 243 787,00        | 310 017,31         | 127,2          |
| <b>Total</b>  | <b>66 230,31</b>   | <b>- 243 787,00</b> | <b>310 017,31</b>  | <b>127,2</b>   |
| <b>Production immobilisée</b>                             |                    |                     |                    |                |
| 721000 PRODUCTION IMMO.INCORPOR.                          | 381 437,69         | 412 845,00          | - 31 407,31        | - 7,6          |
| <b>Total</b>  | <b>381 437,69</b>  | <b>412 845,00</b>   | <b>- 31 407,31</b> | <b>- 7,6</b>   |
| <b>Reprises sur dépr., prov. et transferts de charges</b> |                    |                     |                    |                |
| 781740 REPR./PROV.DEPR.ACT.CIRC.                          | 1 807,90           |                     | 1 807,90           |                |
| 791100 TRANSFERTS CHARGES D'EXPL                          | 3 000,00           | 3 000,00            |                    |                |
| <b>Total</b>  | <b>4 807,90</b>    | <b>3 000,00</b>     | <b>1 807,90</b>    | <b>60,3</b>    |
| <b>Autres produits</b>                                    |                    |                     |                    |                |
| 758000 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.                          | 10,45              | 83,72               | - 73,27            | - 87,5         |
| <b>Total</b>  | <b>10,45</b>       | <b>83,72</b>        | <b>- 73,27</b>     | <b>- 87,5</b>  |
| <b>Produits d'exploitation</b>                            | <b>911 830,77</b>  | <b>537 038,92</b>   | <b>374 791,85</b>  | <b>69,8</b>    |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                             |                    |                     |                    |                |
| <b>Achats de marchandises</b>                             |                    |                     |                    |                |
| 607100 ACHATS DE MARCHANDISES                             | 37 383,11          | 122 276,84          | - 84 893,73        | - 69,4         |
| <b>Total</b>  | <b>37 383,11</b>   | <b>122 276,84</b>   | <b>- 84 893,73</b> | <b>- 69,4</b>  |
| <b>Variation de stocks (marchandises)</b>                 |                    |                     |                    |                |
| 603700 VAR.STOCKS MARCHANDISES                            | - 62 524,76        | - 12 848,25         | - 49 676,51        | - 386,6        |
| <b>Total</b>  | <b>- 62 524,76</b> | <b>- 12 848,25</b>  | <b>- 49 676,51</b> | <b>- 386,6</b> |



## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

|  | 31/12/2010 |  | 31/12/2009 |  | Variation   |         |
|--|------------|--|------------|--|-------------|---------|
|  | Net        |  | Net        |  | Montant     | %       |
| <b>Autres achats et charges externes</b> |            |  |            |  |             |         |
| 604000 ACHATS D'ETUDES ET DE PS          |            |  | 8 988,00   |  | - 8 988,00  | - 100,0 |
| 605000 ACHATS MAT.,EQUIP.,TRAVX          |            |  | 2 831,20   |  | - 2 831,20  | - 100,0 |
| 606100 EDF                               | 4 259,09   |  | 3 485,61   |  | 773,48      | 22,2    |
| 606300 PETIT EQUIPEMENT                  | 908,06     |  | 2 748,50   |  | - 1 840,44  | - 67,0  |
| 606400 FOURNITURES ADMINISTRATIVE        | 1 508,82   |  | 801,84     |  | 706,98      | 88,2    |
| 612211 CIT - N° 008-3111856-003          |            |  | 462,17     |  | - 462,17    | - 100,0 |
| 612212 G.E. - N° A12952901               |            |  | 363,36     |  | - 363,36    | - 100,0 |
| 612213 G.E. - N° B00008901               |            |  | 716,52     |  | - 716,52    | - 100,0 |
| 612214 G.E. - N°A67828901                |            |  | 1 679,40   |  | - 1 679,40  | - 100,0 |
| 612215 G.E. - N° B27236901               | 260,77     |  | 3 129,24   |  | - 2 868,47  | - 91,7  |
| 612216 G.E. - N° C21591901               | 608,51     |  | 1 043,16   |  | - 434,65    | - 41,7  |
