

## **COMPTES ANNUELS AU 31 JUILLET 2008**

	Pages
- <i>Rapport de présentation</i>	1
 <b><u>COMPTES ANNUELS</u></b>	
- <i>Analyse de votre entreprise</i>	2
- <i>Bilan, Indicateurs financiers</i>	3
- <i>Bilan actif-passif</i>	4 et 5
- <i>Compte de résultat</i>	6 et 7
- <i>Annexe</i>	8 à 12
- <i>Détail des comptes bilan actif passif</i>	13 à 16
- <i>Détail compte de résultat</i>	17 à 20
 <b><u>DOSSIER DE GESTION</u></b>	
- <i>Soldes intermédiaires de gestion</i>	21
- <i>Détail soldes intermédiaires de gestion</i>	22 à 25
- <i>Equilibre financier</i>	26
- <i>Tableau de financement</i>	27 et 28
- <i>Du résultat à la trésorerie</i>	29
- <i>Ratios</i>	30

### **ASSET EXPERTISE**

3 B RUE MARC SEGUIN

22950 TREGUEUX

02 96 52 68 68

## **RAPPORT DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS**

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de l'entreprise

Association ARCNAM  
2 RUE JEAN ROSTANG  
BP 57  
22440 PLOUFRAGAN

pour l'exercice du 01/08/2007 au 31/07/2008,

et conformément à ma Lettre de Mission en date du 23/11/2006, j'ai effectué les diligences prévues par les normes définies par l'Ordre des Experts Comptables.

Les comptes annuels ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan,	1 520 944 Euros
- Chiffre d'affaires HT,	667 606 Euros
- Résultat net comptable,	163 113 Euros

Fait à TREGUEUX  
Le 05/11/2008

Gilles CHARLES  
Expert Comptable

Association ARCNAM

2 RUE JEAN ROSTANG  
BP 57  
22440 PLOUFRAGAN

## **COMPTES ANNUELS**

***ASSET EXPERTISE***

*3 B RUE MARC SEGUIN*

*22950 TREGUEUX*

*02 96 52 68 68*

## ANALYSE DE VOTRE ENTREPRISE

BILAN	Exercice N		Exercice N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12
Immobilisations	67 051		40 069	
Stocks et en cours	4 807		2 467	
Créances	891 418		1 092 877	
Disponibilités	543 467		282 912	
Comptes de régularisation	14 200		38 388	
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1 520 944</b>		<b>1 456 713</b>	
Capitaux propres	240 179		400 908	
(Dont résultat)	163 113		104 773	
Provisions risques et charges				
Dettes financières	154 500		152 250	
Dettes d'exploitation	1 099 857		1 057 652	
Comptes de régularisation	506 766		647 719	
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1 520 944</b>		<b>1 456 713</b>	

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	Exercice N		Exercice N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12
Ventes de marchandises				
Production de l'exercice	667 606		575 206	
Marge commerciale				
% CA Ventes de marchandises				
Marge brute de production	669 945		577 265	
% CA Production exercice	100.35		100.36	
Marge brute globale	669 945		577 265	
% CA	100.35		100.36	
Valeur ajoutée	132 613		16 658	
% CA	19.86		2.90	
Excédent brut d'exploitation	116 237		57 369	
% CA	17.41		9.97	
Résultat courant	138 813		49 308	
% CA	20.79		8.57	
Résultat net	163 113		104 773	
% CA	24.43		18.21	

TABLEAU DE FINANCEMENT	Exercice N		Exercice N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12
Capacité d'autofinancement	184 511		183 834	
Total des ressources	187 524		30 238	
Dont emprunts souscrits	2 250		152 250	
Total des emplois	55 298		26 892	
Dont investissements	55 298		26 892	
Dont remboursements d'emprunts				
Variation du fonds de roulement ***	132 226		57 130	
Variation des actifs circulants	223 307		385 426	
Variation des dettes d'exploitation	98 748		658 571	
Besoins (-) ou dégagement (+) de l'exercice	124 559		273 145	
Variation de la trésorerie	260 555		216 015	

RATIOS	Exercice N		Exercice N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12
Rotation des stocks (en nombre de jours)	739.71		431.28	
Crédit moyen client (en nombre de jours)	139.98		114.06	
Crédit moyen fournisseur (en nombre de jours)	303.90		293.93	
Solvabilité à court terme	0.81		0.74	
Autonomie financière	0.14		0.22	

\*\*\* Ecart entre Variation du fonds de roulement et Utilisation de la variation du fonds de roulement

## BILAN AU 31/07/2008

### ACTIF

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart %
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	
Immob.incorporelles nettes	4 262		3 806		11.99
Immob.corporelles nettes	60 885		34 859		74.66
Immob.financières	1 904		1 404		35.61
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>67 051</b>		<b>40 069</b>		<b>67.34</b> ▼
Stock matières, marchandises	4 807		2 467		94.81
Produits finis					
Travaux en cours					
<b>STOCKS ET EN COURS</b>	<b>4 807</b>		<b>2 467</b>		<b>94.81</b> ▼
Avances fournisseurs	12 227		35 344		65.41
Créances clients	254 746		172 093		48.03
Autres créances	624 445		885 440		29.48
Comptes de régularisation	14 200		38 388		63.01
<b>VALEURS REALISABLES</b>	<b>905 619</b>		<b>1 131 265</b>		<b>19.95</b> ▲
Disponibilités	543 467		282 912		92.10
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 453 892</b>		<b>1 416 645</b>		<b>2.63</b> ▼
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 520 944</b>		<b>1 456 713</b>		<b>4.41</b> ▼

### PASSIF

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart %
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	
Capital	548 613		548 613		
Résultat de l'exercice	163 113		104 773		55.68
Prélèvements, distributions					
Autres fonds propres	953 306		1 058 079		9.90
<b>FONDS PROPRES</b>	<b>241 579</b>		<b>404 693</b>		<b>40.31</b> ▼
Provisions réglementées					
Prov.risques et charges					
Subventions	1 400		3 785		63.01
Emprunts à plus d'un an					
<b>DETTES LONG TERME</b>	<b>1 400</b>		<b>3 785</b>		<b>63.01</b> ▲
<b>CAPITAUX STABLES</b>	<b>240 179</b>		<b>400 908</b>		<b>40.09</b> ▼
Emprunts à court terme	150 000		150 000		
Avances clients	10 958		240		NS
Dettes fournisseurs	476 169		459 503		3.63
Dettes fiscales et sociales	321 524		289 915		10.90
Autres dettes	295 705		310 244		4.69
Comptes de régularisation	506 766		647 719		21.76
Concours bancaires					
<b>DETTES COURT TERME</b>	<b>1 761 123</b>		<b>1 857 621</b>		<b>5.19</b> ▲
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 520 944</b>		<b>1 456 713</b>		<b>4.41</b> ▼

## INDICATEURS FINANCIERS

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart
	31/07/2008	31/07/2007	
Rotation des stocks	739.71	431.28	308.43
Délai de paiement clients	139.98	114.06	25.93
Délai de paiement fournisseurs	303.90	293.93	9.97
Fonds de roulement en jours	166.43	278.36	111.93
Utilisation du fonds de roulement	165.67	275.99	110.32
Trésorerie en jours	293.06	177.06	116.00
Prélèvements / résultat			

## BILAN ACTIF

<b>ACTIF</b>		Exercice N 31/07/2008 12			Exercice N-1 31/07/2007 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, Brevets et droits similaires	36 143	31 881	4 262	3 806	456	11.99
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques Matériel et outillage	13 401	13 401				
	Autres immobilisations corporelles	196 930	157 569	39 361	34 859	4 502	12.92
	Immobilisations en cours	21 524		21 524		21 524	
	Avances et acomptes						
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>						
Participations mises en équivalence							
Autres participations	23		23	23			
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	1 881		1 881	1 381	500	36.21	
<b>TOTAL II</b>	<b>269 902</b>	<b>202 851</b>	<b>67 051</b>	<b>40 069</b>	<b>26 983</b>	<b>67.34</b>	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>STOCKS ET EN COURS</b>						
	Matières premières, approvisionnements	4 807		4 807	2 467	2 339	94.81
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes				22 938	22 938	100.00
	<b>CRÉANCES (3)</b>						
	Clients et Comptes rattachés	261 398	6 651	254 746	172 093	82 653	48.03
	Autres créances	636 672		636 672	897 846	261 174	29.09
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement	377 389		377 389	86 760	290 629	334.98	
Disponibilités	166 078		166 078	196 152	30 074	15.33	
Charges constatées d'avance (3)	14 200		14 200	38 388	24 188	63.01	
<b>TOTAL III</b>	<b>1 460 543</b>	<b>6 651</b>	<b>1 453 892</b>	<b>1 416 645</b>	<b>37 248</b>	<b>2.63</b>	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>1 730 446</b>	<b>209 502</b>	<b>1 520 944</b>	<b>1 456 713</b>	<b>64 230</b>	<b>4.41</b>	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

