

le 02/10/07

COMPTES ANNUELS AU 31 JUILLET 2007**SOMMAIRE**

BILAN ACTIF	page 1.
BILAN PASSIF	page 2.
COMPTE DE RESULTAT	page 3.
ANNEXE	page 4.
DETAIL DES COMPTES	
Détail du bilan actif	page 22.
Détail du bilan passif	page 24.
Détail du compte de résultat	page 26.
DOSSIER DE GESTION	
Tableau de bord	page 30.
Soldes intermédiaires de gestion	page 31.
Activité et Marge	page 32.
Valeur ajoutée et E.B.E.	page 33.
Autofinancement	page 34.
Du résultat à la trésorerie	page 35.
Tableau de financement	page 36.
Analyse du bilan	page 37.
Bilan récapitulatif	page 39.
Ratios	page 40.

le 02/10/07

BILAN ACTIFPage 1
EURO

	Brut	Amortiss. provisions	Net au 31/07/07	Net au 31/07/06
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
* ACTIF IMMOBILISE				
<u>Immobil. incorporelles</u>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & develop.				
Concessions, brevets	26 569	22 764	3 805	2 375
Fonds commercial				
Autres immob.incorp/av. acpt.				
<u>Immobil. corporelles</u>				
Terrains				
Constructions				
Inst.techn.mat.et out.indust.	13 401	13 401		
Autres immobilisations corp.	177 762	142 903	34 859	26 633
Immob. en cours / av. acptes				14 890
<u>Immobil. financières</u>				
Participations & créances rat	23		23	23
Autres titres immobilisés				
Prêts				2 400
Autres immobilisations financ	1 381		1 381	618
Total	219 137	179 068	40 068	46 939
* ACTIF CIRCULANT				
<u>Stocks</u>				
Matières premières, approvis.	2 467		2 467	407
En cours de product. de biens				
En cours de product. de serv.				
Produits interméd. et finis				
Marchandises				
<u>Créances</u>				
Clients et comptes rattachés	183 240	10 146	173 093	129 435
Fournisseurs débiteurs	12 405		12 405	42 231
Personnel	3 574		3 574	169
Etat impôts sur bénéfices				
Etat taxes sur chif.affair.	866		866	866
Autres créances	881 000		881 000	556 539
<u>Divers</u>				
Avances & acptes versés s/com	22 938		22 938	
Valeurs mobilières de placem.	86 760		86 760	61 309
Disponibilités	196 151		196 151	5 588
Charges constatées d'avance	38 387		38 387	19 657
Total	1 427 791	10 146	1 417 644	816 204
* COMPTES DE REGULARISATION				
Charges à répart./plus.exerc.				
Primes de rembt des oblig.				
Ecart de conversion actif				
Total				
TOTAL ACTIF			1 457 713	863 143

le 02/10/07

BILAN PASSIFPage 2
EURO

	Net au 31/07/07	Net au 31/07/06
* CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individ.	548 613	548 613
Primes d'émission, fusion, app.		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statu.ou contract.		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-1 058 078	-833 088
Résultat exercice	104 772	-224 989
Subventions d'investissement	3 784	8 316
Provisions réglementées		
Total	-400 907	-501 149
* AUTRES FONDS PROPRES		
Prod.d'émission titr.particip		
Avances conditionnées	150 000	
Total	150 000	
* PROV./ RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		317 493
Provisions pour charges		
Total		317 493
* DETTES		
Emprunts obligat.convert.		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes établ.cred		
.Emprunts		
.Découvert, concours bancaires		
Emprunts et dettes financ.div		
.Divers	2 250	
.Associés		
Av.& acptes recus/cdes en crs		
Dettes fournisseurs/cpts rat.	457 718	643 154
Dettes fiscales et sociales		
.Personnel	68 111	42 809
.Organismes sociaux	177 711	193 352
.Etat impôts sur bénéfices		
.Etat taxes sur chif. affair.		3 056
.Etat obligations caution.		
.Autres dettes fiscal.& soc.	44 091	55 580
Dettes/immob.et cptes rattac.	1 785	
Autres dettes	309 234	31 385
Produits constatés d'avance	647 719	77 462
Total	1 708 621	1 046 799
* COMPTES DE REGULARISATION		
Ecart de conversion passif		
TOTAL PASSIF	1 457 713	863 143

le 02/10/07

COMPTE DE RESULTATPage 3
EURO

	du 01/08/06 au 31/07/07	% C.A.	du 01/08/05 au 31/07/06	% C.A.	Variation en valeur annuelle	
PRODUITS						
Ventes de marchandises						
Production vendue	575 205	100.00	845 733	100.00	-270 528	-31
Production stockée						
Subventions d'exploitation	1 089 529	189.42	1 133 833	134.06	-44 303	-3
Autres produits	26 422	4.59	4 717	0.56	21 704	460
Total	1 691 157	294.01	1 984 284	234.62	-293 127	-14
CONSOMMATIONS M/SES & MAT						
Achats de marchandises						
Variation de stock(m/ses)						
Achats de m.p. & aut.approv.						
Variation de stock (m.p.)	-2 059	-0.36	-407	-0.05	-1 651	405
Autres achats & charges ext.	560 607	97.46	795 367	94.04	-234 760	-29
Total	558 547	97.10	794 960	94.00	-236 412	-29
MARGE SUR M/SES & MAT	1 132 609	196.91	1 189 324	140.63	-56 714	-4
CHARGES						
Impôts,taxes et vers. assim.	75 963	13.21	103 131	12.19	-27 167	-26
Salaires et traitements	737 344	128.19	941 042	111.27	-203 698	-21
Charges sociales	235 510	40.94	296 748	35.09	-61 238	-20
Amortissements et provisions	33 215	5.77	23 911	2.83	9 304	38
Autres charges	173	0.03	783	0.09	-610	-77
Total	1 082 206	188.14	1 365 617	161.47	-283 410	-20
RESULTAT D'EXPLOITATION	50 402	8.76	-176 293	-20.84	226 695	
Produits financiers	2 946	0.51	1 830	0.22	1 115	60
Charges financières	4 041	0.70	687	0.08	3 354	488
Résultat financier	-1 094	-0.19	1 143	0.14	-2 238	
Opérations en commun						
RESULTAT COURANT	49 307	8.57	-175 149	-20.71	224 457	
Produits exceptionnels	396 967	69.01	1 751	0.21	395 216	
Charges exceptionnelles	341 502	59.37	51 591	6.10	289 911	561
Résult.exceptionnel	55 464	9.64	-49 840	-5.89	105 305	
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices						
RESULTAT DE L'EXERCICE	104 772	18.21	-224 989	-26.60	329 762	
Bénéfice			Perte			

le 02/10/07

Identification de l'entreprise.

Page 4

ASSO ARCNAM DE BRETAGNE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/07/07, dont le total est de 1 457 713.46 E et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un bénéfice de 104 772.79 E.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/08/06 au 31/07/07.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le 01/10/2007 par les dirigeants de l'association.

ANNEXE - ELEMENT 1REGLES ET METHODES COMPTABLES

Exercice clos le : 31/07/07

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation

La continuité de l'exploitation est assurée

- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

La permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre a été respectée.

- Indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles et incorporelles.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

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

- Concession-Brevets-Licences: 1 an.
- Matériel de bureau et informatique : 3 à 5 ans.

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

le 02/10/07

Règles et méthodes comptables.

Page 7

Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement.

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks.

Non applicable.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Primes de remboursement des obligations.

Non applicable.

le 02/10/07

Règles et méthodes comptables.

Page 8

Opérations en devises.

Non applicable.

Opérations à long terme.

Non applicable.

Provisions pour gros entretiens et grandes révisions

Non applicable.