| 612217 G.E. - N° D07781901               | 395,78     |  | 431,76     |  | - 35,98     | - 8,3   |
| 612518 GE - DELL N° 36056901-008         | 1 430,40   |  | 603,95     |  | 826,45      | 136,8   |
| 612519 GE CAPITAL - N°G10646901          | 392,08     |  |            |  | 392,08      |         |
| 612520 GE CAPITAL - G38825901            | 176,41     |  |            |  | 176,41      |         |
| 613200 LOCATIONS IMMOBILIERES            | 39 906,60  |  | 39 704,24  |  | 202,36      | 0,5     |
| 613210 LOCATIONS BUREAUX                 | 31 940,52  |  | 31 730,55  |  | 209,97      | 0,7     |
| 613500 LOCATIONS DIVERSES                | 264,00     |  | 59,25      |  | 204,75      | 345,6   |
| 613510 LOCATION DE LAGE LANDEN           |            |  | 153,00     |  | - 153,00    | - 100,0 |
| 613511 BNP LEASE - RICOH COPIEUR         | 2 426,24   |  | 2 392,24   |  | 34,00       | 1,4     |
| 613512 PROTECTION VOL PRO                | 528,00     |  | 528,00     |  |             |         |
| 614000 CHARGES LOCAT.COPROPRIETE         | 9 109,52   |  | 9 914,61   |  | - 805,09    | - 8,1   |
| 614110 CHARGES LOCAT. ANDRONSPAC         | 5 855,98   |  | 5 856,00   |  | - 0,02      | - 0,0   |
| 615200 ENTRETIEN LOCAUX                  | 3 817,08   |  | 3 672,68   |  | 144,40      | 3,9     |
| 615500 ENTRETIEN ET REPARATIONS          | 725,00     |  |            |  | 725,00      |         |
| 615600 MAINTENANCE                       | 2 406,38   |  | 4 131,42   |  | - 1 725,04  | - 41,8  |
| 616100 PRIMES D'ASSURANCE                | 1 314,67   |  | 871,99     |  | 442,68      | 50,8    |
| 616110 ASSURANCE R.C.                    | 2 585,82   |  | 3 425,86   |  | - 840,04    | - 24,5  |
| 616620 ASSURANCE C.B.GE                  | 114,88     |  | 226,52     |  | - 111,64    | - 49,3  |
| 618100 DOCUMENTATION GENERALE            | 813,75     |  | 1 232,60   |  | - 418,85    | - 34,0  |
| 618300 DOCUMENTATION TECHNIQUES          |            |  | 3 867,53   |  | - 3 867,53  | - 100,0 |
| 618400 FRAIS DE SEMINAIRES               | 2 285,00   |  |            |  | 2 285,00    |         |
| 621000 PERSONNEL EXTER. A L'ENTR         | 17 574,80  |  | 31 766,18  |  | - 14 191,38 | - 44,7  |
| 622610 HONORAIRES COMPTABLES             | 16 425,00  |  | 16 270,00  |  | 155,00      | 1,0     |
| 622630 HONORAIRES C.A.C.                 | 13 300,00  |  | 7 200,00   |  | 6 100,00    | 84,7    |
| 622640 HONORAIRES AVOCATS                |            |  | 2 600,00   |  | - 2 600,00  | - 100,0 |
| 622650 HONORAIRES DIVERS                 | 6 149,16   |  | 27 229,92  |  | - 21 080,76 | - 77,4  |
| 622700 FRAIS ACTES ET CONTENT.           | 2 606,15   |  | 4 314,79   |  | - 1 708,64  | - 39,6  |
| 623150 FRAIS SITE INTERNET               |            |  | 325,00     |  | - 325,00    | - 100,0 |
| 623300 FOIRES ET EXPOSITIONS             | 1 000,00   |  |            |  | 1 000,00    |         |
| 623600 CATALOGUES ET IMPRIMES            |            |  | - 4 724,73 |  | 4 724,73    | 100,0   |
| 623800 POURBOIRES, DONS .....            |            |  | 200,00     |  | - 200,00    | - 100,0 |
| 624100 TRANSPORT SUR ACHATS              | 881,40     |  | 2 268,37   |  | - 1 386,97  | - 61,1  |
| 625100 FRAIS DE DEPLACEMENTS             |            |  | 634,19     |  | - 634,19    | - 100,0 |
| 625110 INDEMN. KMS MR MENAGER            | 1 400,26   |  | 1 366,82   |  | 33,44       | 2,4     |
| 625111 FRAIS DEPLAC. MR MESNAGER         | 787,97     |  | 2 101,50   |  | - 1 313,53  | - 62,5  |
| 625130 INDEMN. KMS MR GARNIER            | 5 831,75   |  | 5 261,05   |  | 570,70      | 10,8    |
| 625131 FRAIS DEPLAC. MR GARNIER          | 4 366,98   |  | 5 301,71   |  | - 934,73    | - 17,6  |
| 625181 FRAIS DEPLAC. MR ROSE S.          |            |  | 24,20      |  | - 24,20     | - 100,0 |
| 625190 IND. KMS MR LE MOAL               |            |  | 42,87      |  | - 42,87     | - 100,0 |
