

RISKALIS

**49 Rue St Honoré
75001 Paris**

ETATS FINANCIERS

AU 30/09/2006

Brigitte Blanchet - Le Glodet - Venon - 38610 Gieres

Expert-Comptable

ATTESTATION

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de l'entreprise
RISKALIS pour l'exercice du 01/10/2005 au
30/09/2006 et conformément à nos accords, j'ai effectué les diligences prévues
par les normes de présentation définies par l'Ordre des Experts Comptables.

A l'issue de mes travaux, qui ne constituent pas un audit, je n'ai pas relevé d'éléments
remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 30 pages, se caractérisent par les données
suivantes :

- total du bilan	:	292 420
- chiffre d'affaires	:	744 712
- résultat net comptable	:	37 109

Fait à Venon
Le 14/12/2006

Brigitte Blanchet

Bilan et Compte de résultat

Bilan Simplifié

ACTIF	Montant brut	Dépréciation	Montant net	Exercice précédent
Fonds commercial	34 550		34 550	34 550
Autres immobilisations incorporelles	2 275	1 120	1 155	
Immobilisations corporelles	8 058	2 615	5 444	2 724
Immobilisations financières	10 470		10 470	
ACTIF IMMOBILISÉ	55 353	3 734	51 619	37 274

Stocks de mat. premières et approv.				
Stocks de marchandises				
Avances et acompt. versés sur comm.	886		886	
Créances clients et comptes rattachés	214 287		214 287	34 323
Autres créances	3 124		3 124	1 090
Valeurs mobilières de placement				
Banques, CCP et autres	12 780		12 780	7 112
Charges constatées d'avance	9 724		9 724	229
ACTIF CIRCULANT	240 801		240 801	42 753

TOTAL GÉNÉRAL	296 154	3 734	292 420	80 027
----------------------	----------------	--------------	----------------	---------------

PASSIF	Montant net	Exercice précédent
Capital social ou individuel	46 000	40 000
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	222	
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 225	
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	37 109	4 447
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	87 556	44 447

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
---	--	--

Emprunts et dettes assimilées	6 626	172
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	6 885	2 691
Autres dettes	191 353	32 717
Produits constatés d'avance		
DETTES	204 864	35 579

TOTAL GÉNÉRAL	292 420	80 027
----------------------	----------------	---------------

Compte de Résultat Simplifié

RÉSULTAT COMPTABLE	Export	Montant	Exercice précédent
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services		744 712	150 292
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation reçues			
Autres produits		3 272	271
PRODUIT D'EXPLOITATION		747 983	150 563

Achat de marchandises [y compris droits de douane]			
Variation de stock de marchandises			
Achats de matières premières et approvisionnements			
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			
Autres charges externes		142 033	29 040
Impôts, taxes et versements assimilés		11 335	389
Rémunérations du personnel		396 876	97 908
Charges sociales		143 698	17 139
Dotations aux amortissements		3 008	726
Dotations aux provisions			
Autres charges		130	3
CHARGES D'EXPLOITATION		697 081	145 206

RÉSULTAT D'EXPLOITATION		50 903	5 357
--------------------------------	--	---------------	--------------

Produits financiers		63	61
Produits exceptionnels			
Charges financières		1 125	172
Charges exceptionnelles		4 660	
Impôts sur les bénéfices		8 072	799
BÉNÉFICE OU PERTE		37 109	4 447

RÉSULTAT FISCAL	Réintégrations	Déductions
Rémunérations et avantages personnels non déductibles		
Amortissements excédentaires et autres amortissements non déductibles		
Provisions non déductibles		
Impôts et taxes non déductibles		
Réintégrations diverses	8 072	
Abattement sur le bénéfice		
Déductions diverses		
RÉSULTAT FISCAL AVANT IMPUTATION DES DÉFICITS ANTÉRIEURS		45 181

Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficit antérieurs reportables		
RÉSULTAT FISCAL APRÈS IMPUTATION DES DÉFICITS ANTÉRIEURS		45 181