## BILAN PASSIF

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b> 31/07/2008 12	<b>Exercice N-1</b> 31/07/2007 12	<b>Ecart N / N-1</b>	
				<b>Euros</b>	<b>%</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : )	548 613	548 613		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	<b>RESERVES</b>				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
Autres réserves					
Report à nouveau	953 306	1 058 079	104 773	9.90	
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	163 113	104 773	58 341	55.68	
Subventions d'investissement	1 400	3 785	2 385	63.01	
Provisions réglementées					
<b>TOTAL I</b>	240 179	400 908	160 729	40.09	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées	150 000	150 000		
<b>TOTAL II</b>	150 000	150 000			
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
<b>TOTAL III</b>					
<b>DETTES (I)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	4 500	2 250	2 250	100.00
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	454 645	457 718	3 073	0.67	
Dettes fiscales et sociales	321 524	289 915	31 609	10.90	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 524	1 785	19 739	NS	
Autres dettes	302 163	308 234	6 071	1.97	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)	506 766	647 719	140 953	21.76
	<b>TOTAL IV</b>	1 611 123	1 707 621	96 498	5.65
	Ecarts de conversion passif (V)				
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)</b>	1 520 944	1 456 713	64 230	4.41	

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

1 611 123      1 716 802

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/07/2008 12			Exercice N-1 31/07/2007 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>							
Ventes de marchandises							
Production vendue de Biens							
Production vendue de Services	667 606		667 606	575 206		92 400	16.06
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	667 606		667 606	575 206		92 400	16.06
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation			1 230 301	1 089 529		140 771	12.92
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			56 408	26 330		30 078	114.23
Autres produits			22	92		70	76.25
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>			1 954 336	1 691 157		263 179	15.56
<b>CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			2 339	2 060		280	13.58
Autres achats et charges externes *			537 332	560 607		23 276	4.15
Impôts, taxes et versements assimilés			29 737	75 964		46 226	60.85
Salaires et traitements			920 580	737 344		183 236	24.85
Charges sociales			296 360	235 511		60 849	25.84
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			23 782	32 214		8 433	26.18
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			3 641	1 001		2 640	263.77
Dotations aux provisions							
Autres charges			7 583	173		7 410	NS
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>			1 816 676	1 640 755		175 921	10.72
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			137 660	50 403		87 258	173.12
<b>QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs



## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	2 639		499		2 140	429.06
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	2 511		2 448		63	2.59
<b>TOTAL V</b>	5 150		2 947		2 204	74.79
<b>CHARGES FINANCIERES</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	3 998		4 041		44	1.08
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL VI</b>	3 998		4 041		44	1.08
<b>2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	1 153		1 095		2 247	205.30
<b>3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	138 813		49 308		89 505	181.52
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	87 637		75 145		12 492	16.62
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 385		4 329		1 944	44.91
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			317 494		317 494	100.00
<b>TOTAL VII</b>	90 022		396 968		306 946	77.32
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	64 971		34 009		30 962	91.04
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			307 494		307 494	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
<b>TOTAL VIII</b>	64 971		341 503		276 531	80.97
<b>4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	25 050		55 465		30 415	54.84
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	750				750	
<b>TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)</b>	2 049 508		2 091 072		41 563	1.99
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	1 886 395		1 986 299		99 904	5.03
<b>5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	163 113		104 773		58 341	55.68

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

**ANNEXE**

Exercice du 01/08/2007 au 31/07/2008

**REGLES ET METHODES COMPTABLES**

**Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 120-1 et suivants du Plan Comptable Général 2005.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que des règlements CRC relatifs à la réécriture du plan comptable général 2005 applicables à la clôture de l'exercice.

**Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

**COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN**

**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL	26 570		13 253
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	13 401		
Installations générales agencements aménagements divers	23 122		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	154 640		19 167
Immobilisations corporelles en cours			21 524
TOTAL	191 164		40 692
Autres participations	23		90
Prêts, autres immobilisations financières	1 381		1 263
TOTAL	1 404		1 353
TOTAL GENERAL	219 138		55 298

**ANNEXE**

Exercice du 01/08/2007 au 31/07/2008

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		3 680	36 143	36 143
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			13 401	13 401
Installations générales agencements aménagements divers			23 122	23 122
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			173 808	173 808
Immobilisations corporelles en cours			21 524	21 524
TOTAL			231 855	231 855
Autres participations		90	23	23
Prêts, autres immobilisations financières		763	1 881	1 881
TOTAL		853	1 904	1 904
TOTAL GENERAL		4 533	269 902	269 902

**Etat des amortissements**

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	22 764	9 117		31 881
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	13 401			13 401
Installations générales agencements aménagements divers	18 628	1 628		20 256
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	124 275	13 037		137 313
TOTAL	156 305	14 665		170 970
TOTAL GENERAL	179 069	23 782		202 851

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	9 117				
Instal.générales agenc.aménag.divers	1 628				
Matériel de bureau informatique mobilier	13 037				
TOTAL	14 665				
TOTAL GENERAL	23 782				

**Etat des provisions**

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	10 147	3 641	7 137		6 651
TOTAL	10 147	3 641	7 137		6 651
TOTAL GENERAL	10 147	3 641	7 137		6 651
<b>Dont dotations et reprises d'exploitation</b>		3 641	7 137		

**ANNEXE**

Exercice du 01/08/2007 au 31/07/2008

**Etat des échéances des créances et des dettes**

<b>Etat des créances</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'1 an</b>
Autres immobilisations financières	1 881		1 881
Clients douteux ou litigieux	6 651	6 651	
Autres créances clients	254 746	254 746	
Personnel et comptes rattachés	7 669	7 669	
Taxe sur la valeur ajoutée	4 117	4 117	
Divers état et autres collectivités publiques	612 659	612 659	
Débiteurs divers	12 227	12 227	
Charges constatées d'avance	14 200	14 200	
<b>TOTAL</b>	<b>914 151</b>	<b>912 270</b>	<b>1 881</b>

<b>Etat des dettes</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>De 1 à 5 ans</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Emprunts et dettes financières divers	4 500	4 500		
Fournisseurs et comptes rattachés	454 645	454 645		
Personnel et comptes rattachés	103 388	103 388		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	188 240	188 240		
Autres impôts taxes et assimilés	29 896	29 896		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 524	21 524		
Autres dettes	302 163	86 918	153 746	61 499
Produits constatés d'avance	506 766	506 766		
<b>TOTAL</b>	<b>1 611 123</b>	<b>1 395 878</b>	<b>153 746</b>	<b>61 499</b>

**Evaluation des immobilisations corporelles**

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

**ANNEXE**

Exercice du 01/08/2007 au 31/07/2008

**Evaluation des amortissements**

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Logiciels	LINEAIRE	1 an
Agencements et aménagements	LINEAIRE	10 ans
Matériels pédagogiques	LINEAIRE	5 ans
Matériels bureau / informatiq.	LINEAIRE	3 à 5 ans
Matériel de bureau pédagogique	LINEAIRE	3 à 5 ans
Mobilier + Mobilier pédagogiq.	LINEAIRE	5 à 10 ans

**Evaluation des créances et des dettes**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une provision est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

**Produits à recevoir**

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances usagers et comptes rattachés	30 946
Autres créances	618 428
Disponibilités	1 605
<b>Total</b>	<b>650 979</b>

Autres créances = 618 428 € dont

- Subventions à recevoir pour 523 109 €  
     - Conseil Régional de Bretagne - Subvention de fonctionnement =  
 490 500 €  
     - Conseil Régional de Bretagne - Individualisation des parcours =  
 32 609 €

- Subventions d'exploitation à recevoir pour 89 550 €  
     - Syndicat Mixte Zoolpôle = 40 000 €  
     - Conseil Général du Finistère = 24 000 €  
     - Communes = 25 550 €

**Charges à payer**

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 500
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	152 106
Dettes fiscales et sociales	147 825
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 524
Autres dettes	10 958
<b>Total</b>	<b>336 914</b>

**ANNEXE**

Exercice du 01/08/2007 au 31/07/2008

**Charges et produits constatés d'avance**

Charges constatées d'avance		Montant
Charges d'exploitation		14 200
Total		14 200
Produits constatés d'avance		Montant
Produits d'exploitation		506 766
Total		506 766

Produits d'exploitation constatés d'avance = 506 766 € dont 408 750 € de subvention de fonctionnement par le Conseil Régional de Bretagne

**ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS**

**Droit individuel à la formation**

Dans le cadre du droit individuel à la formation institué par la loi 2004-391 du mars 2004 relative à la formation professionnelle tout au long de la vie, au 31/07/2008 , le volume d'heures de formation cumulées relatif aux droits acquis et non exercés est de 877 heures, la valeur correspondante est estimée à 16 796 euros.