Changement de méthode

Les changements de méthode de présentation, survenus au cours de l'exercice, sont les suivants :

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

Le PCG 1999 règlement CRC N° 99-03

modifié et complété, entre autres, par les règlements comptables :

2000-06 et 2003-07 sur les passifs

2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs

2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluations des actifs

Pour la première application des règlements comptables 2002-10 et 2004-06, il a été opté pour traitement prospectif. Cette option n'a pas entraîné d'impact sur les capitaux propres d'ouverture.

le 02/10/07

Etat de l'actif immobilisé. (2054)

Page 9

CADRE A	IMMOBILISATIONS	Valeur BRUT Déb.Ex.	Augmentations	
			Réeval.Ex.	Acquis.Cré.
	Frais d'établissement TOTAL 1 de recherche & dévelop.			
	Autres postes d'immob. TOTAL 2 incorporelles	9 219		18 874
	Terrains sur sol propre			
	composant sol propre			
	Constructions sur sol autrui			
	composant sol autrui			
	Inst.géné. Agenc.			
	composant instal gén.			
	Installations techniq. mat.& out.	29 692		
	composant Inst techn			
	Instal.générales	23 122		
	Autres Matér. de transport			
	immobilisat. Mat.bureau & infor.	139 222		22 996
	corporelles Embal.récup. & div.			
	Immobilisations corporel.en cours	14 890		
	Avances et acomptes			
	TOTAL 3	206 927		22 996
	Participations éval.par équival.			
	Autres participations	23		
	Autres titres immobilisés			
	Prêts & autres immo. financières	3 018		763
	TOTAL 4	3 041		763
	TOTAL GENERAL (1+2+3+4)	219 187		42 633

.../...

le 02/10/07

Etat de l'actif immobilisé. (2054)

Page 10

(Suite)

IMMOBILISATIONS CADRE B	Diminutions		Valeur Immo.Fin Ex.	Rééval.lég. Vl.or.Fin E
	Par viremt	Par cession		
Frais établis.TOTAL 1 de recher. & dévelop.				
Autr.post.imo.TOTAL 2 incorporelles		1 524	26 569	
Terrains sur sol propre				
Constr.sur sol autrui				
Inst.gén.Agenc.				
Instal.tech.mat.& out.		16 291	13 401	
Instal.général.			23 122	
Autres Matér.transp.				
immobil.Mat.bureau		7 578	154 640	
corporel.Embal.récup.				
Immo.corp.en cours MY	14 890			
Avances & acomptes NC				
TOTAL 3	14 890	23 869	191 163	
Partic.éval.par équiv.				
Autres participations			23	
Autres titres immobil.				
Prêts & autr.immo.fin.	2 400		1 381	
TOTAL 4	2 400		1 404	
TOTAL GENERAL (1+2+3+4)	17 290	25 393	219 137	

le 02/10/07

Etat des amortissements. (2055)

Page 11

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Mt. Amort. déb. Ex.	Augmentat. de l'ex.	Diminut. de l'ex.	Mt. Amort. fin Ex.
Frais établ. de recher. & dévelop. TOTAL 1				
Autres immobilis. incorpor. TOTAL 2	6 844	17 513	1 524	22 764
Terrains				
/ sol propre				
Constr. / sol autrui				
Ins.gén.Agc.				
Inst.tech.mat.& outill.	29 692		16 291	13 401
Inst.général.	17 000	1 623		18 628
Autres Mat.transp.				
immobil. Mat.bureau	118 711	13 127	7 578	124 275
corporel. Embal.récup.				
TOTAL 3	165 403	14 750	23 869	156 304
TOTAL GENERAL (1+2+3)	172 248	32 264	25 393	179 068

le 02/10/07

Etat des amortissements. (2055)

Page 12

CADRE B VENTILLATION DES MVTS AFFECTANT LA PROV. POUR AMORT. DEROGATOIRES

	Rep. Dif. Dur	Dot. Dif. Dur Rep. Mod. deg	Dot Mode deg Rep Am. F. E.	Dot Am. F. E. Mvt Fin exe
Frais d'établissement TOTAL 1				
Autres imm. incorporel. TOTAL 2				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agenc. et am. des const.				
Installations techniques mat. et outillage				
Install. gales, agenc. agenc. am. divers				
Matériel de transport				
Mat. bureau et inform. mobilier				
Emballages récup. et divers				
TOTAL 3				
TOTAL GENERAL				
Tot. général non vent. (dotations)	Tot. général non vent. (reprises)		Tot. général non vent. (dot-rep)	

CADRE D MVTS DE L'EXERCICE AFFECT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES. charges à rép./ plus.ex. primes remb. obligations	Mt.net au déb. Ex.	Augmentat.	Dotat. ex. aux amort.	Mt.net fin Ex.

le 02/10/07

Etat des provisions. (2056)

Page 13

NATURE DES PROVISIONS	Montant déb.Ex.	Augmentat. de l'ex.	Diminut. de l'ex.	Montant fin Ex.
Provisions gisements Prov.pour investiss. Prov.hausse des prix Amortiss.dérogoir. Dt Maj. Except 30% Pr.fisc.impl. C.E.E. Pr.fisc.impl.étranger Autr.Prov.réglement.				
Réglementées TOTAL 1				
Prov.pour litiges Prov.garanties clts Prov.pert.marché.te. Prov.amendes & péna. Prov.pertes changes Prov.pensions & obl. Prov.pour impôts Prov.renouvel.immob. Prov.gros ent.& rép. Prov.c.s.f.congés pa Autr.prov.risq.&.Ch.	317 493		317 493	
Risq.& Ch. TOTAL 2	317 493			
-Incorporell. sur -Corporelles immo -Tit.équival. -financières sur stocks & en cours sur comptes clients Autr.pour dépréciat.	9 145	1 001		10 146
Dépréciation TOTAL 3	9 145			10 146
TOTAL GENERAL (1+2+3)	326 639	1 001	317 493	10 146
dont dotations et reprises		1 001		
- d'exploitation - financières - exceptionnelles			317 493	

le 02/10/07

Etat échéances créances & dettes. (2057)

Page 14

CADRE A	ETAT DES CREANCES	Mt.Brut	à - 1 an	à + 1 an
I	Créances rattaché.à participat.			
M	Prêts			
.	Aut.immobilisations financières	1 381		1 381
C	Clients douteux ou litigieux	10 146	10 146	
I	Autres créances clients	173 093	173 093	
R	Personnel & comptes rattachés	3 574	3 574	
C	Séc.sociale & aut.organ.sociaux			
U	Etat Impôts sur bénéfiques			
L	& autres Taxe / valeur ajoutée	866	866	
A	collectiv. Aut.impôts,tax.& V.A			
N	publiques Divers	881 000	881 000	
T	Groupe & associés			
	Débiteurs divers	12 405	12 405	
	Charges constatées d'avance	38 387	38 387	
	TOTAUX	1 120 855	1 119 474	1 381
RENVois				
dont - prêts accordés en crs ex.				
- rembours.obten.en crs ex.				
Prêts & avances cons.aux associés				

CADRE B	ETAT DES DETTES	Mt.brut	à - 1 an	de 1 à 5	à + 5 ans
	Emprunts oblig.conv.				
	Autr.emp.obligatair.				
	Emp.& dettes -à 2 ans				
	établ.crédit -à +2ans				
	Empr. & det.fin.Div.	2 250	2 250		
	Fourniss. & cpt.rat.	457 718	457 718		
	Personnel & cpt.rat.	68 111	68 111		
	Séc.social.& aut.org.	177 711	177 711		
	Etat & -Impôt/béné.				
	autres -Tax.val.aj.				
	collect.-oblig.caut.				
	publiq. -Au.Imp.tax.	44 091	44 091		
	Dettes /im.& cpt.rat.	1 785	1 785		
	Groupe & associés				
	Autres dettes	309 234	309 234		
	Produits const.d'av.	647 719	647 719		
	TOTAUX	1 708 621	1 708 621		
RENVois					
	Emprunts sous.crs ex.	150 000			
	Emprunts remb.crs ex.				
	Emp.& dettes aup.ass.				

le 02/10/07

Produits à recevoir.

Page 15

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	39 983
Autres créances	1 774
Disponibilités	483
TOTAL	42 240

le 02/10/07

Produits à recevoir.

Page 16

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances clients et comptes rattachés	39 983
CLIENTS FACT. A ETABLIR	39 983
Autres créances	1 774
PERSONNEL PROD.A RECEVOIR	1 774
Disponibilités	483
BANQUES PROD. A RECEVOIR	483
TOTAL.....	42 240

le 02/10/07

Charges à payer.

Page 17

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	2 250
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	181 266
Dettes fiscales et sociales	123 748
Autres dettes	240
TOTAL	307 504

le 02/10/07

Charges à payer.

Page 18

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts et dettes financières divers	2 250
INTERETS COURUS	2 250
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	181 266
FOURNIS.FACT.NON PARVENUE	179 481
FOURN.IMMO.FACT.NON.PARV.	1 785
Dettes fiscales et sociales	123 748
CONGES A PAYER	38 359
AUTRES CHARG.PERS.A PAYER	16 453
ORG.SOC. CH./CONGES PAYES	16 099
ORG.SOC. CHARGES A PAYER	8 746
ETAT AUTRES CH. A PAYER	44 091
Autres dettes	240
CLIENTS RRR&AV.A ACCORD.	240
TOTAL	307 504

le 02/10/07

Charges & produits constatés d'avance.

Page 19

	CHARGES	PRODUITS
Charges/Produits d'exploitation	38 387	647 719
Charges/Produits financiers		
Charges/Produits exceptionnels		
TOTAL	38 387	647 719

le 02/10/07

Charges & produits constatés d'avance.