***Détail
des comptes***

DETAIL DES COMPTES * BILAN ACTIF

Désignation de l'entreprise : RISKALIS

	Exercice N	Exercice N-1	Variation	
	Net	Net	Valeur	%
ACTIF IMMOBILISÉ				
Fonds commercial *	34 550	34 550	0	0
207000 FONDS COMMERCIAL	34 550,00	34 550,00		
Autres immo. incorp. *	1 155		1155	0
205000 CONCESSIONS ET DROITS SIMILAIR	2 275,00		2 275,00	
280500 CONCESSIONS ET DROITS SIMILAIR	-1 119,52		-1 119,52	
Immobilisations corporelles *	5 444	2 724	2720	99,85
218300 MATERIEL DE BUREAU ET INFORMAT	5 051,79	3 450,00	1 601,79	46,43
218400 MOBILIER	3 006,60		3 006,60	
281830 AMORT.MATERIEL DE BUREAU ET IN	-2 605,52	-726,40	-1 879,12	-258,69
281840 AMORT.MOBILIER	-9,27		-9,27	
Immobilisations financières * (1)	10 470		10470	0
275000 DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSE	10 470,00		10 470,00	
Total I (5)	51 619	37 274	14345	38,49
ACTIF CIRCULANT				
Mat 1ère, appro, en cours prod *			0	0
Marchandises *			0	0
Avances et aptes versés sur cdes	886		886	0
409100 fournisseurs debiteurs	886,00		886,00	
Clients et comptes rattachés *	214 287	34 323	179964	524,32
411000 TOUS LES CLIENTS	214 287,16	34 322,81	179 964,35	524,33
Autres créances * (3)	3 124	1 090	2034	186,61
437350 MUTUELLE SUD RHONE ALPES	1 647,98	215,91	1 432,07	663,27
445624 TVA SUR IMMO. 19.6%	315,56		315,56	
445664 TVA DEDUCTIBLE 19.6%	584,50	597,48	-12,98	-2,17
445861 TVA DED/FACT A RECEVOIR	568,32	276,26	292,06	105,72
445870 TVA/FACTURES ET AVOIRS A ETABL	7,66		7,66	
Valeurs mobilières de placement			0	0
Disponibilités	12 780	7 112	5668	79,7
512000 BANQUE	12 779,82	7 111,94	5 667,88	79,7
Charges constatées d'avance*	9 724	229	9495	4146,29
486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	9 723,64	228,50	9 495,14	4155,42
Total II	240 801	42 753	198048	463,24
Total général (I + II)	292 420	80 027	212393	265,4