**ANNEXE**

**SOMMAIRE**

page

**- REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Principes et conventions générales	8
Permanence ou changement de méthodes	8

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN**

Etat des immobilisations	8
Etat des amortissements	9
Etat des provisions	9
Etat des échéances des créances et des dettes	10
Evaluation des immobilisations corporelles	10
Evaluation des amortissements	11
Evaluation des créances et des dettes	11
Produits à recevoir	11
Charges à payer	11
Charges et produits constatés d'avance	12

**- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS**

Droit individuel à la formation	12
---------------------------------	----

NA = Non Applicable NS = Non significative

## DETAIL BILAN ACTIF

<b>ACTIF</b>	<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
CONCESSIONS, BREVETS ET DROITS SIMILAIRES	4 262		3 806		456	11.99
20500000 LOGICIELS	36 143		26 570		9 573	36.03
28050000 CONCESSIONS ET DROITS SIMILAIR	31 881		22 764		9 117	40.05
INSTALLATIONS TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE INDUSTRIELS						
21540100 MAT.INDUST.PEDAGOGIQUE	13 401		13 401			
28154010 AMORT MAT.PEDAGOGIQUE	13 401		13 401			
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	39 361		34 859		4 502	12.92
21810000 INSTALL. GENE. AGENC. AMENAG.	23 122		23 122			
21830000 MATERIEL DE BUREAU ET INFORMAT	138 353		119 186		19 167	16.08
21830100 MAT.BUREAU PEDAGOGIQUE	3 754		3 754			
21840000 MOBILIER	28 788		28 788			
21840100 MOBILIER BUREAU PEDAGOG.	2 912		2 912			
28181000 AMORT AG CONS DIVFERSES	20 256		18 628		1 628	8.74
28183000 MATERIEL BUREAU, INFORMATIQUE	104 336		92 309		12 027	13.03
28183010 AMORT MAT.BUREAU PEDAGOGIQUE	3 754		3 754			
28184000 AMORT MOBILIER	27 345		26 505		839	3.17
28184010 AMORT MOBILIER BUR PEDAGO	1 878		1 707		171	10.02
IMMOBILISATIONS EN COURS	21 524				21 524	
23100000 IMMOBILISAT. CORPORELLES EN CO	21 524				21 524	
AUTRES PARTICIPATIONS	23		23			
26100000 TITRES DE PARTICIPATION	23		23			
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 881		1 381		500	36.21
27500000 DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSE	1 881		1 381		500	36.21
<b>TOTAL II</b>	<b>67 051</b>		<b>40 069</b>		<b>26 983</b>	<b>67.34</b>
MATIERES PREMIERES, APPROVISIONNEMENTS	4 807		2 467		2 339	94.81
32100000 MATIERES CONSOMMABLES			229		229	100.00
32250000 FOURNITURES DE BUREAU	4 807		2 238		2 568	114.73
AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES			22 938		22 938	100.00
40910000 FOURNIS. AVANC. & ACOMPT. SUR			22 938		22 938	100.00
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	254 746		172 093		82 653	48.03
41100000 AUDITEURS INDIVIDUELS	10 006		5 129		4 877	95.08
41110000 ENTREPRISES	86 113		52 260		33 853	64.78
41114000 PRESTATIONS	6 580				6 580	
41120000 ARCNAM	106 485		74 721		31 764	42.51
41130000 AUDITEURS VAE	14 617				14 617	
41600000 CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	6 651		10 147		3 496	34.45
41810000 CLIENTS FACTURES A ETABLIR	30 946		39 984		9 038	22.60
49100000 PROVIS. POUR DEPREC. CPTES CLI	6 651		10 147		3 496	34.45
AUTRES CREANCES	636 672		897 846		261 174	29.09
40970000 FOURNISSEURS AUTRES AVOIRS	12 227		12 406		179	1.44
42500000 PERSONNEL AVANCES ET ACOMPTES	1 900		1 800		100	5.56
42870000 PRODUITS A RECEVOIR	5 769		1 774		3 995	225.17
44100000 ETATS SUBVENTIONS A RECEVOIR	523 109		751 500		228 391	30.39
44170000 SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	89 550		129 500		39 950	30.85
44583000 REMBOURS. TAXES SUR CA DEMANDE	4 117		866		3 251	375.40



**DETAIL BILAN ACTIF**

<b>ACTIF</b>	<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	<b>Euros</b>	<b>%</b>
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	377 389		86 760		290 629	334.98
50300000 SICAV MONETAIRE	2 779		86 760		83 981	96.80
50300100 SICAV DE TRESOREIRE	374 610				374 610	
DISPONIBILITES	166 078		196 152		30 074	15.33
51200000 CMB	11 473		42 669		31 196	73.11
51230100 LIVRET BLEU PLOUFRAGAN	76 500		76 500			
51240200 LIVRET B RENNES	76 500		76 500			
51870000 INTERETS COURUS A RECEVOIR	1 605		483		1 122	232.25
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	14 200		38 388		24 188	63.01
48600000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	14 200		38 388		24 188	63.01
<b>TOTAL III</b>	<b>1 453 892</b>		<b>1 416 645</b>		<b>37 248</b>	<b>2.63</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 520 944</b>		<b>1 456 713</b>		<b>64 230</b>	<b>4.41</b>

**DETAIL BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>	<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
<b>CAPITAL</b>		548 613		548 613		
10260000 FONDS ASSOCIATIFS SANS DR		548 613		548 613		
<b>REPORT A NOUVEAU</b>		953 306		1 058 079	104 773	9.90
11900000 REPORT A NOUVEAU (SOLDE DEBITE)		953 306		1 058 079	104 773	9.90
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)</b>		163 113		104 773	58 341	55.68
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		1 400		3 785	2 385	63.01
13100000 SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT		6 812		9 900	3 088	31.19
13900000 SUBV. INVES. INSC. AU CPTE RES		5 412		6 115	703	11.50
<b>TOTAL I</b>		240 179		400 908	160 729	40.09
<b>AVANCES CONDITIONNEES</b>		150 000		150 000		
16740000 AVANCES DU CNAM PARIS		150 000		150 000		
<b>TOTAL II</b>		150 000		150 000		
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES</b>		4 500		2 250	2 250	100.00
16880000 INTERETS COURUS		4 500		2 250	2 250	100.00
<b>DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES</b>		454 645		457 718	3 073	0.67
40100000 FOURNISSEURS COLLECTIF		302 539		278 237	24 302	8.73
40800000 FOURNIS. FACTURES NON PARVENUE		152 106		179 481	27 375	15.25
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		321 524		289 915	31 609	10.90
42100000 REMUNERATIONS DUES AUX PERSONN		15 741		13 300	2 441	18.35
42820000 PERSONNEL - SAL A PAYER		86 054		38 359	47 695	124.34
42860000 AUTRES CHARGES A PAYER		1 593		16 453	14 860	90.32
43100000 SECURITE SOCIALE		25 210		19 707	5 503	27.93
43720000 CAISSE RETRAITE SALARIES		784		784		
43721000 CAISSE PREVOYANCE		5 067		2 418	2 648	109.51
43730000 CAISSE DE RETRAITE		4 645		122 927	118 282	96.22
43730100 CAISSE RETRAITE ADDITIONNELLE		280		280		
43731000 CAISSE RETRAITE AVANT 2007		114 228			114 228	
43740000 ASSEDIC		7 744		6 750	994	14.72
43860000 AUTRES CHARGES A PAYER		30 282		24 845	5 437	21.88
44860000 AUTRES CHARGES A PAYER		29 896		44 091	14 195	32.19
<b>DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES</b>		21 524		1 785	19 739	NS
40840000 FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS		21 524		1 785	19 739	NS
<b>AUTRES DETTES</b>		302 163		308 234	6 071	1.97
41100000 AUDITEURS INDIVIDUELS		2 009		1	2 009	NS
41110000 ENTREPRISES		4 522		0	4 522	NS
41980000 CLIENTS AVOIRS A ETABLIR		10 958		240	10 718	NS
46700100 MR POLLIE		1 236		500	736	147.20
46700400 MR LE JEUNE		6 693			6 693	
46720000 Conseil Regional		276 744		307 494	30 749	10.00
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		506 766		647 719	140 953	21.76
48700000 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		506 766		647 719	140 953	21.76