| 625191 FRAIS DEPLAC. MR LE MOAL          | 54,90      |  | 172,75     |  | - 117,85    | - 68,2  |
| 625250 IND. KMS MR GONSARD               | 1 237,41   |  | 668,67     |  | 568,74      | 85,1    |
| 625251 FRAIS DEPLACT. GONSARD            | 144,80     |  | 191,21     |  | - 46,41     | - 24,3  |
| 625260 DEPLACEMENT RAMIARAMANANA         |            |  | 473,27     |  | - 473,27    | - 100,0 |
| 625261 IND. KMS RAMIARAMANANA            |            |  | 584,66     |  | - 584,66    | - 100,0 |



## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

|  |                           | 31/12/2010        | 31/12/2009        | Variation          |                |
|--|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
|  |                           | Net               | Net               | Montant            | %              |
| 625700   | RECEPTIONS                | 1 275,94          | 1 026,96          | 248,98             | 24,2           |
| 625710   | INVITATIONS M MESNAGER    | 936,20            | 1 362,74          | - 426,54           | - 31,3         |
| 625730   | INVITATIONS M GARNIER     | 252,24            | 174,99            | 77,25              | 44,1           |
| 625760   | INVITATIONS GONSARD       | 95,20             |                   | 95,20              |                |
| 626000   | FRAIS POSTAUX             | 480,45            | 503,85            | - 23,40            | - 4,6          |
| 626100   | FRAIS DE TELEPHONE        | 3 366,45          | 4 526,54          | - 1 160,09         | - 25,6         |
| 626110   | TELEPHONES PORTABLES      | 3 097,95          | 2 852,88          | 245,07             | 8,6            |
| 626200   | FRAIS INTERNET            | 1 482,29          |                   | 1 482,29           |                |
| 627000   | SERVICES BANCAIRES ET ASS | 2 516,14          | 854,72            | 1 661,42           | 194,4          |
| 627100   | FRAIS SG SECURITIES       | 4 960,86          | 7 490,26          | - 2 529,40         | - 33,8         |
| 627200   | FRAIS SOCIETE GENERALE    | 751,70            | 478,82            | 272,88             | 57,0           |
| 627210   | FRAIS CAISSE EPARGNE      | 1 337,45          | 430,00            | 907,45             | 211,0          |
| 627300   | FRAIS FACTOR C.M.         | 7 501,97          | 4 642,85          | 2 859,12           | 61,6           |
| 628100   | COTISATIONS DIVERSES      | 4 414,39          | 2 780,00          | 1 634,39           | 58,8           |
|  | <b>Total</b>              | <b>218 263,17</b> | <b>266 448,24</b> | <b>- 48 185,07</b> | <b>- 18,1</b>  |
| <b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>               |                           |                   |                   |                    |                |
| 631200   | TAXE D'APPRENTISSAGE      | 3 515,00          | 3 200,00          | 315,00             | 9,8            |
| 633300   | FORMAT.CONTINUE PROFESS.  | 3 463,00          | 3 248,28          | 214,72             | 6,6            |
| 635110   | TAXE PROFESSIONNELLE      | 6 000,00          | 2 462,00          | 3 538,00           | 143,7          |
| 635120   | TAXES FONCIERES           | 9 968,00          | 9 799,00          | 169,00             | 1,7            |
| 635121   | TAXES SUR LES BUREAUX     | 704,00            | 704,00            |                    |                |
| 637800   | TAXES DIVERSES            | 7 325,00          | 1 706,30          | 5 618,70           | 329,3          |
|  | <b>Total</b>              | <b>30 975,00</b>  | <b>21 119,58</b>  | <b>9 855,42</b>    | <b>46,7</b>    |
| <b>Salaires et traitements</b>                             |                           |                   |                   |                    |                |
| 641000   | REMUNERATIONS PERSONNEL   | 516 907,03        | 484 809,77        | 32 097,26          | 6,6            |