DETAIL DES COMPTES * BILAN PASSIF

Désignation de l'entreprise : <u>RISKALIS</u>				
	Exercice N	Exercice N-1	Variation	
	Net	Net	Valeur	%
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel*	46 000	40 000	6000	15
101300 CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE	46 000,00	40 000,00	6 000,00	15
Écarts de réévaluation			0	0
Réserve légale	222		222	0
106100 RESERVE LEGALE	222,00		222,00	
Réserves réglementées*			0	0
Autres réserves*	4 225		4225	0
106800 AUTRES RESERVES	4 225,00		4 225,00	
Report à nouveau			0	0
Résultat de l'exercice	37 109	4 447	32662	734,47
Provisions réglementées			0	0
Total I	87 556	44 447	43109	96,99
Provisions pour risques et charges			0	0
Total II				
DETTES (4)				
Emprunts et dettes assimilées	6 626	172	6454	3752,33
164100 EMPRUNT BNP 5 160 E	4 615,95		4 615,95	
164200 EMP OSEO BDPME 2 000 E	1 933,56		1 933,56	
518600 INTERETS COURUS A PAYER	76,68	171,85	-95,17	-55,38
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Fournisseurs et comptes rattachés*	6 885	2 691	4194	155,85
401000 TOUS LES FOURNISSEURS	3 416,57	1 004,78	2 411,79	240,03
408000 FOURNIS. FACTURES NON PARVEN	3 467,94	1 685,76	1 782,18	105,72
Autres dettes	191 353	32 717	158636	484,87
419800 RABAIS REMISES RIST. A ACCORDE	46,76		46,76	
421000 PERSONNEL REMUNERATIONS DUES	31 892,42		31 892,42	
421100 SALAIRES F B		4 379,72	-4 379,72	-100
428200 DETTES PROVISIO. POUR CONGES P	14 849,00	1 531,00	13 318,00	869,89
428600 AUTRES CHARGES A PAYER	5 270,00		5 270,00	
431000 SECURITE SOCIALE	41 591,00	6 387,00	35 204,00	551,18
437310 MEDERIC	2 018,00	322,00	1 696,00	526,71
437320 PREMALLIANCE	17 658,00	788,79	16 869,21	2138,62
437330 PREMALLIANCE CAPICAF		2 061,35	-2 061,35	-100
437400 ASSEDIC	7 277,00	1 167,00	6 110,00	523,56
438600 ORG. SOC. CHARGES A PAYER	8 621,00	635,00	7 986,00	1257,64
444000 ETAT IMPOTS SUR LES BENEFICES	8 072,00	799,00	7 273,00	910,26
445510 TVA A DECAISSER	9 830,00	4 286,00	5 544,00	129,35
445714 TVA COLLECTEE 19.6%	37 951,42	5 576,47	32 374,95	580,56
448600 ETAT CHARGES A PAYER	3 532,00	389,00	3 143,00	807,97
455000 ASSOCIE JCB	2 744,58	4 394,66	-1 650,08	-37,55
Produits constatés d'avance			0	0
Total III	204 864	35 579	169285	475,8
Total général (I + II + III)	292 420	80 027	212393	265,4
RENOIS				
(1) Dont immo. fin. à moins d'1 an	193	(4) Dont dettes à plus d' un an	195	5 172
(2) Dont créances à plus d'un an	197	(5) C.R. immo acq. ou créées durant l'ex.*	182	17 353
		205000 CONCESSIONS ET DROITS SIMI		2 275,00
		207000 FONDS COMMERCIAL		
		218300 MATERIEL DE BUREAU ET INFO		1 601,79
		218400 MOBILIER		3 006,60
		275000 DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS		10 470,00

DETAIL DES COMPTES * BILAN PASSIF

Désignation de l'entreprise : RISKALIS

	Exercice N	Exercice N-1	Variation	
	Net	Net	Valeur	%
(3) Dont cptes courants associés débiteurs 199		(5) PV HT des immo cédées au cours de l'ex* 184		