## DETAIL BILAN PASSIF

<b>PASSIF</b>	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/07/2008 12	31/07/2007 12	Euros	%
<b>TOTAL IV</b>	1 611 123	1 707 621	96 498	5.65
<b>TOTAL GENERAL</b>	1 520 944	1 456 713	64 230	4.41

## DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
<b>PRODUCTION VENDUE DE SERVICES</b>	667 606		575 206		92 400	16.06
70600000 FORM INDIV DT INSCRIPTI	316 128		319 653		3 525	1.10
70600100 FORMATION INDIV CONVENT ENTREP	139 738		112 483		27 254	24.23
70600300 FORMATION INDIV OPACIF			4 667		4 667	100.00
70600400 FORMATION AUTRES CNAM	109 944		87 480		22 464	25.68
70600700 AFT IFTIM	26 966		18 851		8 115	43.04
70610300 FAF AGEFOS OPCAREG			20 845		20 845	100.00
70610500 APPEL D'OFFRES	840		6 570		5 730	87.21
70620000 FORMATION INTRA	45 798		4 650		41 148	884.90
70630000 PRESTATIONS AVEC TVA	28 192				28 192	
70880000 AUTRES PRODUITS ACTIVITES ANNE			6		6	100.00
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	667 606		575 206		92 400	16.06
<b>SUBVENTIONS D'EXPLOITATION</b>	1 230 301		1 089 529		140 771	12.92
74000000 SUBVENTION CONSEIL REGIONALE	1 072 609		952 250		120 359	12.64
74010000 SUBVENTION ZOOPOLE	100 000		100 000			
74030000 AUTRES COLLECT COMMUNES	28 467		8 560		19 907	232.55
74050000 SUBV EXPLOITATION TAX APP	29 225		28 719		506	1.76
<b>REPRISES SUR DEPRECIATIONS, PROV. (ET AMORT.), TRANSF.DE CHARGES</b>	56 408		26 330		30 078	114.23
78174000 REPRISES S/ PROV. CREANCES	7 137				7 137	
79100000 TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOI	47 201		26 330		20 871	79.27
79110000 AVANTAGE EN NATURE	2 070				2 070	
<b>AUTRES PRODUITS</b>	22		92		70	76.25
75100000 COTISATIONS D'ADHESION	10				10	
75800000 PRODUITS DIVERS GESTION COURAN	12		92		80	87.12
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	1 954 336		1 691 157		263 179	15.56
<b>VARIATION DE STOCK (MATIERES PREMIERES ET AUTRES APPROVISIONNEM.)</b>	2 339		2 060		280	13.58
60320000 VARIAT. STOCKS AUTRES APPROVIS	2 339		2 060		280	13.58
<b>AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>	537 332		560 607		23 276	4.15
60612000 ESSENCE	10 211		6 848		3 363	49.12
60630000 FOURNIT. ENTRETIEN & PETIT EQU	3 675		1 546		2 129	137.70
60630100 FOURNIT.DIVERSES	421		269		153	56.88
60640000 FOURNITURES ADMINISTRATIVES	5 716		3 722		1 994	53.57
60640100 FOURNT PEDAGOGIQUE	6 425		3 571		2 854	79.92
60641000 PHOTOCOPIES	6 689		3 490		3 199	91.67
61100001 SOUS TRAITANCE PEDAGOGIQUE	21 957		7 484		14 472	193.36
61100100 PROF HONORAIRE LIBRE	15 000		20 219		5 219	25.81
61100200 SOUS TRAITANCE IUT-FAC;	18 188		35 143		16 955	48.25
61100300 SOUS TRAITANCE NANTES			16 250		16 250	100.00
61100400 SOUS TRAITANCE INTEC	24 040		41 725		17 685	42.38
61100900 SOUS TRAITANCE FOAD	69 213		97 163		27 950	28.77
61220000 CB PHOTOCOPIEUR RENNES	2 731		6 427		3 697	57.52
61220100 CB PHOTOCOPIEUR LIXXBAIL	8 324		3 551		4 773	134.39
61220200 CREDIT-BAIL FIAT TANGUY J-P	2 631				2 631	
61320100 LOCATION SALLES DE COURS	56 519		58 074		1 555	2.68
61320200 LOCATION BUREAUX	14 772		14 245		527	3.70
61350000 LOCATIONS MOBILIERES SATAS	542		575		33	5.74
61350100 LOCATIONS VEHICULES DIAC	3 630		7 260		3 630	50.00
61350110 LOCATIONS VEHICULES CREDIPAR	3 708		3 708			

## DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
61350120 LOCATIONS VEHICULES FIAT	9 457				9 457	
61350200 LOCATIONS VEHICULES DIVERSES	4 447		5 228		781	14.94
61350300 LOCATIONS ORDINATEUR GRENKEL	1 407		1 966		559	28.42
61350400 LOCATIONS DIVERSES	110		55		55	100.00
61400000 CHARGES LOCATIVES & DE COPROPR	8 913		8 504		409	4.81
61520000 ENTRETIEN S/ BIENS IMMOBILIERS	293		1 054		762	72.24
61530000 ENTRETIEN S/ VEHICULES	6 204		115		6 089	NS
61550000 ENTRETIENS S/ BIENS MOBILIERS	10 489		764		9 725	NS
61560000 MAINTENANCE	18 697		11 071		7 626	68.88
61560200 ENTRETIEN LOCAUX PEDAGOGIQUE	550		550			
61610100 ASS MULTIRISQUE BUREAUX	3 432		2 377		1 055	44.41
61610200 ASS MULTIRISQUE PEDAGO			2 538		2 538	100.00
61620000 ASSUR. VOITURE	5 424		3 598		1 826	50.75
61810000 DOCUMENTATION GENERALE	416		486		71	14.52
61830000 DOCUMENTATION TECHNIQUE	1 000		947		54	5.67
62140000 PERSONNEL DETACHE OU PRETE A L	1 490		1 241		249	20.05
62260100 HONORAIRES CAC	9 789		8 611		1 177	13.67
62260200 HONORAIRES EXPERT-COMPTABLE	10 152		16 628		6 476	38.95
62260300 HONORAIRES AVOCAT SOCIAL	15 822		2 114		13 708	648.37
62260400 HONORAIRES AVOCAT JURIDIQUE			861		861	100.00
62260500 HONORAIRES DIVERS	7 415		359		7 056	NS
62262000 FORMATION INTERNE	7 922		20 907		12 985	62.11
62270000 FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEU			155		155	100.00
62300000 PUBLICITE PUBLICAT. RELAT. PUB	29 042		10 388		18 654	179.58
62310000 ANNONCES ET INSERTIONS	32 120		68 451		36 330	53.08
62330000 SALON ET EXPOSITIONS	2 426				2 426	
62340100 CADEAUX SEMINAIRE	184				184	
62360000 CATALOGUES ET IMPRIMES	3 925		8 621		4 695	54.47
62510000 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	27 725		17 251		10 474	60.71
62570000 RECEPTIONS	2 093		394		1 699	431.23
62630000 AFFRANCHISSEMENT	21 754		20 685		1 069	5.17
62650000 FRAIS TELEPHON	19 197		12 789		6 408	50.10
62700000 SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILE	521		414		108	26.07
62810000 CONCOURS DIVERS (COTISATIONS,..	526		217		309	142.40
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES</b>	<b>29 737</b>		<b>75 964</b>		<b>46 226</b>	<b>60.85</b>
63110000 TAXE SUR LES SALAIRES	1 365		53 558		52 193	97.45
63330000 PART. EMPLOY. A FORM. PROF. C	27 897		22 406		5 492	24.51
63511000 TAXE PROFESSIONNELLE	475				475	
<b>SALAIRES ET TRAITEMENTS</b>	<b>920 580</b>		<b>737 344</b>		<b>183 236</b>	<b>24.85</b>
64110010 SALAIRES PERMANENTS	473 952		396 187		77 765	19.63
64110200 SALAIRES INTERVENANTS	422 671		336 569		86 102	25.58
64120000 CONGES PAYES	9 411		4 039		5 372	133.00
64140010 INDEMNITES PERMANENTS	12 476		549		11 927	NS
64140200 AVANTAGE EN NATURE	2 070				2 070	
<b>CHARGES SOCIALES</b>	<b>296 360</b>		<b>235 511</b>		<b>60 849</b>	<b>25.84</b>
64510000 COTIS URSSAF PERMANENTS	110 779		95 068		15 710	16.53
64510200 COTIS URSSAF INTERVENANTS	86 184		63 829		22 355	35.02
64530000 COTIS IRCANTEC PERMANENTS	19 006		16 507		2 499	15.14
64530200 COTIS IRCANTEC INTERVENANTS	26 652		18 075		8 576	47.45
64531100 RETRAITE ADDITIONNELLE INTERV			140		140	100.00
64532000 COTIS PREVOYANCE PERMANENTS	9 973		8 145		1 828	22.45
64540000 COTIS ASSEDIC PERMANENTS	19 872		16 614		3 258	19.61

## DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
64540200 COTIS ASSEDIK INTERVENANTS	12 758		7 828		4 929	62.97
64550000 PROVISION CHARGES INTERVENANTS	5 762		5 885		123	2.08
64580000 COTISATIONS AUX AUTRES ORG. SO	325		2 371		2 696	113.71
64700000 AUTRES CHARGES SOCIALES			162		162	100.00
64750000 MEDECINE DU TRAVAIL, PHARMACIE	5 513		742		4 772	643.42
64800000 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	186		144		42	29.31
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS</b>	<b>23 782</b>		<b>32 214</b>		<b>8 433</b>	<b>26.18</b>
68110000 DOTAT. AUX AMORT. DES IMMOB. C	23 782		32 214		8 433	26.18
<b>DOTATIONS AUX DEPRECIATIONS SUR ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 641</b>		<b>1 001</b>		<b>2 640</b>	<b>263.77</b>
68174000 DOT. DEPRECIAT° CREANCES	3 641		1 001		2 640	263.77
<b>AUTRES CHARGES</b>	<b>7 583</b>		<b>173</b>		<b>7 410</b>	<b>NS</b>
65160000 DROITS D'AUTEUR ET DE REPRODUC	430		137		293	214.52
65400000 PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRA	7 137				7 137	
65800000 CHARGES DIVERSES GESTION COURA	17		36		20	53.98
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 816 676</b>		<b>1 640 755</b>		<b>175 921</b>	<b>10.72</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>137 660</b>		<b>50 403</b>		<b>87 258</b>	<b>173.12</b>
<b>AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES</b>	<b>2 639</b>		<b>499</b>		<b>2 140</b>	<b>429.06</b>
76380000 REVENUS DES CREANCES DIVERSES			12		12	100.00
76800000 AUTRES PRODUITS FINANCIERS	2 639		487		2 152	442.31
<b>PRODUITS NETS SUR CESSIONS DE VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	<b>2 511</b>		<b>2 448</b>		<b>63</b>	<b>2.59</b>
76700000 PROD. NETS SUR CESS. VALEURS M	2 511		2 448		63	2.59
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>5 150</b>		<b>2 947</b>		<b>2 204</b>	<b>74.79</b>
<b>INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES</b>	<b>3 998</b>		<b>4 041</b>		<b>44</b>	<b>1.08</b>
66116000 DES EMPRUNTS ET DETTES ASSIMIL	2 250		2 250			
66160000 INTERETS BANC. & SUR OPER. FIN	1 628		1 309		320	24.42
66188000 DES DETTES DIVERSES			483		483	100.00
66800000 AUTRES CHARGES FINANCIERES	120				120	
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>	<b>3 998</b>		<b>4 041</b>		<b>44</b>	<b>1.08</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>1 153</b>		<b>1 095</b>		<b>2 247</b>	<b>205.30</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>138 813</b>		<b>49 308</b>		<b>89 505</b>	<b>181.52</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION</b>	<b>87 637</b>		<b>75 145</b>		<b>12 492</b>	<b>16.62</b>
77200000 PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIE	87 637		75 145		12 492	16.62
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS EN CAPITAL</b>	<b>2 385</b>		<b>4 329</b>		<b>1 944</b>	<b>44.91</b>
77700000 Q-P SUBV. INVEST. AU RESULT. E	2 384		4 329		1 945	44.92
77800000 AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	0				0	
<b>REPRISES SUR DEPRECIATIONS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES</b>			<b>317 494</b>		<b>317 494</b>	<b>100.00</b>
78750000 REPRIS. PROV. RISQ. & CHARG. E			317 494		317 494	100.00

## DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	90 022		396 968		306 946	77.32
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	64 971		34 009		30 962	91.04
67120000 PENALITES AMENDES FISC. & PENA	38				38	
67150000 SUBVENTIONS ACCORDEES			1 500		1 500	100.00
67180000 AUT. CHARG. EXCEP. SUR OPER. G	3 605				3 605	
67200000 CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEU	61 328		32 509		28 819	88.65
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL			307 494		307 494	100.00
67880000 CHARGES EXCEPTIONNELLES DIVERS			307 494		307 494	100.00
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	64 971		341 503		276 531	80.97
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	25 050		55 465		30 415	54.84
IMPOTS SUR LES BENEFICES		750			750	
69700000 IMPOSITION FORF. ANUELLE		750			750	
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	2 049 508		2 091 072		41 563	1.99
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	1 886 395		1 986 299		99 904	5.03
<b>BENEFICE OU PERTE (Produits - Charges)</b>	163 113		104 773		58 341	55.68

Association ARCNAM

2 RUE JEAN ROSTANG

BP 57

22440 PLOUFRAGAN

## **DOSSIER DE GESTION**

***ASSET EXPERTISE***

*3 B RUE MARC SEGUIN*

*22950 TREGUEUX*

*02 96 52 68 68*



**SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
<b>VENTES DE MARCHANDISES + PRODUCTION</b>	667 606	100.00	575 206	100.00	92 400	16.06
+ Ventes de marchandises						
- Coût d'achat des marchandises vendues						
<b>MARGE COMMERCIALE</b>						
+ Production vendue	667 606	100.00	575 206	100.00	92 400	16.06
+ Production stockée ou déstockage						
+ Production immobilisée						
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	667 606	100.00	575 206	100.00	92 400	16.06
- Matières premières, approvisionnements consommés	2 339	0.35	2 060	0.36	280	13.58
- Sous traitance directe						
<b>MARGE BRUTE DE PRODUCTION</b>	669 945	100.35	577 265	100.36	92 680	16.05
<b>MARGE BRUTE GLOBALE</b>	669 945	100.35	577 265	100.36	92 680	16.05
- Autres achats + charges externes	537 332	80.49	560 607	97.46	23 276	4.15
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	132 613	19.86	16 658	2.90	115 955	696.10
+ Subventions d'exploitation	1 230 301	184.29	1 089 529	189.42	140 771	12.92
- Impôts, taxes et versements assimilés	29 737	4.45	75 964	13.21	46 226	60.85
- Salaires du personnel	920 580	137.89	737 344	128.19	183 236	24.85
- Charges sociales du personnel	296 360	44.39	235 511	40.94	60 849	25.84
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	116 237	17.41	57 369	9.97	58 868	102.61
+ Autres produits de gestion courante	22		92	0.02	70	76.25
- Autres charges de gestion courante	7 583	1.14	173	0.03	7 410	NS
+ Reprises amortissements provisions, transferts de charges	56 408	8.45	26 330	4.58	30 078	114.23
- Dotations aux amortissements	23 782	3.56	32 214	5.60	8 433	26.18
- Dotations aux provisions	3 641	0.55	1 001	0.17	2 640	263.77
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	137 660	20.62	50 403	8.76	87 258	173.12
+ Quotes parts de résultat sur opérations en commun						
+ Produits financiers	5 150	0.77	2 947	0.51	2 204	74.79
- Charges financières	3 998	0.60	4 041	0.70	44	1.08
<b>RESULTAT COURANT</b>	138 813	20.79	49 308	8.57	89 505	181.52
+ Produits exceptionnels	90 022	13.48	396 968	69.01	306 946	77.32
- Charges exceptionnelles	64 971	9.73	341 503	59.37	276 531	80.97
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	25 050	3.75	55 465	9.64	30 415	54.84
- Impôt sur les bénéfices	750	0.11			750	
- Participation des salariés						
<b>RESULTAT NET</b>	163 113	24.43	104 773	18.21	58 341	55.68