| 641110   | INDEMNITES I.J.S.S.       |                   | - 1 318,95        | 1 318,95           | 100,0          |
| 641120   | INDEMNITES DE STAGE       |                   | 4 489,68          | - 4 489,68         | - 100,0        |
| 641200   | VAR. CONGES PAYES         | 9 735,00          | - 8 113,00        | 17 848,00          | 220,0          |
| 641400   | FRAIS DE TRANSPORT        | 1 081,17          | 776,44            | 304,73             | 39,2           |
|  | <b>Total</b>              | <b>527 723,20</b> | <b>480 643,94</b> | <b>47 079,26</b>   | <b>9,8</b>     |
| <b>Charges sociales</b>                                    |                           |                   |                   |                    |                |
| 645100   | COTISATIONS URSSAF        | 91 635,97         | 37 280,41         | 54 355,56          | 145,8          |
| 645200   | COTISATIONS PREVOYANCE    | 6 808,17          | 6 395,96          | 412,21             | 6,4            |
| 645250   | COTISATIONS MUTUELLES     | 6 702,78          | 5 206,79          | 1 495,99           | 28,7           |
| 645300   | COTISATIONS RETRAITE TA   | 19 090,20         | 18 580,45         | 509,75             | 2,7            |
| 645320   | COTISATIONS RETRAITE TB   | 26 899,36         | 28 252,19         | - 1 352,83         | - 4,8          |
| 645400   | COTISATIONS ASSEDIC       | 15 218,29         | 13 359,67         | 1 858,62           | 13,9           |
| 645800   | VAR. PROV CHARGES S/CP    | 13 135,00         | - 6 607,00        | 19 742,00          | 298,8          |
| 647100   | MEDECINE DU TRAVAIL       | 645,38            | 724,25            | - 78,87            | - 10,9         |
| 647800   | RESTAURANT ENTREPRISE     | 6 541,19          | 7 156,69          | - 615,50           | - 8,6          |
| 648000   | AUTR.CHARGES DE PERSONNEL | 1 000,00          | 6 305,69          | - 5 305,69         | - 84,1         |
|  | <b>Total</b>              | <b>187 676,34</b> | <b>116 655,10</b> | <b>71 021,24</b>   | <b>60,9</b>    |
| <b>Dotations amortissements, dépréciations, provisions</b> |                           |                   |                   |                    |                |
| <b>Dotations aux amortissements sur immobilisations</b>    |                           |                   |                   |                    |                |
| 681110   | DOT.AMORT.IMMO.INCORPORE. | 301 311,10        | 218 756,28        | 82 554,82          | 37,7           |
| 681120   | DOT.AMORT.IMMO.CORPORELL. | 1 580,01          | 1 499,64          | 80,37              | 5,4            |
|  | <b>Total</b>              | <b>302 891,11</b> | <b>220 255,92</b> | <b>82 635,19</b>   | <b>37,5</b>    |
| <b>Dotations aux dépréciations sur actif circulant</b>     |                           |                   |                   |                    |                |
| 681740   | DOT.PROV.DEPR.ACTIFS CIRC |                   | 1 807,90          | - 1 807,90         | - 100,0        |
|  | <b>Total</b>              |                   | <b>1 807,90</b>   | <b>- 1 807,90</b>  | <b>- 100,0</b> |

## DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

|  | 31/12/2010   | 31/12/2009   | Variation   |         |
|--|--------------|--------------|-------------|---------|
|  | Net          | Net          | Montant     | %       |
| <b>Dotations aux provisions pour risques et charges</b>                |              |              |             |         |
| 681510 DOT.PROV.RISQ.& CHR.G.EXPL                                      |              | 12 846,88    | - 12 846,88 | - 100,0 |
| <b>Total</b>   |              | 12 846,88    | - 12 846,88 | - 100,0 |
| <b>Total dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b> | 302 891,11   | 234 910,70   | 67 980,41   | 28,9    |
| <b>Autres charges</b>  |              |              |             |         |
| 658000 CHARGES DIV.GEST.COURANTE                                       | 774,17       | 22,33        | 751,84      | 3 367,0 |