Page 20

	CHARGES	PRODUITS
Montant à la clôture	38 387	647 719
CHARGES CONSTAT.D'AVANCE	38 387	
PROD.CONSTATES D'AVANCE		647 719

le 02/10/07

Engagements financiers.

Page 21

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements en matière de retraite	
Autres engagements donnés :	
- Engagement en matière de	
- Droit Individuel de	
- Formation = 692 heures	12 848
TOTAL (1)	12 848
(1) dont concernant	
les dirigeants	
les filiales	
les participations	
les autres entreprises liées..	
dont engagements assortis de	
sûretés réelles	

le 02/10/07

Détail du bilan actif

Page 22
EURO

	Brut	Amortiss. provisions	Net au 31/07/07	Net au 31/07/06
* ACTIF IMMOBILISE				
<u>Immobil. incorporelles</u>				
205000 CONCESS.BREVETS LICENCES	26 569			9 219
280500 AMORT.CONC.BREVETS LICENC		22 764		-6 844
<u>Concessions,brevets</u>	<u>26 569</u>	<u>22 764</u>	<u>3 805</u>	<u>2 375</u>
<u>Immobil. corporelles</u>				
215401 MAT INDUST.PEDAGOGIQUE	13 401			29 692
281541 AMORT.MAT.INDUST.PEDAGOG.		13 401		-29 692
<u>Inst.techn.mat.et out.indust.</u>	<u>13 401</u>	<u>13 401</u>		
218100 INSTAL./AGENC.DIVERS	23 122			23 122
218300 MATERIEL DE BUREAU ET INF	119 185			101 760
218301 MAT.BUREAU PEDAGOGIQUE	3 753			4 194
218400 MOBILIER	28 788			30 354
218401 MOBILIER BUREAU PEDAGOG.	2 912			2 912
281810 AMORT.AG.CONS.DIVERSES		18 628		-17 000
281830 AMORT.MAT.BUREAU &INFOR.		92 309		-85 866
281831 AMORT.MAT.BUREAU PEDAGOG.		3 753		-4 194
281840 AMORT. MOBILIER		26 505		-27 114
281841 AMORT.MOBILIER BUR.PEDAGO		1 706		-1 535
<u>Autres immobilisations corp.</u>	<u>177 762</u>	<u>142 903</u>	<u>34 859</u>	<u>26 633</u>
231000 IMMO. CORPOREL. EN COURS				14 890
<u>Immob. en cours / av. acptes</u>				<u>14 890</u>
<u>Immobil. financières</u>				
261000 TITRES DE PARTICIPATION	23			23
<u>Participations & créances rat</u>	<u>23</u>		<u>23</u>	<u>23</u>
274300 PRETS AU PERSONNEL				2 400
<u>Prêts</u>				<u>2 400</u>
275000 DEPOTS & CAUTIONNEMENTS	1 381			
275003 DEPOT BREST				228
275100 DEPOTS PLOUFRAGAN				389
<u>Autres immobilisations financ</u>	<u>1 381</u>		<u>1 381</u>	<u>618</u>
Total	219 137	179 068	40 068	46 939
* ACTIF CIRCULANT				
<u>Stocks</u>				
321000 STOCKS FOURNIT BUREAU	2 467			407
<u>Matières premières, approvis.</u>	<u>2 467</u>		<u>2 467</u>	<u>407</u>
.../...				

le 02/10/07

Détail du bilan actif

Page 23
EURO

	Brut	Amortiss. provisions	Net au 31/07/07	Net au 31/07/06
Créances				
411000 CLIENTS	133 110			123 548
416000 CLIENTS DOUTEUX OU LITIG.	10 146			9 145
418100 CLIENTS FACT. A ETABLIR	39 983			5 887
491000 PROV.DEPRE.CLIENTS		10 146		-9 145
<u>Clients et comptes rattachés</u>	<u>183 240</u>	<u>10 146</u>	<u>173 093</u>	<u>129 435</u>
401000 FOURNISSEURS				22 500
409700 FOURNISSEURS AUTR. AVOIRS	12 405			19 731
<u>Fournisseurs débiteurs</u>	<u>12 405</u>		<u>12 405</u>	<u>42 231</u>
425000 AVANCE ACPTÉ AU PERSONNEL	1 800			
428700 PERSONNEL PROD.A RECEVOIR	1 774			
438700 ORG.SOC. PROD.A RECEVOIR				169
<u>Personnel</u>	<u>3 574</u>		<u>3 574</u>	<u>169</u>
445660 TVA DEDUCT.S/FRAIS GNRX				866
445830 REMB. DE TVA DEMANDE	866			
<u>Etat taxes sur chif.affair.</u>	<u>866</u>		<u>866</u>	<u>866</u>
441000 ETAT SUBVENTIONS A RECEV.	751 500			426 119
441700 SUBVENTIONS A RECEVOIR	129 500			130 420
<u>Autres créances</u>	<u>881 000</u>		<u>881 000</u>	<u>556 539</u>
Divers				
409100 FOURN.ACPTES S/COMMANDES	22 938			
<u>Avances & acptes versés s/com</u>	<u>22 938</u>		<u>22 938</u>	
503000 VAL.MOBILIERES PLACEMENT	86 760			61 309
<u>Valeurs mobilières de placem.</u>	<u>86 760</u>		<u>86 760</u>	<u>61 309</u>
512100 CMB PLOUFRAGAN	42 668			5 429
512301 LIVRET BLEU PLOUFRAGAN	76 500			83
512402 LIVRET B RENNES	76 500			75
518700 BANQUES PROD. A RECEVOIR	483			
<u>Disponibilités</u>	<u>196 151</u>		<u>196 151</u>	<u>5 588</u>
486000 CHARGES CONSTAT.D'AVANCE	38 387			19 657
<u>Charges constatées d'avance</u>	<u>38 387</u>		<u>38 387</u>	<u>19 657</u>
Total	1 427 791	10 146	1 417 644	816 204
* COMPTES DE REGULARISATION				
Total				
TOTAL ACTIF			1 457 713	863 143

le 02/10/07

Détail du bilan passif

Page 24
EURO

	Net au 31/07/07	Net au 31/07/06
* CAPITAUX PROPRES		
101300 FONDS ASSOCIATIFS SANS DR <u>Capital social ou individ.</u>	548 613 <u>548 613</u>	548 613 <u>548 613</u>
119000 REPROT A NOUVEAU DEBITEUR <u>Report à nouveau</u>	-1 058 078 <u>-1 058 078</u>	-833 088 <u>-833 088</u>
<u>Résultat exercice</u>	<u>104 772</u>	<u>-224 989</u>
131000 SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT	9 900	9 900
139000 SUBVENTIONS INSCR.A RESUL <u>Subventions d'investissement</u>	-6 115 <u>3 784</u>	-1 584 <u>8 316</u>
<u>Total</u>	<u>-400 907</u>	<u>-501 149</u>
* AUTRES FONDS PROPRES		
167400 AVANCES DU CNAM DE PARIS <u>Avances conditionnées</u>	150 000 <u>150 000</u>	
<u>Total</u>	<u>150 000</u>	
* PROV./ RISQUES ET CHARGES		
151100 PROV. POUR LITIGES <u>Provisions pour risques</u>		317 493 <u>317 493</u>
<u>Total</u>		<u>317 493</u>
* DETTES		
168800 INTERETS COURUS <u>.Divers</u>	2 250 <u>2 250</u>	
401000 FOURNISSEURS	278 236	497 739
408100 FOURNIS.FACT.NON PARVENUE <u>Dettes fournisseurs/cpts rat.</u>	179 481 <u>457 718</u>	145 414 <u>643 154</u>
421000 PERS.REMUNERATIONS DUES	13 299	2 079
428200 CONGES A PAYER	38 359	34 320
428600 AUTRES CHARG.PERS.A PAYER <u>.Personnel</u>	16 453 <u>68 111</u>	6 410 <u>42 809</u>
431000 SECURITE SOCIALE	19 707	63 221
437200 CAISSE RETRAITE SALARIES	123 710	102 362
437300 ASSEDIC	6 750	7 761
437301 CAISSE RETRAITE ADDITIONN	280	
437800 CAISSE DE PREVOYANCE	2 418	3 417
438200 ORG.SOC. CH./CONGES PAYES	16 099	13 728
438600 ORG.SOC. CHARGES A PAYER	8 746	2 861
.../...		