## DETAIL SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
<b>VENTES DE MARCHANDISES + PRODUCTION</b>	667 606	100.00	575 206	100.00	92 400	16.06
PRODUCTION VENDUE	667 606	100.00	575 206	100.00	92 400	16.06
70600000 FORM INDIV DT INSCRIPTI	316 128	47.35	319 653	55.57	3 525	1.10
70600100 FORMATION INDIV CONVENT ENTREP	139 738	20.93	112 483	19.56	27 254	24.23
70600300 FORMATION INDIV OPACIF			4 667	0.81	4 667	100.00
70600400 FORMATION AUTRES CNAM	109 944	16.47	87 480	15.21	22 464	25.68
70600700 AFT IFTIM	26 966	4.04	18 851	3.28	8 115	43.04
70610300 FAF AGEFOS OPCAREG			20 845	3.62	20 845	100.00
70610500 APPEL D'OFFRES	840	0.13	6 570	1.14	5 730	87.21
70620000 FORMATION INTRA	45 798	6.86	4 650	0.81	41 148	884.90
70630000 PRESTATIONS AVEC TVA	28 192	4.22			28 192	
70880000 AUTRES PRODUITS ACTIVITES ANNE			6	0.00	6	100.00
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	667 606	100.00	575 206	100.00	92 400	16.06
MATIERES PREMIERES, APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES	2 339	0.35	2 060	0.36	280	13.58
60320000 VARIAT. STOCKS AUTRES APPROVIS	2 339	0.35	2 060	0.36	280	13.58
<b>MARGE BRUTE DE PRODUCTION</b>	669 945	100.35	577 265	100.36	92 680	16.05
<b>MARGE BRUTE GLOBALE</b>	669 945	100.35	577 265	100.36	92 680	16.05
AUTRES ACHATS + CHARGES EXTERNES	537 332	80.49	560 607	97.46	23 276	4.15
60612000 ESSENCE	10 211	1.53	6 848	1.19	3 363	49.12
60630000 FOURNIT. ENTRETIEN & PETIT EQU	3 675	0.55	1 546	0.27	2 129	137.70
60630100 FOURNIT.DIVERSES	421	0.06	269	0.05	153	56.88
60640000 FOURNITURES ADMINISTRATIVES	5 716	0.86	3 722	0.65	1 994	53.57
60640100 FOURNT PEDAGOGIQUE	6 425	0.96	3 571	0.62	2 854	79.92
60641000 PHOTOCOPIES	6 689	1.00	3 490	0.61	3 199	91.67
61100001 SOUS TRAITANCE PEDAGOGIQUE	21 957	3.29	7 484	1.30	14 472	193.36
61100100 PROF HONORAIRE LIBRE	15 000	2.25	20 219	3.52	5 219	25.81
61100200 SOUS TRAITANCE IUT-FAC;	18 188	2.72	35 143	6.11	16 955	48.25
61100300 SOUS TRAITANCE NANTES			16 250	2.83	16 250	100.00
61100400 SOUS TRAITANCE INTEC	24 040	3.60	41 725	7.25	17 685	42.38
61100900 SOUS TRAITANCE FOAD	69 213	10.37	97 163	16.89	27 950	28.77
61220000 CB PHOTOCOPIEUR RENNES	2 731	0.41	6 427	1.12	3 697	57.52
61220100 CB PHOTOCOPIEUR LIXXBAIL	8 324	1.25	3 551	0.62	4 773	134.39
61220200 CREDIT-BAIL FIAT TANGUY J-P	2 631	0.39			2 631	
61320100 LOCATION SALLES DE COURS	56 519	8.47	58 074	10.10	1 555	2.68
61320200 LOCATION BUREAUX	14 772	2.21	14 245	2.48	527	3.70
61350000 LOCATIONS MOBILIERES SATAS	542	0.08	575	0.10	33	5.74
61350100 LOCATIONS VEHICULES DIAC	3 630	0.54	7 260	1.26	3 630	50.00
61350110 LOCATIONS VEHICULES CREDIPAR	3 708	0.56	3 708	0.64		
61350120 LOCATIONS VEHICULES FIAT	9 457	1.42			9 457	
61350200 LOCATIONS VEHICULES DIVERSES	4 447	0.67	5 228	0.91	781	14.94
61350300 LOCATIONS ORDINATEUR GRENKEL	1 407	0.21	1 966	0.34	559	28.42
61350400 LOCATIONS DIVERSES	110	0.02	55	0.01	55	100.00
61400000 CHARGES LOCATIVES & DE COPROPR	8 913	1.34	8 504	1.48	409	4.81
61520000 ENTRETIEN S/ BIENS IMMOBILIERS	293	0.04	1 054	0.18	762	72.24
61530000 ENTRETIEN S/ VEHICULES	6 204	0.93	115	0.02	6 089	NS
61550000 ENTRETIENS S/ BIENS MOBILIERES	10 489	1.57	764	0.13	9 725	NS
61560000 MAINTENANCE	18 697	2.80	11 071	1.92	7 626	68.88
61560200 ENTRETIEN LOCAUX PEDAGOGIQUE	550	0.08	550	0.10		
61610100 ASS MULTIRISQUE BUREAUX	3 432	0.51	2 377	0.41	1 055	44.41