| <b>Total</b>   | 774,17       | 22,33        | 751,84      | 3 367,0 |
| <b>Charges d'exploitation</b>  | 1 243 161,34 | 1 229 228,48 | 13 932,86   | 1,1     |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   | - 331 330,57 | - 692 189,56 | 360 858,99  | 52,1    |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>   |              |              |             |         |
| <b>Intérêts et charges assimilées</b>                                  |              |              |             |         |
| 661500 INTERETS COMPTES COURANT  | 15 176,21    |              | 15 176,21   |         |
| 661610 CHARGES D'INTERETS  | 8 452,72     | 4 137,64     | 4 315,08    | 104,3   |
| 661611 INTERETS S/OSEO ANVAR   | 1 591,83     |              | 1 591,83    |         |
| 661620 INTERETS S/EMP. S.G.  | 6 641,76     | 10 286,11    | - 3 644,35  | - 35,4  |
| 661621 INTERETS SG - SWAP TAUX   | 9 625,66     | 10 836,16    | - 1 210,50  | - 11,2  |
| 661650 FRAIS FACTOR C.M.   | 2 525,10     | 2 871,83     | - 346,73    | - 12,1  |
| 668000 AUTR. CHARGES FINANCIERES                                       |              | 5 760,00     | - 5 760,00  | - 100,0 |
| <b>Total</b>   | 44 013,28    | 33 891,74    | 10 121,54   | 29,9    |
| <b>Charges financières</b>   | 44 013,28    | 33 891,74    | 10 121,54   | 29,9    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>  | - 44 013,28  | - 33 891,74  | - 10 121,54 | - 29,9  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                   | - 375 343,85 | - 726 081,30 | 350 737,45  | 48,3    |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>  |              |              |             |         |
| <b>Sur opérations de gestion</b>                                       |              |              |             |         |
| 771800 PROD.EXCEPT./OPER.GESTION                                       | 4,00         | 1 955,60     | - 1 951,60  | - 99,8  |
| 772000 PROD.EXPLOIT./EXERC.ANTER                                       | 8 972,85     |              | 8 972,85    |         |
| <b>Total</b>   | 8 976,85     | 1 955,60     | 7 021,25    | 359,0   |
| <b>Produits exceptionnels</b>  | 8 976,85     | 1 955,60     | 7 021,25    | 359,0   |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>   |              |              |             |         |
| <b>Sur opérations de gestion</b>                                       |              |              |             |         |
| 671200 PENALITES - AMENDES   | 3 616,74     | 2 220,80     | 1 395,94    | 62,9    |
| 671800 CHARGES EXCEP./OP.GESTION                                       | 882,95       | 351,88       | 531,07      | 150,9   |
| 671810 INTERETS RETARD FOURNISS.                                       | 844,77       | 7 566,77     | - 6 722,00  | - 88,8  |
| <b>Total</b>   | 5 344,46     | 10 139,45    | - 4 794,99  | - 47,3  |
| <b>Charges exceptionnelles</b>   | 5 344,46     | 10 139,45    | - 4 794,99  | - 47,3  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>   | 3 632,39     | - 8 183,85   | 11 816,24   | 144,4   |
| <b>Impôts sur les bénéfices</b>  |              |              |             |         |
| 695000 IMPOTS SUR LES BENEFICES  | - 292 407,00 | - 263 244,00 | - 29 163,00 | - 11,1  |
| <b>Total</b>   | - 292 407,00 | - 263 244,00 | - 29 163,00 | - 11,1  |

**DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT****Euros**

|                           | 31/12/2010   | 31/12/2009   | Variation  |       |
|---------------------------|--------------|--------------|------------|-------|
|                           | Net          | Net          | Montant    | %     |
| <b>Total des produits</b> | 920 807,62   | 538 994,52   | 381 813,10 | 70,8  |
| <b>Total des charges</b>  | 1 000 112,08 | 1 010 015,67 | - 9 903,59 | - 1,0 |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>  | - 79 304,46  | - 471 021,15 | 391 716,69 | 83,2  |