DETAIL DES COMPTES * COMPTE DE RESULTAT

Désignation de l'entreprise : <u>RISKALIS</u>				
	Exercice N	Exercice N-1	Variation	
	Net 1	Net 2	Valeur	%
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises*			0	0
Production vendue de biens			0	0
Production vendue de services *	744 712	150 292	594420	395,51
706000 PRESTATIONS DE SERVICES	716 302,47	149 996,50	566 305,97	377,55
706100 FRAIS FACTURES	16 759,25	295,01	16 464,24	5580,91
708200 COMMISSIONS ET COURTAGES	11 650,00		11 650,00	
Production stockée*			0	0
Production immobilisée*			0	0
Subventions d'exploitation reçues			0	0
Autres produits	3 272	271	3001	1107,38
758000 PRODUITS DIVERS GESTION COURAN	7,65	2,37	5,28	222,78
791000 TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOI		268,80	-268,80	-100
791100 TICKETS RESTAURANT	3 264,00		3 264,00	
Total des produits d'exploitation hors T.V.A. (I)	747 983	150 563	597420	396,79
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises* (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)*			0	0
Achats de matières premières et autres appro.* (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)*			0	0
Autres charges ext.*	142 033	29 040	112993	389,09
604000 ACHATS ETUDES ET PRESTAT. SERV	165,48	86,11	79,37	92,17
606100 FOURNITURES NON STOCK. EAU ENE	159,63		159,63	
606300 FOURNIT. ENTRETIEN & PETIT EQU	1 023,13	20,82	1 002,31	4814,17
606400 FOURNITURES ADMINISTRATIVES	5 928,08	1 051,69	4 876,39	463,67
613200 LOCATIONS IMMOBILIERES	14 911,02	3 581,42	11 329,60	316,34
613500 LOCATIONS MOBILIERES	2 947,26		2 947,26	
616000 PRIMES D'ASSURANCE	2 228,57	60,00	2 168,57	3614,28
618100 DOCUMENTATION GENERALE	1 820,68	58,77	1 761,91	2997,98
618500 FRAIS DE COLLOQUES, SEMIN., CO	2 065,16	599,49	1 465,67	244,49
622200 COMMISSIONS		25,08	-25,08	-100
622600 HONORAIRES	10 354,20	6 537,50	3 816,70	58,38
622700 FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEU	484,41	402,41	82,00	20,38
623000 PUBLICITE PUBLICAT. RELAT. PUB	5 435,83	2 730,50	2 705,33	99,08
623400 CADEAUX A LA CLIENTELE	1 926,60	473,65	1 452,95	306,76
625000 DEPLACEM. MISSIONS ET RECEPTIO	76 547,99		76 547,99	
625010 FRAIS DEPLACEMENTS JCB		9 394,27	-9 394,27	-100
625020 FRAIS DEPLACEMENTS FB		2 006,31	-2 006,31	-100
625700 RECEPTIONS	2 242,61	197,48	2 045,13	1035,61
626000 FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNIC.	11 223,42	1 514,28	9 709,14	641,17
627000 SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILE	2 004,97	300,59	1 704,38	567,01
628100 CONCOURS DIVERS (COTISATIONS,..)	564,06		564,06	
Impôts, taxes et versements assimilés	11 335	389	10946	2813,88
633300 PART. EMPLOY. A FORM. PROF. C	1 993,39	183,00	1 810,39	989,28
633500 VERS. LIBERAT. A EXONER. TAXE	1 959,66	206,00	1 753,66	851,29
635110 TAXE PROFESSIONNELLE	172,00		172,00	
635400 DROITS D'ENREGISTREMENT ET TIM	278,00		278,00	
637810 URSSAF CSG DEDUCTIBLE	6 932,00		6 932,00	
Rémunérations du personnel*	396 876	97 908	298968	305,36
641000 REMUNERATIONS DU PERSONNEL	252 681,77	33 212,16	219 469,61	660,81
641200 CONGES PAYES	13 318,00	1 531,00	11 787,00	769,89
641300 PRIMES ET GRATIFICATIONS	8 120,00		8 120,00	
644100 REMUNERATION GERANT	109 172,43	61 641,20	47 531,23	77,11

Désignation de l'entreprise : <u>RISKALIS</u>				
	Exercice N	Exercice N-1	Variation	
	Net 1	Net 2	Valeur	%
648000 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	13 584,24	1 523,54	12 060,70	791,62
Charges sociales (cf. renvoi 380)	143 698	17 139	126559	738,43
645100 COTISATIONS A L'URSSAF	66 681,52	8 323,38	58 358,14	701,14
645200 COTISATIONS AUX MUTUELES	1 833,38		1 833,38	
645300 COTISATIONS RETRAITE ET PREVOY	28 738,45	4 001,52	24 736,93	618,19
645400 COTISATIONS ASSEDIC	11 031,12	1 444,73	9 586,39	663,54
645800 COTISATIONS AUX AUTRES ORG. SO	2 258,00		2 258,00	
645810 CHARGES SOCIALES SUR CONGES A	5 728,00	635,00	5 093,00	802,05
646100 URSSAF	6 825,00		6 825,00	
646200 RAM	12 052,00	1 200,00	10 852,00	904,33
646300 CIPAV	4 000,00		4 000,00	
646500 AGF IART	4 058,34	1 534,07	2 524,27	164,55
647500 MEDECINE DU TRAVAIL, PHARMACIE	492,50		492,50	
Dotations aux amortissements*	3 008	726	2282	314,33
681110 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 119,52		1 119,52	
681120 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 888,39	726,40	1 161,99	159,97
Dotations aux provisions			0	0
Autres charges	130	3	127	4233,33
651000 REDEVANC. CONCESS. BREV. LICEN	123,00		123,00	
658000 CHARGES DIVERSES GESTION COU	6,83	3,34	3,49	104,49
Total des charges d'exploitation (II)	697 081	145 206	551875	380,06
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	50 903	5 357	45546	850,21