## DETAIL SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
61610200 ASS MULTIRISQUE PEDAGO			2 538	0.44	2 538	100.00
61620000 ASSUR. VOITURE	5 424	0.81	3 598	0.63	1 826	50.75
61810000 DOCUMENTATION GENERALE	416	0.06	486	0.08	71	14.52
61830000 DOCUMENTATION TECHNIQUE	1 000	0.15	947	0.16	54	5.67
62140000 PERSONNEL DETACHE OU PRETE A L	1 490	0.22	1 241	0.22	249	20.05
62260100 HONORAIRES CAC	9 789	1.47	8 611	1.50	1 177	13.67
62260200 HONORAIRES EXPERT-COMPTABLE	10 152	1.52	16 628	2.89	6 476	38.95
62260300 HONORAIRES AVOCAT SOCIAL	15 822	2.37	2 114	0.37	13 708	648.37
62260400 HONORAIRES AVOCAT JURIDIQUE			861	0.15	861	100.00
62260500 HONORAIRES DIVERS	7 415	1.11	359	0.06	7 056	NS
62262000 FORMATION INTERNE	7 922	1.19	20 907	3.63	12 985	62.11
62270000 FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEU			155	0.03	155	100.00
62300000 PUBLICITE PUBLICAT. RELAT. PUB	29 042	4.35	10 388	1.81	18 654	179.58
62310000 ANNONCES ET INSERTIONS	32 120	4.81	68 451	11.90	36 330	53.08
62330000 SALON ET EXPOSITIONS	2 426	0.36			2 426	
62340100 CADEAUX SEMINAIRE	184	0.03			184	
62360000 CATALOGUES ET IMPRIMES	3 925	0.59	8 621	1.50	4 695	54.47
62510000 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	27 725	4.15	17 251	3.00	10 474	60.71
62570000 RECEPTIONS	2 093	0.31	394	0.07	1 699	431.23
62630000 AFFRANCHISSEMENT	21 754	3.26	20 685	3.60	1 069	5.17
62650000 FRAIS TELEPHON	19 197	2.88	12 789	2.22	6 408	50.10
62700000 SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILE	521	0.08	414	0.07	108	26.07
62810000 CONCOURS DIVERS (COTISATIONS,.)	526	0.08	217	0.04	309	142.40
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>132 613</b>	<b>19.86</b>	<b>16 658</b>	<b>2.90</b>	<b>115 955</b>	<b>696.10</b>
<b>SUBVENTIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 230 301</b>	<b>184.29</b>	<b>1 089 529</b>	<b>189.42</b>	<b>140 771</b>	<b>12.92</b>
74000000 SUBVENTION CONSEIL REGIONALE	1 072 609	160.67	952 250	165.55	120 359	12.64
74010000 SUBVENTION ZOOPOLE	100 000	14.98	100 000	17.39		
74030000 AUTRES COLLECT COMMUNES	28 467	4.26	8 560	1.49	19 907	232.55
74050000 SUBV EXPLOITATION TAX APP	29 225	4.38	28 719	4.99	506	1.76
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES</b>	<b>29 737</b>	<b>4.45</b>	<b>75 964</b>	<b>13.21</b>	<b>46 226</b>	<b>60.85</b>
63110000 TAXE SUR LES SALAIRES	1 365	0.20	53 558	9.31	52 193	97.45
63330000 PART. EMPLOY. A FORM. PROF. C	27 897	4.18	22 406	3.90	5 492	24.51
63511000 TAXE PROFESSIONNELLE	475	0.07			475	
<b>SALAIRES DU PERSONNEL</b>	<b>920 580</b>	<b>137.89</b>	<b>737 344</b>	<b>128.19</b>	<b>183 236</b>	<b>24.85</b>
64110010 SALAIRES PERMANENTS	473 952	70.99	396 187	68.88	77 765	19.63
64110200 SALAIRES INTERVENANTS	422 671	63.31	336 569	58.51	86 102	25.58
64120000 CONGES PAYES	9 411	1.41	4 039	0.70	5 372	133.00
64140010 INDEMNITES PERMANENTS	12 476	1.87	549	0.10	11 927	NS
64140200 AVANTAGE EN NATURE	2 070	0.31			2 070	
<b>CHARGES SOCIALES DU PERSONNEL</b>	<b>296 360</b>	<b>44.39</b>	<b>235 511</b>	<b>40.94</b>	<b>60 849</b>	<b>25.84</b>
64510000 COTIS URSSAF PERMANENTS	110 779	16.59	95 068	16.53	15 710	16.53
64510200 COTIS URSSAF INTERVENANTS	86 184	12.91	63 829	11.10	22 355	35.02
64530000 COTIS IRCANTEC PERMANENTS	19 006	2.85	16 507	2.87	2 499	15.14
64530200 COTIS IRCANTEC INTERVENANTS	26 652	3.99	18 075	3.14	8 576	47.45
64531100 RETRAITE ADDITIONNELLE INTERV			140	0.02	140	100.00
64532000 COTIS PREVOYANCE PERMANENTS	9 973	1.49	8 145	1.42	1 828	22.45
64540000 COTIS ASSEDIC PERMANENTS	19 872	2.98	16 614	2.89	3 258	19.61
64540200 COTIS ASSEDIC INTERVENANTS	12 758	1.91	7 828	1.36	4 929	62.97
64550000 PROVISION CHARGES INTERVENANTS	5 762	0.86	5 885	1.02	123	2.08
64580000 COTISATIONS AUX AUTRES ORG. SO	325	0.05	2 371	0.41	2 696	113.71

## DETAIL SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12	Euros	%
64700000 AUTRES CHARGES SOCIALES				162	162	100.00
64750000 MEDECINE DU TRAVAIL, PHARMACIE	5 513	0.83		742	4 772	643.42
64800000 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	186	0.03		144	42	29.31
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>116 237</b>	<b>17.41</b>	<b>57 369</b>	<b>9.97</b>	<b>58 868</b>	<b>102.61</b>
AUTRES PRODUITS DE GESTION COURANTE	22		92	0.02	70	76.25
75100000 COTISATIONS D'ADHESION	10	0.00			10	
75800000 PRODUITS DIVERS GESTION COURANTE	12	0.00	92	0.02	80	87.12
AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE	7 583	1.14	173	0.03	7 410	NS
65160000 DROITS D'AUTEUR ET DE REPRODUC	430	0.06	137	0.02	293	214.52
65400000 PERTES SUR CREANCES IRRECOURVRA	7 137	1.07			7 137	
65800000 CHARGES DIVERSES GESTION COURANTE	17	0.00	36	0.01	20	53.98
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES	56 408	8.45	26 330	4.58	30 078	114.23
78174000 REPRISES S/ PROV. CREANCES	7 137	1.07			7 137	
79100000 TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOI	47 201	7.07	26 330	4.58	20 871	79.27
79110000 AVANTAGE EN NATURE	2 070	0.31			2 070	
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	23 782	3.56	32 214	5.60	8 433	26.18
68110000 DOTAT. AUX AMORT. DES IMMOB. C	23 782	3.56	32 214	5.60	8 433	26.18
DOTATIONS AUX PROVISIONS	3 641	0.55	1 001	0.17	2 640	263.77
68174000 DOT. DEPRECIAT° CREANCES	3 641	0.55	1 001	0.17	2 640	263.77
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>137 660</b>	<b>20.62</b>	<b>50 403</b>	<b>8.76</b>	<b>87 258</b>	<b>173.12</b>
PRODUITS FINANCIERS	5 150	0.77	2 947	0.51	2 204	74.79
76380000 REVENUS DES CREANCES DIVERSES			12	0.00	12	100.00
76700000 PROD. NETS SUR CESS. VALEURS M	2 511	0.38	2 448	0.43	63	2.59
76800000 AUTRES PRODUITS FINANCIERS	2 639	0.40	487	0.08	2 152	442.31
CHARGES FINANCIERES	3 998	0.60	4 041	0.70	44	1.08
66116000 DES EMPRUNTS ET DETTES ASSIMIL	2 250	0.34	2 250	0.39		
66160000 INTERETS BANC. & SUR OPER. FIN	1 628	0.24	1 309	0.23	320	24.42
66188000 DES DETTES DIVERSES			483	0.08	483	100.00
66800000 AUTRES CHARGES FINANCIERES	120	0.02			120	
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>138 813</b>	<b>20.79</b>	<b>49 308</b>	<b>8.57</b>	<b>89 505</b>	<b>181.52</b>
PRODUITS EXCEPTIONNELS	90 022	13.48	396 968	69.01	306 946	77.32
77200000 PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIE	87 637	13.13	75 145	13.06	12 492	16.62
77700000 Q-P SUBV. INVEST. AU RESULT. E	2 384	0.36	4 329	0.75	1 945	44.92
77800000 AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	0	0.00			0	
78750000 REPRIS. PROV. RISQ. & CHARG. E			317 494	55.20	317 494	100.00
CHARGES EXCEPTIONNELLES	64 971	9.73	341 503	59.37	276 531	80.97
67120000 PENALITES AMENDES FISC. & PENA	38	0.01			38	
67150000 SUBVENTIONS ACCORDEES			1 500	0.26	1 500	100.00
67180000 AUT. CHARG. EXCEP. SUR OPER. G	3 605	0.54			3 605	
67200000 CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEUR	61 328	9.19	32 509	5.65	28 819	88.65
67880000 CHARGES EXCEPTIONNELLES DIVERS			307 494	53.46	307 494	100.00

### DETAIL SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice N	%	Exercice N-1	%	Ecart N / N-1	
	31/07/2008 12	CA	31/07/2007 12	CA	Euros	%
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	25 050	3.75	55 465	9.64	30 415	54.84
IMPOT SUR LES BENEFICES	750	0.11			750	
69700000 IMPOSITION FORF. ANUELLE	750	0.11			750	
<b>RESULTAT NET</b>	163 113	24.43	104 773	18.21	58 341	55.68