le 02/10/07

Détail du bilan passifPage 25
EURO

	Net au 31/07/07	Net au 31/07/06
<u>.Organismes sociaux</u>	<u>177 711</u>	<u>193 352</u>
445510 TVA A DECAISSER		3 056
<u>.Etat taxes sur chif. affair.</u>		<u>3 056</u>
448600 ETAT AUTRES CH. A PAYER	44 091	55 580
<u>.Autres dettes fiscal.& soc.</u>	<u>44 091</u>	<u>55 580</u>
408400 FOURN. IMMO. FACT. NON. PARV.	1 785	
<u>Dettes/immob.et cptes rattac.</u>	<u>1 785</u>	
411000 CLIENTS	1 001	31 323
419800 CLIENTS RRR&AV.A ACCORD.	240	62
467000 DEBITEURS CREDIT.DIVERS	500	
467200 CONSEIL REGIONALE	307 493	
<u>Autres dettes</u>	<u>309 234</u>	<u>31 385</u>
487000 PROD.CONSTATES D'AVANCE	647 719	77 462
<u>Produits constatés d'avance</u>	<u>647 719</u>	<u>77 462</u>
<u>Total</u>	<u>1 708 621</u>	<u>1 046 799</u>
<u>* COMPTES DE REGULARISATION</u>		
TOTAL PASSIF	1 457 713	863 143

le 02/10/07

Détail du compte de résultat

Page 26
EURO

	du 01/08/06 au 31/07/07	% C.A.	du 01/08/05 au 31/07/06	% C.A.	Variation en valeur annuelle	
PRODUITS						
706000 FORMAT.INDIV.DROITS INSCR	319 653	55.57	406 609	48.08	-86 956	-21
706001 FORMAT.INDIV.CONV.ENTREP.	112 483	19.56	110 987	13.12	1 495	1
706002 FORMATION OPCA			13 093	1.55	-13 093	
706003 FORMATION INDIV OPACIF	4 667	0.81	10 403	1.23	-5 736	-55
706004 FORMATION AUTRES CNAM	87 480	15.21	71 940	8.51	15 540	21
706007 AFT IFTIM	18 851	3.28			18 851	
706103 FAF AGEFOS OPCAREG	20 844	3.62	9 673	1.14	11 171	115
706105 APPEL D'OFFRES	6 570	1.14			6 570	
706107 VAE			1 975	0.23	-1 975	
706200 FORMATION INTRA	4 650	0.81	135 212	15.99	-130 562	-96
706406 PRESTATIONS CNAM NANTES			58 946	6.97	-58 946	
708800 TAXE APPRENTISSAGE			26 892	3.18	-26 892	
708802 PROD ACT ANNEXES RENNES	6	0.00			6	
Production vendue	575 205	100.00	845 733	100.00	-270 528	-31
740100 SUBVENTION ZOOPOLE	100 000	17.39	103 500	12.24	-3 500	-3
740300 SUBV.AUTRES COLLECTIVITES	8 560	1.49	30 703	3.63	-22 143	-72
740400 SUBV.POLE ITS			18 000	2.13	-18 000	
740500 SUBV EXPLOIT.TAXE APPRENT	28 719	4.99			28 719	
740600 SUBVENTION REGION	952 250	165.55	981 630	116.07	-29 380	-2
Subventions d'exploitation	1 089 529	189.42	1 133 833	134.06	-44 303	-3
758000 PRODUITS DIV.GESTION COUR	91	0.02	1 582	0.19	-1 490	-94
791000 TRANSF.CHGES EXPLOITATION	26 330	4.58	3 134	0.37	23 195	739
Autres produits	26 422	4.59	4 717	0.56	21 704	460
Total	1 691 157	294.01	1 984 284	234.62	-293 127	-14
CONSOMMATIONS M/SES & MAT						
603200 VARIAT.STOCKS AUTRES APPR	-2 059	-0.36	-407	-0.05	-1 651	405
Variation de stock (m.p.)	-2 059	-0.36	-407	-0.05	-1 651	405
606120 ESSENCE	6 847	1.19	3 456	0.41	3 391	98
606300 FOURN.ENTRET.&PETIT EQUIP	1 546	0.27	3 393	0.40	-1 847	-54
606301 FOUNIT.DIVERSES	268	0.05			268	
606400 FOURNIT.ADMINISTRATIVES	3 721	0.65	2 737	0.32	984	35
606401 FOURNIT.PEDAGOGIQUES	3 570	0.62	6 759	0.80	-3 188	-47
606410 PHOTOCOPIES	3 489	0.61	14 413	1.70	-10 923	-75
611000 SOUS TRAITANCE PEDAGOGIQU	7 484	1.30			7 484	
611001 PROF HONORAIRE LIBRE	20 218	3.52	34 856	4.12	-14 637	-41
611003 SOUS TRAITANCE NANTES	16 250	2.83	92 382	10.92	-76 132	-82
611004 SOUS TRAITANCE INTEC	41 725	7.25	48 750	5.76	-7 025	-14
611006 INGENIERIE FORMATION			34 018	4.02	-34 018	
611009 SOUS TRAITANCE FOAD	97 162	16.89	43 448	5.14	53 714	123
611010 SOUS TRAITANCE IUT-FAC	35 142	6.11	99 619	11.78	-64 477	-64
611150 SS TRAIT.FORMAT.LE TOURN			10 015	1.18	-10 015	
611500 SS TRAIT.CONSEIL/TVA			13 715	1.62	-13 715	
612200 CB PHOTOCOPIEUR RENNES	6 427	1.12	6 554	0.77	-127	-1
612201 CB PHOTOCOP. REPRO CONSEI	3 551	0.62			3 551	
.../...						

le 02/10/07

Détail du compte de résultat

Page 27
EURO

	du 01/08/06 au 31/07/07	% C.A.	du 01/08/05 au 31/07/06	% C.A.	Variation en valeur annuelle	
613000 LOCATIONS			410	0.05	-410	
613201 LOCATION SALLES COURS	58 074	10.10	53 324	6.31	4 749	8
613202 LOCATION BUREAUX	14 245	2.48	18 714	2.21	-4 469	-23
613203 LOCATION SALLES INFO.			5 542	0.66	-5 542	
613500 LOCATIONS MOBIL. SATAS	575	0.10	390	0.05	184	47
613501 LOCATION VEHICULES DIAC	7 260	1.26	7 437	0.88	-176	-2
613502 LOCATION VEHICULES DIV.	5 227	0.91	1 429	0.17	3 798	265
613503 LOCATIONS ORDINAT.GRENKEL	1 965	0.34	1 965	0.23	-0	
613504 LOCATION MAT DIVERS	55	0.01			55	
613510 LOCATIONS VEHIC. CREDIPAR	3 707	0.64			3 707	
614000 CHARGES LOCATIVES	8 503	1.48			8 503	
615200 ENTRETIEN BIENS IMMOBILIE	1 054	0.18			1 054	
615300 ENTRETIEN VEHICULES	115	0.02			115	
615500 ENTRETIEN BIENS MOBILIER	764	0.13			764	
615600 MAINTENANCE	11 071	1.92	1 882	0.22	9 189	488
615602 ENTRETIEN LOCAUX PEDAGOG	550	0.10	1 006	0.12	-456	-45
616101 ASS MULTIRISQUE BUREAUX	2 376	0.41	3 647	0.43	-1 270	-34
616102 ASS MULTIRISQUE PEDAGO	2 538	0.44	2 165	0.26	372	17
616200 ASSURANCES VEHICULES	3 597	0.63	3 217	0.38	379	11
616380 ASSURANCES AUTRES BIENS			96	0.01	-96	
618100 DOCUMENTATION GENERALE	486	0.08	444	0.05	42	9
618300 DOCUMENTATION TECHNIQUE	946	0.16	5 350	0.63	-4 403	-82
618500 FRAIS COLLOQUE SEMINAIRE			3 424	0.40	-3 424	
621100 PERSONNEL INTERIMAIRE			2 992	0.35	-2 992	
621400 PERSONNEL DETACHE OU PRET	1 241	0.22	2 042	0.24	-801	-39
621500 PERSONNEL CHAUFFEUR			1 383	0.16	-1 383	
622600 HONORAIRES ADMINISTRATIFS	28 572	4.97	62 396	7.38	-33 823	-54
622620 FORMATION INTERNE	20 907	3.63			20 907	
622700 FRAIS ACTES & CONTENTIEUX	155	0.03			155	
623000 PUBLICITE	10 387	1.81	33 079	3.91	-22 691	-68
623100 ANNONCES ET INSERTIONS	68 450	11.90	63 964	7.56	4 486	7
623600 CATALOGUES ET IMPRIMES	8 620	1.50	21 207	2.51	-12 587	-59
623700 PUBLICATIONS			3 410	0.40	-3 410	
623800 POURBOIRES DONS COURANTS			1 092	0.13	-1 092	
624800 TRANSPORTS DIVERS			184	0.02	-184	
625100 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	17 251	3.00	31 542	3.73	-14 291	-45
625600 MISSIONS-RECEPTIONS			3 224	0.38	-3 224	
625700 RECEPTIONS	393	0.07	2 769	0.33	-2 375	-85
626300 AFFRANCHISSEMENT	20 684	3.60	26 063	3.08	-5 379	-20
626500 FRAIS TELEPHONE	12 789	2.22	15 005	1.77	-2 216	-14
627800 SERVICES BANCAIRES	413	0.07	146	0.02	267	182
628110 COTIS. PROFESSIONNELLES	217	0.04	290	0.03	-73	-25
<u>Autres achats & charges ext.</u>	<u>560 607</u>	<u>97.46</u>	<u>795 367</u>	<u>94.04</u>	<u>-234 760</u>	<u>-29</u>
Total	558 547	97.10	794 960	94.00	-236 412	-29
MARGE SUR M/SES & MAT	1 132 609	196.91	1 189 324	140.63	-56 714	-4
CHARGES						
631100 TAXE SUR LES SALAIRES	53 558	9.31	68 656	8.12	-15 098	-21
633300 FORMATION CONTINUE (ORG.)	22 405	3.90	34 331	4.06	-11 925	-34
.../...						