DETAIL DES COMPTES * COMPTE DE RESULTAT

Désignation de l'entreprise : <u>RISKALIS</u>				
	Exercice N	Exercice N-1	Variation	
	Net	Net	Valeur	%
PRODUITS ET CHARGES DIVERS				
Produits financiers (III)	63	61	2	3,28
764000 REVENUS VALEURS MOBIL. PLACEME	62,95		62,95	
768000 AUTRES PRODUITS FINANCIERS		61,00	-61,00	-100
Produits exceptionnels (IV)			0	0
Charges financières (V)	1 125	172	953	554,07
661160 DES EMPRUNTS ET DETTES ASSIMIL	198,95		198,95	
661500 INTERETS CPTES COUR. & DEP. CR	925,89	171,85	754,04	438,78
Charges exceptionnelles (VI)	4 660		4660	0
671200 PENALITES AMENDES FISC. & PENA	160,00		160,00	
671800 AUT. CHARG. EXCEP. SUR OPER. G	4 500,00		4 500,00	
Impôts sur les bénéfices* (VII)	8 072	799	7273	910,26
695000 IMPOTS SUR LES BENEFICES	8 072,00	799,00	7 273,00	910,26
2 - BÉNÉFICE OU PERTE : Produits (I+III+IV) — Charges (II+V+VI+VII)	37 109	4 447	32662	734,47
B — RÉSULTAT FISCAL	37 109		37109	0
Reporteur le bénéfice col.1, le déficit col.2				
REINTEGRATIONS				
Rémunérations et avantages personnels non déductibles*				
Amort. excédentaires (art .39-4 C.G.I.) et autres amort. non déductibles				
Provisions non déductibles*				
Impôts et taxes non déductibles*	8 072			
Divers*				
DEDUCTIONS				
Exonérations ou abat. sur le bénéfice entrepr. nouvelles, zones franches urbaines ou corse*				
Divers*				
RÉSULTAT FISC. AVANT IMPUTATION DÉFICITS ANT. Bénéf. col. 1 Déficit col. 2	45 181		45181	0
DEFICITS				
Déficit de l'exercice reporté en arrière : (Entreprises I.S. seulement)				
Déficits ant. reportables : (Ent. I.S. seulement)*				
RÉSULTAT FISCAL APRÈS IMPUTATION DES DÉFICITS Bénéfice col. 1 Déficit col. 2	45 181		45181	0

ANNEXE

Règles et méthodes comptables

(Code du commerce - articles 9 et 11 - Décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1°, 24-2° et 24-3°)

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

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- 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 :

a) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire est dégressif en fonction de la durée d'usage.

b) 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.

Charges à Payer

MONTANT DES CHARGES À 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 Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes	3 468 32 272 77 47
TOTAL	35 863

Charges et Produits Constatés d'Avance

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	9 724	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	9 724	

Composition du Capital Social

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	400	100
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	60	100
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	460	100

***ETATS DE
GESTION***

Capacité d'Autofinancement

RUBRIQUES	30092006	30092005	Variation
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	50 769	5 816	44 953

+ Transfert de charges d'exploitation		269	(269)
+ Autres produits d'exploitation	8	2	5
- Autres charges d'exploitation	130	3	126
+ Quote part de résultat sur opérations en commun			
+ Produits financiers	63	61	2
- Charges financières	1 125	172	953
+ Produits exceptionnels			
- Charges exceptionnelles	4 660		4 660
- Participation des salariés			
- Impôts sur les bénéfices	8 072	799	7 273
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	36 853	5 174	31 679

Soldes Intermédiaires de Gestion

RUBRIQUES	30092006	%	30092005	%
Ventes de marchandises				
-Coût d'achat des marchandises				
MARGE COMMERCIALE				