**EQUILIBRE FINANCIER**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/07/2008	12 Nbj CA	31/07/2007	12 Nbj CA	Euros	%
<b>FONDS DE ROULEMENT</b>						
Fonds associatifs et réserves	404 693	218.23	509 466	318.86	104 773	20.57
Résultat de l'exercice	163 113	87.96	104 773	65.57	58 341	55.68
Provisions réglementées et subventions	1 400	0.75	3 785	2.37	2 385	63.01
<b>FONDS PROPRES</b>	240 179	129.51	400 908	250.91	160 729	40.09
Provisions pour risques et charges						
Emprunts et dettes assimilées	154 500	83.31	152 250	95.29	2 250	1.48
Groupes et associés						
<b>CAPITAUX PERMANENTS</b>	85 679	46.20	248 658	155.63	162 979	65.54
Actif net immobilisé	67 051	36.16	40 069	25.08	26 983	67.34
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
<b>FONDS DE ROULEMENT</b>	152 731	82.36	288 727	180.70	135 996	47.10
<b>BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT</b>						
Stocks et en cours	4 807	2.59	2 467	1.54	2 339	94.81
Créances usagers et comptes rattachés	254 746	137.37	172 093	107.71	82 653	48.03
Autres créances	636 672	343.32	920 784	576.28	284 112	30.86
Comptes de régularisation	14 200	7.66	38 388	24.03	24 188	63.01
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	910 425	490.94	1 133 733	709.56	223 307	19.70
Fournisseurs et comptes rattachés	476 169	256.77	459 503	287.59	16 666	3.63
Autres dettes	623 687	336.32	598 149	374.36	25 539	4.27
Comptes de régularisation	506 766	273.27	647 719	405.38	140 953	21.76
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>	1 606 623	866.36	1 705 371	NS	98 748	5.79
<b>BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	696 197	375.42	571 639	357.77	124 559	21.79
Disponibilités	543 467	293.06	282 912	177.06	260 555	92.10
Concours bancaires courants						
<b>TRESORERIE NETTE</b>	543 467	293.06	282 912	177.06	260 555	92.10

**TABLEAU DE FINANCEMENT  
CALCUL DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT**

	Exercice N 31/07/2008	12	Exercice N-1 31/07/2007	12
<b>RESSOURCES DURABLES</b>				
Résultat net comptable	163	113	104	773
Dotations aux amortissements et provisions	23	782	33	215
Reprises sur amortissements et provisions			317	494
Plus ou moins-values sur cession d'actif				
Subventions d'investissements virées au résultat	2	384	4	329
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>184</b>	<b>511</b>	<b>183</b>	<b>834</b>
Prélèvements				
<b>AUTOFINANCEMENT DISPONIBLE</b>	<b>184</b>	<b>511</b>	<b>183</b>	<b>834</b>
Cessions d'immobilisations	763		1	346
Apports de l'exploitant				
Augmentation des comptes courants d'associés				
Augmentation des dettes financières	2	250	152	250
Subventions reçues		0		
<b>TOTAL DES RESSOURCES</b>	<b>187</b>	<b>524</b>	<b>30</b>	<b>238</b>
<b>EMPLOIS FIXES</b>				
Acquisitions d'immobilisations	55	298	26	892
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Retraits de l'exploitant				
Dividendes				
Remboursements des comptes courants d'associés				
Remboursements des dettes financières				
<b>TOTAL DES EMPLOIS</b>	<b>55</b>	<b>298</b>	<b>26</b>	<b>892</b>
<b>VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL</b> Ressource nette (+) ou emploi net (-)	<b>132</b>	<b>226</b>	<b>57</b>	<b>130</b>

ATTENTION : Ecart entre Variation du fonds de roulement et Utilisation de la variation du fonds de roulement

**TABLEAU DE FINANCEMENT  
UTILISATION DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT**

	Variations N - (N-1)		Variations (N-1) - (N-2)	
	31/07/2008	12	31/07/2007	12
<b>VARIATION DES ACTIFS CIRCULANTS</b>				
Stocks et en cours	2 339		2 060	
Clients et comptes rattachés	82 653		66 596	
Autres créances	284 112		298 041	
Comptes de régularisation	24 188		18 731	
<b>VARIATION</b>	<b>223 307</b>		<b>385 426</b>	
<b>VARIATION DES PASSIFS HORS TRESORERIE</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	16 666		185 437	
Autres dettes	25 539		273 750	
Comptes de régularisation	140 953		570 257	
<b>VARIATION</b>	<b>98 748</b>		<b>658 571</b>	
<b>BESOIN (-) ou DEGAGEMENT (+) de l'exercice</b>	<b>124 559</b>		<b>273 145</b>	
<b>VARIATION TRESORERIE</b>				
Disponibilités	260 555		216 015	
Concours bancaires courants				
<b>VARIATION</b>	<b>260 555</b>		<b>216 015</b>	
<b>UTILISATION DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT Emploi net (-) ou Ressource nette (+)</b>	<b>135 996</b>		<b>57 130</b>	

ATTENTION : Ecart entre Variation du fonds de roulement et Utilisation de la variation du fonds de roulement



**DU RESULTAT A LA TRESORERIE**

	Exercice N 31/07/2008 12	Exercice N-1 31/07/2007 12
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>	163 113	104 773
<b>± Non flux d'exploitation</b>		
Dotations aux amortissements et provisions	23 782	33 215
Reprises sur amortissements et provisions	}	317 494
Plus ou moins-values sur cession d'actif	21 398	}
Subventions d'investissements virées au résultat	2 384	4 329
<b>= Capacité d'autofinancement</b>	184 511	183 834
<b>- Prélèvements</b>		
<b>= Autofinancement disponible</b>	184 511	183 834
<b>+ Variation du B.F.R.</b>	124 559	273 145
<b>= Trésorerie d'exploitation</b>	309 070	89 310
<b>+ Ressources</b>		
Cessions d'immobilisations	763	1 346
Apports de l'exploitant	}	152 250
Augmentations des comptes courants d'associés	2 250	}
Augmentations des dettes financières	0	}
Subventions reçues	}	}
	3 013	153 596
<b>- Emplois</b>		
Acquisitions d'immobilisations	55 298	26 892
Charges à répartir sur plusieurs exercices	}	}
Retraits de l'exploitant	55 298	}
Dividendes	}	}
Remboursements des comptes courants d'associés	}	}
Remboursements des dettes financières	}	}
	26 892	26 892
<b>= Variation de trésorerie</b>	256 785	216 015
<b>+ Trésorerie initiale</b>	282 912	216 015
<b>TRESORERIE FINALE</b>	539 697	216 015

ATTENTION : Ecart entre Variation du fonds de roulement et Utilisation de la variation du fonds de roulement

## RATIOS

	31/07/2008	12 mois	31/07/2007	12 mois
	Bases	Valeurs	Bases	Valeurs
<b>ROTATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES ET MARCHANDISES</b>				
Stock matières premières + Stock de marchandises x nbre jours de l'exercice	4 807		2 467	
-----		739.71		431.28
Matières premières consommées + Coût d'achat des marchandises vendues	2 339		2 060	
<i>Ce ratio vous renseigne sur le nombre moyen de jours pendant lesquels les stocks restent dans l'entreprise. Il doit vous aider à définir votre politique d'achats.</i>				
<b>CREDIT MOYEN CONSENTI AUX CLIENTS</b>				
Clients et comptes rattachés x nbre jours de l'exercice	261 398		182 240	
-----		139.98		114.06
Chiffre d'affaires TTC	672 249		575 206	
<i>Il s'agit de la durée moyenne d'encaissement des créances clients. Il doit être comparé au crédit pratiqué par vos concurrents et à celui que vous avez fixé comme objectif.</i>				
<b>CREDIT MOYEN OBTENU DES FOURNISSEURS</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés x nbre jours de l'exercice	454 645		457 718	
-----		303.90		293.93
Achats et charges externes TTC	538 581		560 607	
<i>Il s'agit de la durée moyenne de règlement des dettes fournisseurs. Il doit être comparé aux conditions d'achats généralement obtenues.</i>				
<b>RATIO DE SOLVABILITE A COURT TERME</b>				
Créances à moins d'un an + Disponibilités	1 434 885		1 375 789	
-----		0.81		0.74
Dettes à moins d'un an	1 761 123		1 857 621	
<i>Ce ratio indique si l'entreprise est apte à faire face à ses dettes à court terme.</i>				
<b>RATIO D'AUTONOMIE FINANCIERE</b>				
Capitaux propres	240 179		400 908	
-----		0.14		0.22
Dettes	1 761 123		1 857 621	
<i>Ce ratio indique comment a été financée votre entreprise. Il mesure la part des fonds que vous avez apportés par rapport aux fonds que vous avez empruntés.</i>				