le 02/10/07

Détail du compte de résultat

Page 28
EURO

	du 01/08/06 au 31/07/07	% C.A.	du 01/08/05 au 31/07/06	% C.A.	Variation en valeur annuelle	
637800 TAXES DIVERSES			144	0.02	-144	
<u>Impôts, taxes et vers. assim.</u>	<u>75 963</u>	<u>13.21</u>	<u>103 131</u>	<u>12.19</u>	<u>-27 167</u>	<u>-26</u>
641100 SALAIRES PERMANENTS	396 186	68.88	549 398	64.96	-153 211	-27
641110 SALAIRES INTERVENANTS	336 568	58.51	411 146	48.61	-74 577	-18
641200 CONGES PAYES PERMANENTS	4 039	0.70	-19 502	-2.31	23 541	
641400 INDEM. ET AVANTAGES DIVERS	549	0.10			549	
<u>Salaires et traitements</u>	<u>737 344</u>	<u>128.19</u>	<u>941 042</u>	<u>111.27</u>	<u>-203 698</u>	<u>-21</u>
645100 COTIS.URSSAF PERMANENTS	95 068	16.53	134 792	15.94	-39 723	-29
645110 COTIS.URSSAF INTERVENANTS	63 829	11.10	89 940	10.63	-26 110	-29
645300 COTIS.IRCANTEC PERMANENTS	16 506	2.87	26 753	3.16	-10 246	-38
645310 COTIS.IRCANTEC INTERVENAN	18 075	3.14	10 582	1.25	7 492	70
645311 RETRAITE ADDITION. INTERV.	140	0.02			140	
645320 COTIS.PREVOYANCE PERMANEN	8 144	1.42	12 442	1.47	-4 297	-34
645330 COTIS.AUTRES ORGANISMES			4	0.00	-4	
645400 COTIS.ASSEDIC PERMANENTS	16 614	2.89	23 756	2.81	-7 141	-30
645410 COTIS.ASSEDIC INTERVENANT	7 828	1.36	2 488	0.29	5 340	214
645500 CHARGES SOC.INTERVENANTS	5 884	1.02	2 108	0.25	3 776	179
645800 COTIS AUX AUTRES ORG SOC.	2 371	0.41	-8 339	-0.99	10 710	
647000 AUTRES CHARGES SOCIALES	162	0.03			162	
647500 MEDECINE DU TRAVAIL	741	0.13	2 219	0.26	-1 478	-66
648000 AUTRES CHARGES DE PERS.	144	0.03			144	
<u>Charges sociales</u>	<u>235 510</u>	<u>40.94</u>	<u>296 748</u>	<u>35.09</u>	<u>-61 238</u>	<u>-20</u>
681120 DOT.AMORT.IMMO.CORPOR.	32 214	5.60	14 765	1.75	17 449	118
681740 DOT.PROV.DEPRE.CREANCES	1 001	0.17	9 145	1.08	-8 144	-89
<u>Amortissements et provisions</u>	<u>33 215</u>	<u>5.77</u>	<u>23 911</u>	<u>2.83</u>	<u>9 304</u>	<u>38</u>
651600 DROITS D'AUTEURS	136	0.02			136	
658000 CHARGES DIV.GEST.COURANTE	36	0.01	783	0.09	-747	-95
<u>Autres charges</u>	<u>173</u>	<u>0.03</u>	<u>783</u>	<u>0.09</u>	<u>-610</u>	<u>-77</u>
Total	1 082 206	188.14	1 365 617	161.47	-283 410	-20
RESULTAT D'EXPLOITATION	50 402	8.76	-176 293	-20.84	226 695	
763800 REVENUS CREANCES DIVERSES	12	0.00			12	
764000 REV. VALEURS MOB. PLACEM.	2 447	0.43	1 745	0.21	702	40
768000 AUTRES PDTS FINANCIERS	486	0.08	85	0.01	401	469
<u>Produits financiers</u>	<u>2 946</u>	<u>0.51</u>	<u>1 830</u>	<u>0.22</u>	<u>1 115</u>	<u>60</u>
661160 INTERETS EMPRUNTS & DETTES	2 250	0.39			2 250	
661600 INTERETS BANCAIRES & S/ESC	1 308	0.23	687	0.08	621	90
661880 INT.DETTES DIVERSES	482	0.08			482	
<u>Charges financières</u>	<u>4 041</u>	<u>0.70</u>	<u>687</u>	<u>0.08</u>	<u>3 354</u>	<u>488</u>
Résultat financier	-1 094	-0.19	1 143	0.14	-2 238	
RESULTAT COURANT	49 307	8.57	-175 149	-20.71	224 457	
.../...						

le 02/10/07

Détail du compte de résultat

Page 29
EURO

	du 01/08/06 au 31/07/07	% C.A.	du 01/08/05 au 31/07/06	% C.A.	Variation en valeur annuelle	
772000 P.DTS EXERCICES ANTERIEURS	75 144	13.06	167	0.02	74 977	
777000 QUOTE-PART SUBVENT.INVEST	4 329	0.75	1 584	0.19	2 745	173
787500 REP.PROV.RISQ.& CH.EXCEP.	317 493	55.20			317 493	
Produits exceptionnels	396 967	69.01	1 751	0.21	395 216	
671200 PENALITES ET AMENDES			290	0.03	-290	
671500 SUBVENTIONS ACCORDEES	1 500	0.26			1 500	
671800 AUTRES CHAR.EXCEP.GESTION			48 235	5.70	-48 235	
672000 CHGES S/EXERC.ANTERIEURS	32 509	5.65	3 066	0.36	29 442	960
678800 CHARGES EXCEP.DIVERSES	307 493	53.46			307 493	
Charges exceptionnelles	341 502	59.37	51 591	6.10	289 911	561
Résult.exceptionnel	55 464	9.64	-49 840	-5.89	105 305	
RESULTAT DE L'EXERCICE	104 772	18.21	-224 989	-26.60	329 762	

le 02/10/07

Tableau de bord

Page 30
EURO

	31/07/07 12 mois	31/07/06 12 mois	Evolution %	Tendance
SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION				
ACTIVITE	575 205	845 733	-31.99	\
MARGE COMMERCIALE				
MARGE GLOBALE	577 265	846 141	-31.78	\
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	560 607	795 367	-29.52	\
VALEUR AJOUTEE	16 657	50 773	-67.19	\
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	57 368	-156 315	-136.70	/
AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	33 215	23 911	38.91	/
RESULTAT D'EXPLOITATION	50 402	-176 293	-128.59	/
RESULTAT FINANCIER	-1 094	1 143	-195.72	\
RESULTAT COURANT	49 307	-175 149	-128.15	/
RESULTAT NET	104 772	-224 989	-146.57	/

STRUCTURE FINANCIERE				
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-183 834	-202 662	9.29	/
FONDS DE ROULEMENT	-278 579	-221 449	25.80	\
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-561 491	-288 346	94.73	\
TRESORERIE	282 911	66 897	322.90	/