Production vendue	744 712	100,00 %	150 292	100,00 %
+ Production stockée				
- Déstockage de production				
+ Production immobilisée				
PRODUCTION DE L'EXERCICE	744 712	100,00 %	150 292	100,00 %

CHIFFRE D'AFFAIRES	744 712	100,00 %	150 292	100,00 %
---------------------------	---------	----------	---------	----------

- Consommation en provenance des tiers	142 033	19,07 %	29 040	19,32 %
VALEUR AJOUTÉE	602 679	80,93 %	121 251	80,68 %

+ Subventions d'exploitation				
- Impôts et taxes	11 335	1,52 %	389	0,26 %
- Charges de personnel	540 575	72,59 %	115 047	76,55 %
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	50 769	6,82 %	5 816	3,87 %

+ Reprises et transferts de charges	3 264	0,44 %	269	0,18 %
+ Autres produits	8	0,00 %	2	0,00 %
- Dotations aux amortissements et provisions	3 008	0,40 %	726	0,48 %
- Autres charges	130	0,02 %	3	0,00 %
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	50 903	6,84 %	5 357	3,56 %

+ Quote part opérations en commun				
+ Produits financiers	63	0,01 %	61	0,04 %
- Quote part opérations en commun				
- Charges financières	1 125	0,15 %	172	0,11 %
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	49 841	6,69 %	5 246	3,49 %

- Produits exceptionnels				
- Charges exceptionnelles	4 660	0,63 %		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(4 660)	-0,63 %		

- Participation des salariés				
- Impôt sur les bénéfices	8 072	1,08 %	799	0,53 %
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	37 109	4,98 %	4 447	2,96 %

Produits de cession d'éléments d'actif				
- Valeur comptable éléments cédés				
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS				

RATIOS

RATIOS DE STRUCTURE FINANCIERE

Date de fin d'exercice N
30092006

Date de fin d'exercice N-1
30092005

Financement actifs fixes par capitaux permanents :	$\frac{\text{CAPITAUX PERMANENTS}}{\text{VALEURS IMMOBILISEES NETTES}}$	1,88	1,31
Financement permanent des actifs circulants :	$\frac{\text{FONDS DE ROULEMENT NET}}{\text{ACTIF CIRCULANT}}$	0,19	0,27
Part financement propre dans le financement permanent :	$\frac{\text{CAPITAUX PROPRES}}{\text{CAPITAUX PERMANENTS}}$	0,90	0,91
Capacité remboursement :	$\frac{\text{DETTES FINANCIERES}}{\text{M.B.A.}}$	0,23	0,88

RATIOS D'ACTIVITE

Taux de marge brute avant frais financiers :	$\frac{\text{RESULTAT EXPLOITATION av. Frais fin.}}{\text{VALEURS IMMOBILISEES NETTES}}$	0,99	0,14
Taux de marge brute après frais financiers :	$\frac{\text{RESULTAT EXPLOITATION ap. Frais fin.}}{\text{VALEURS IMMOBILISEES NETTES}}$	0,96	0,14
Taux de marge nette :	$\frac{\text{RESULTAT NET DE L'EXERCICE}}{\text{PRODUCTION + VENTES}}$	0,05	0,03

RATIOS DE RENTABILITE

Rentabilité financière :	$\frac{\text{RESULTAT NET DE L'EXERCICE}}{\text{CAPITAUX PROPRES - RESULTAT}}$	0,74	0,11
Rentabilité économique :	$\frac{\text{RESULTAT NET + INTERETS}}{\text{CAPITAUX PERMANENTS - RESULTAT}}$	0,64	0,10
Taux de frais financiers :	$\frac{\text{RESULTAT FINANCIER}}{\text{PRODUCTION + VENTES}}$	-0,00	-0,00

***ETATS
FISCAUX***

SOMMAIRE

	N° de page
Attestation.....	2
Bilan et compte de résultat.....	3
Détail des comptes.....	6
annexe.....	13
etats de gestion.....	18
Ratios.....	21
etats fiscaux.....	22