RATIOS				
ROTATIONS DES STOCKS (jrs)	-431.28	-360.00	71.28	\
CREDIT CLIENTS (jrs)	114.68	58.99	55.69	/
CREDIT FOURNISSEURS (jrs)	293.93	291.10	2.83	/
SOLVABILITE A COURT TERME (%)	83.53	78.81	5.99	/
AUTONOMIE FINANCIERE (%)	-21.57	-36.73	41.27	/

le 02/10/07

Soldes intermédiaires de gestionPage 31
EURO

	31/07/07 12 mois	%	31/07/06 12 mois	%	Variation en %
CHIFFRE D'AFFAIRES	575 205		845 733		
VENTES DE MARCHANDISES (A)					
Achats de marchandises					
Variation de stocks de marchandises					
Coût d'achat March. vendues					
Marge commerciale (C)					
Ventes produits finis & travaux					
Ventes de services	575 205	100.00	845 733	100.00	-31.99
Production stockée					
Production immobilisée					
PRODUCTION EXERCICE (B)	575 205	100.00	845 733	100.00	-31.99
Achats matières premières					
Variation stocks matières	-2 059	-0.36	-407	-0.05	405.04
Consommation matières (a)	-2 059	-0.36	-407	-0.05	405.04
Marge sur Coût des matières (D)	577 265	100.36	846 141	100.05	-31.78
ACTIVITE (A+B)	575 205	100.00	845 733	100.00	-31.99
Marge globale (C+D)	577 265	100.36	846 141	100.05	-31.78
Autres achats & charges externes (b)	560 607	97.46	795 367	94.04	-29.52
VALEUR AJOUTEE (B+C -(a+b))	16 657	2.90	50 773	6.00	-67.19
Subventions d'exploitation	1 089 529	189.42	1 133 833	134.06	-3.91
Impôts & Taxes	75 963	13.21	103 131	12.19	-26.34
Salaires	737 344	128.19	941 042	111.27	-21.65
Charges sur salaires	235 510	40.94	296 748	35.09	-20.64
.....Salaires & Charges	972 854	169.13	1 237 790	146.36	-21.40
Cotisations exploitant					
Rémunération exploitant					
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	57 368	9.97	-156 315	-18.48	-136.70
Autres produits, Reprise amort.	26 422	4.59	4 717	0.56	460.08
Autres charges	173	0.03	783	0.09	-77.92
Dotations Amortissements	32 214	5.60	14 765	1.75	118.18
Dotations Provisions	1 001	0.17	9 145	1.08	-89.06
RESULTAT D'EXPLOITATION	50 402	8.76	-176 293	-20.84	-128.59
Produits financiers	2 946	0.51	1 830	0.22	60.95
Charges financières	4 041	0.70	687	0.08	488.18
Résultat financier	-1 094	-0.19	1 143	0.14	-195.72
RESULTAT COURANT	49 307	8.57	-175 149	-20.71	-128.15
Produits exceptionnels	396 967	69.01	1 751	0.21	22 570.90
Charges exceptionnelles	341 502	59.37	51 591	6.10	561.94
Résultat exceptionnel	55 464	9.64	-49 840	-5.89	-211.29
Impôts sur les bénéfices					
RESULTAT NET	104 772	18.21	-224 989	-26.60	-146.57

le 02/10/07

Activité et MargePage 32
EURO

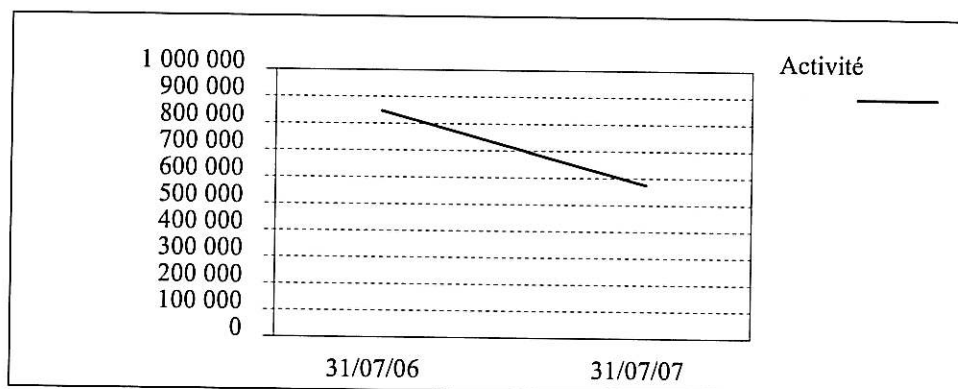
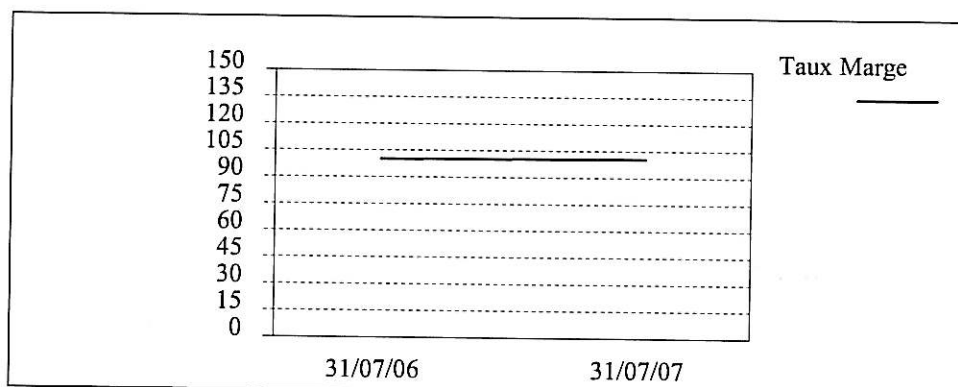
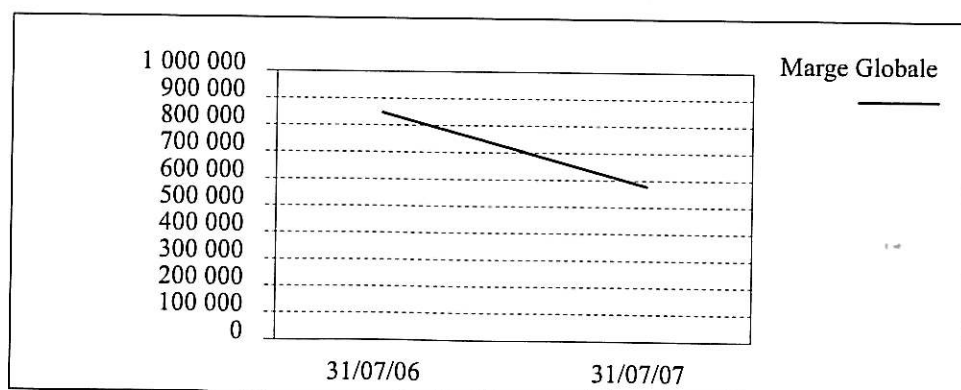
PRODUCTION OU SERVICES

MARGE SUR COUT MATIERES

ACTIVITE

MARGE GLOBALE

	31/07/07 12 mois	%	31/07/06 12 mois	%	% Variation
PRODUCTION OU SERVICES	575 205	100.00	845 733	100.00	-31.99
MARGE SUR COUT MATIERES	577 265	100.36	846 141	100.05	-31.78
ACTIVITE	575 205	100.00	845 733	100.00	-31.99
MARGE GLOBALE	577 265	100.36	846 141	100.05	-31.78

ACTIVITE**TAUX DE MARGE GLOBALE EN %****MARGE GLOBALE EN VALEUR**

le 02/10/07

Valeur ajoutée et E.B.E.

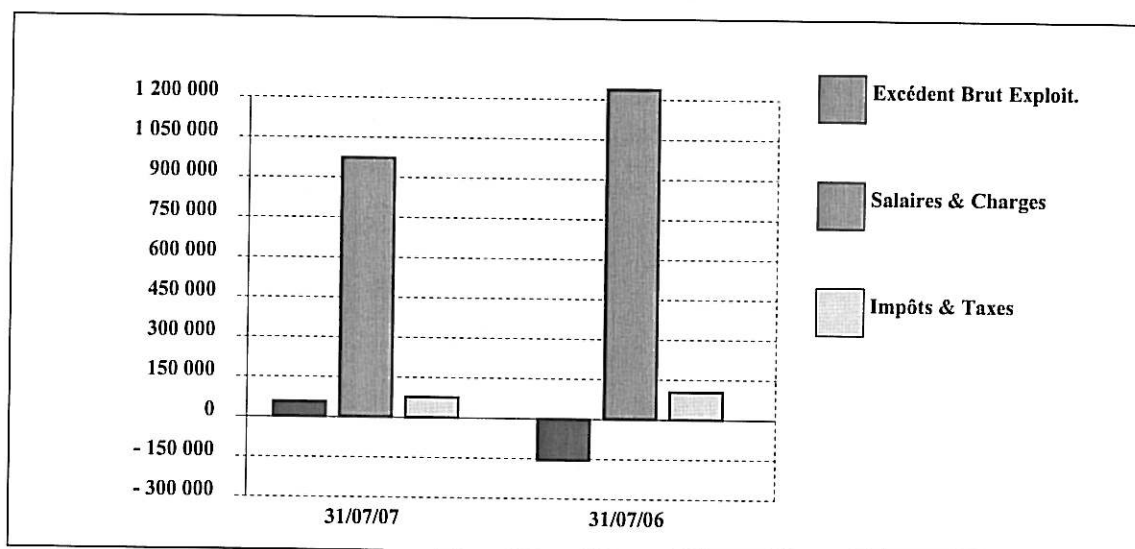
Page 33
EURO

	31/07/07 12 mois	%*	31/07/06 12 mois	%	% Variation
MARGE GLOBALE	577 265	100.36	846 141	100.05	-31.78
Autres achats & charges externes	560 607	97.46	795 367	94.04	-29.52
VALEUR AJOUTEE	16 657	2.90	50 773	6.00	-67.19
Impôts & taxes	75 963	13.21	103 131	12.19	-26.34
Salaires & charges	972 854	169.13	1 237 790	146.36	-21.40
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	57 368	9.97	-156 315	-18.48	-136.70

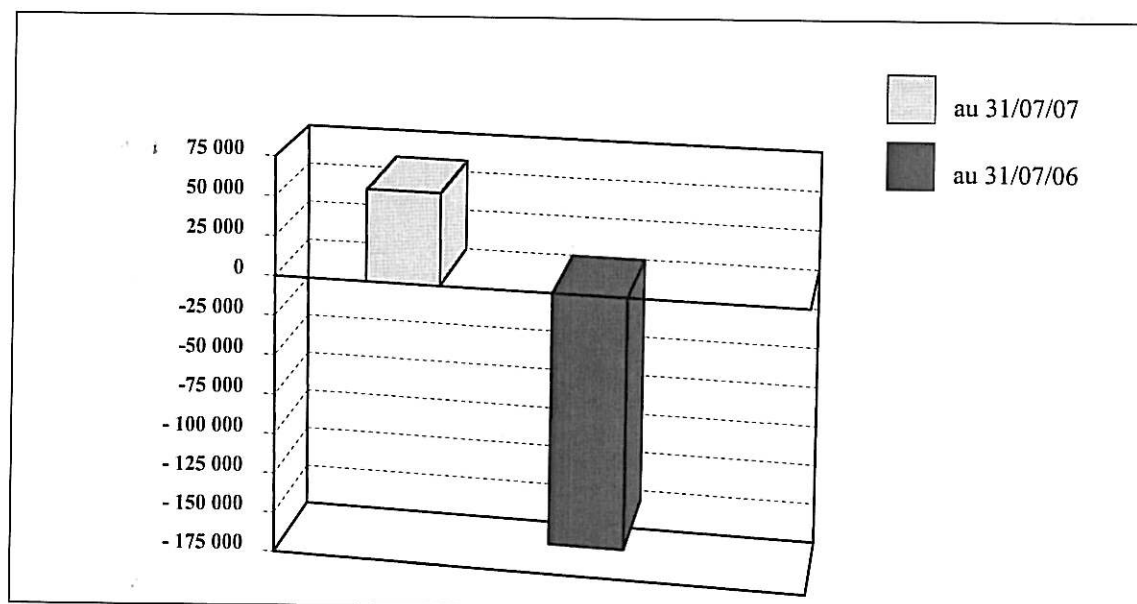
(y compris subventions d'exploitation)

* Pourcentages calculés par rapport à l'Activité

UTILISATION DE LA VALEUR AJOUTEE



EVOLUTION DE L'EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION



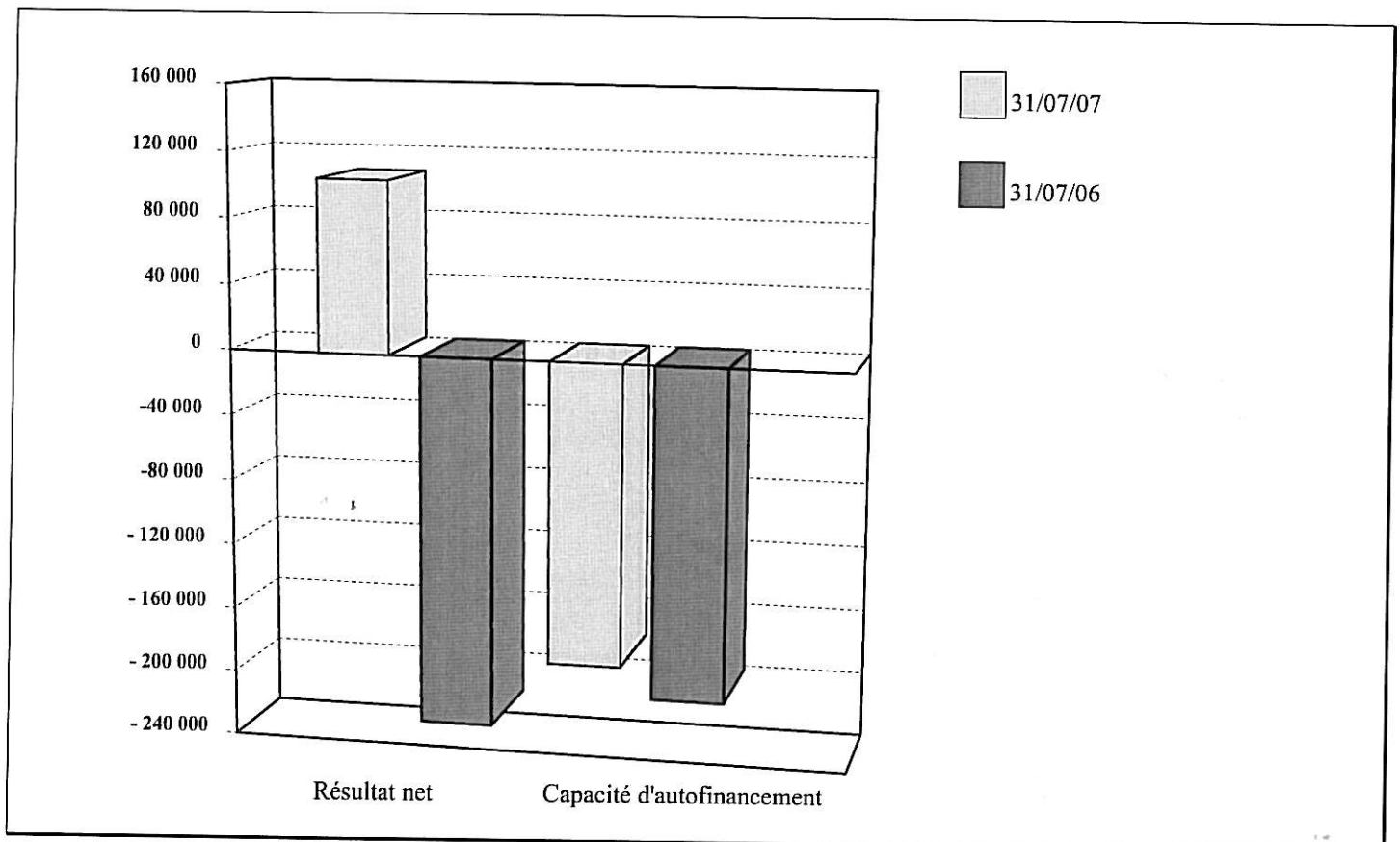
le 02/10/07

AutofinancementPage 34
EURO

	31/07/07 12 mois	%*	31/07/06 12 mois	%	% Variation
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	57 368	9.97	-156 315	-18.48	-136.70
RESULTAT D'EXPLOITATION	50 402	8.76	-176 293	-20.84	-128.59
RESULTAT COURANT	49 307	8.57	-175 149	-20.71	-128.15
RESULTAT NET	104 772	18.21	-224 989	-26.60	-146.57
+ Dotations amortissements & provisions	33 215	5.77	23 911	2.83	38.91
- Reprises sur charges calculées	317 493	55.20			-100.00
- Subventions invest. insc. cpt de résultat	4 329	0.75	1 584	0.19	173.30
- Prix de cession d'immobilisations					
+ VNC des immobilisations cédées					-100.00
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-183 834	-31.96	-202 662	-23.96	9.29

* Pourcentages calculés par rapport à l'Activité

EVOLUTION DU RESULTAT NET ET DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT



le 02/10/07

Du résultat à la trésoreriePage 35
EURO

	31/07/07	
	Recette	Dépense
Votre Résultat Comptable est de :	104 772	
Charges déduites du résultat mais ne donnant pas lieu à une sortie en Trésorerie (Amortissements, provisions...)	33 215	
Produits intégrés dans le Résultat mais ne donnant pas lieu à une entrée en Trésorerie (Reprise sur provisions...)		321 822
Capacité de l'entreprise à financer elle-même son exploitation		183 834
Votre entreprise a en plus bénéficié de :		
Financement externe		
Produits des cessions et réductions immo. financières	1 346	
Apports et comptes courants		
Nouveaux emprunts contractés sur l'exercice	152 250	
Subventions obtenues sur l'exercice		
Total des ressources externes	153 596	
Mais votre entreprise a des :		
Éléments à financer		
Dividendes		
Acquisitions d'éléments immobilisés		26 890
Prélèvements et réductions compte courant		
Montant consacré au remboursement du Capital des emprunts		
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Total des besoins de financement de l'exercice		26 890
Compte tenu de :		
La Situation de Trésorerie de l'exercice précédent	66 897	
La Situation de Trésorerie théorique à la fin de l'exercice devrait s'élever à :	9 769	
Mais, votre entreprise doit financer son cycle d'exploitation courant qui se traduit par les éléments suivants à la fin de l'exercice en cours :		
Augmentation du montant des stocks		2 059
Augmentation du niveau de l'En Cours Clients		44 658
Augmentation du montant des Autres Créances		339 708
Aucune variation du montant des Acomptes reçus		
Diminution du montant du poste Fournisseurs		185 436
Augmentation du montant des Autres Dettes	845 007	
Ressources générées par le Financement du cycle d'exploitation	273 144	
Situation de Trésorerie à la fin de l'exercice est donc de :	282 913	

le 02/10/07

Tableau de financementPage 36
EURO

	31/07/07 Augmentation	12 mois Diminution
RESSOURCES		
Capacité d'autofinancement de l'exercice		183 834
= Autofinancement disponible		183 834
Valeur des cessions d'immobilisations		
Réductions d'immobilisations financières	1 346	
Apports fonds propres et en compte courant		
Emprunts contractés	152 250	
Subventions d'investissement		
TOTAL DES RESSOURCES	153 596	
EMPLOIS		
Distributions de dividendes		
Réduction fonds propres et en compte courant		
Acquisitions d'éléments actif immobilisé		26 890
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Remboursements d'emprunts		
TOTAL DES EMPLOIS		210 724
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (Emploi net)		57 128

	31/07/07 Dégagement	12 mois Besoins
Variation des actifs		
Stocks et En-cours		2 059
Avances et acomptes versés sur commandes		22 938
Clients, Comptes rattachés		44 658
Autres créances		298 040
Comptes de régularisation		18 730
Variation des dettes		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Fournisseurs, comptes rattachés		185 436
Dettes fiscales et sociales		4 883
Autres dettes	279 634	
Comptes de régularisation	570 257	
Totaux	849 891	576 746
VARIATION DU B.F.R. DE L'EXERCICE	273 144	
Variation des disponibilités		216 014
Variation des concours bancaires et soldes créditeurs		
VARIATION NETTE TRESORERIE		216 014
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	57 130	

le 02/10/07

Analyse du bilan

Page 37
EURO

EMPLOIS

	31/07/07	31/07/06
Immobilisations incorporelles	26 569	9 219
Immobilisations corporelles	191 163	206 927
Immobilisations financières	1 404	3 041
Charges à répartir		
Réduction des capitaux propres		
TOTAL Brut (a)	219 137	219 187

RESSOURCES

	31/07/07	31/07/06
Capital & réserves	-359 465	-284 475
Rétention de résultat	189 215	181 394
Résultat	104 772	-224 989
Subvent. investissements	3 784	8 316
Provisions réglementées		
Provisions risques & charges		317 493
Comptes courants d'associés		
TOTAL CAPITAUX Propres (b)	-61 692	-2 261

	31/07/07	31/07/06	Variation
FONDS DE ROULEMENT PROPRE (b-a)	-280 829	-221 449	-59 380

Emprunts & dettes assimilées	2 250	
TOTAL CAPITAUX Fixes (c)	-59 442	-2 261

	31/07/07	31/07/06	Variation
FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL c+(b-a)	-278 579	-221 449	-57 130

le 02/10/07

Analyse du bilan

Page 38
EURO

	31/07/07	31/07/06
Stocks de matières et marchandises	2 467	407
Stocks en cours de produits		
Avances et acomptes	22 938	
Clients & comptes rattachés	183 240	138 581
Effets escomptés		
Autres créances d'exploitation	897 845	599 805
Comptes de régularisation	38 387	19 657
TOTAL CREANCES (d)	1 144 879	758 452

	31/07/07	31/07/06
Avances reçues		
Fournisseurs & comptes rattachés	457 718	643 154
Dettes fiscales & sociales	289 914	294 797
Autres dettes	311 019	31 385
Comptes de régularisation	647 719	77 462
TOTAL DETTES (e)	1 706 371	1 046 799

	31/07/07	31/07/06	Variation
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (d-e)	-561 491	-288 346	-273 144

	31/07/07	31/07/06
Disponibilités	196 151	5 588
Valeurs mobilières de placement	86 760	61 309
TOTAL ACTIF CIRCULANT (f)	1 427 791	825 350

	31/07/07	31/07/06
Concours bancaires		
Effets escomptés		
TOTAL PASSIF EXIGIBLE (g)	1 706 371	1 046 799

	31/07/07	31/07/06	Variation
TRESORERIE	282 911	66 897	216 014
FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (f-g)	-278 579	-221 449	-57 130

le 02/10/07

Bilan récapitulatifPage 39
EURO**BILAN ACTIF**

	31/07/07 12 mois	31/07/06 12 mois	Variation
ACTIF IMMOBILISE	40 068	46 939	-14.64
Immobilisations incorporelles	3 805	2 375	60.23
Immobilisations corporelles	34 859	41 523	-16.05
Immobilisations financières	1 404	3 041	-53.83
ACTIF CIRCULANT	1 379 256	796 546	73.15
Stocks matières premières & marchandises	2 467	407	505.04
Stocks d'en cours & de produits finis			
Avances et acomptes versés	22 938		
Clients	173 093	129 435	33.73
Autres créances	897 845	599 805	49.69
Valeurs mobilières de placement	86 760	61 309	41.51
Disponibilités	196 151	5 588	3 410.06
Caisse			-100.00
COMPTES DE REGULARISATION	38 387	19 657	95.28
Charges constatées d'avance	38 387	19 657	95.28
Autres comptes			
TOTAL	1 457 713	863 143	68.88

BILAN PASSIF

	31/07/07 12 mois	31/07/06 12 mois	Variation
RESSOURCES PROPRES	-400 907	-501 149	20.00
Capital	548 613	548 613	
Réserves & Report à nouveau	-1 058 078	-833 088	-27.01
Résultat de l'exercice	104 772	-224 989	-146.57
Subventions d'investissement	3 784	8 316	-54.49
Provisions réglementées			
Comptes courants d'associés			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		317 493	-100.00
EMPRUNTS	2 250		
DETTES	1 058 652	969 337	9.21
Fournisseurs	457 718	643 154	-28.83
Avances & acomptes			
Dettes fiscales & sociales	289 914	294 797	-1.66
Autres dettes	311 019	31 385	890.96
Découverts			-100.00
COMPTES DE REGULARISATION	647 719	77 462	736.18
Produits constatés d'avance	647 719	77 462	736.18
Autres comptes			
TOTAL	1 307 713	863 143	51.51

le 02/10/07

RatiosPage 40
EURO**CYCLE D'EXPLOITATION**
(exprimé en jours)

Rotation des Stocks :	$\frac{\text{Stock}}{\text{Coût d'achat}}$
Délai de crédit clients :	$\frac{\text{Créances clients}}{\text{C.A. T.T.C.}}$
Délai de crédit fournisseurs :	$\frac{\text{Dettes fournisseurs}}{\text{Achats T.T.C.}}$

	31/07/07 12 mois	31/07/06 12 mois	Variation
	-431.28	-360.00	71.28
	114.68	58.99	55.69
	293.93	291.10	2.83

STRUCTURE FINANCIERE
(exprimé en %)

Autonomie financière :	$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Dettes}}$
Endettement financier :	$\frac{\text{Emprunts}}{\text{Capitaux fixes}}$
Solvabilité à court terme :	$\frac{\text{Actif circulant-Stock}}{\text{Dettes hors emprunt}}$

	31/07/07 12 mois	31/07/06 12 mois	Variation
	-21.57	-36.73	41.27
	-3.79		
	83.53	78.81	5.99