

Sommaire

DESIGNATION	NOTES	PAGES
Documents liminaires		
Attestation		5
Documents de synthèse		
Bilan		8
Compte de résultat		10
Annexe		
Faits caractéristiques	10	14
Principes, règles et méthodes comptables	20	14
Notes sur l'actif		15
Immobilisations	31	15
Créances	34	17
Notes sur le passif		17
Capitaux propres	40	17
Dettes	43	18
Autres informations	60	18
Détail des postes		
Actif		22
Immobilisations	31	22
Créances	34	22
Divers	35	23
Comptes de régularisation actif	36	23
Passif		23
Capitaux propres	40	23
Dettes	43	24
Comptes de régularisation passif	44	25
Compte de résultat		25
Produits d'exploitation	50	25
Charges d'exploitation	51	26
Produits financiers	53	28
Charges financières	54	28
Produits exceptionnels	55	28
Charges exceptionnelles	56	28
Impôt sur les bénéfices	58	29
Documents de gestion		
Soldes intermédiaires de gestion		32
Disponible		
Tableau de financement		34

DESIGNATION	NOTES	PAGES
Liasse fiscale		

Documents liminaires

ATTESTATION

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise **SCEMI SA** pour l'exercice du **01/01/2010 au 31/12/2010** et conformément à nos accords, j'ai effectué les diligences prévues par les normes de Présentation définies par l'Ordre des experts comptables.

A la date de mes travaux qui ne constituent pas un audit et à l'issue de ceux-ci, 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 37 pages, se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	1 735 593 Euros
Chiffre d'affaires	1 193 487 Euros
Résultat net comptable	121 109 Euros

Fait à LE MANS
le 01/04/2011

Didier ROUILLARD
EXPERT COMPTABLE

Documents de synthèse

BILAN ACTIF

		Note	Exercice N, clos le :				
			31/12/2010	31/12/2009			
			Brut 1	Amortissements dépréciations 2	Net 3	Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)		30					
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement					
		Frais de développement					
		Concessions, brevets et droits similaires		4 140	748	3 393	
		Fonds commercial (1)					
		Autres immobilisations incorporelles					
		Immobilisations incorporelles en cours					
		Avances et acomptes					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	31				
		Constructions					
		Installations techniques, matériel et outillage industriels			752	233	519
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en-cours							
	Avances et acomptes						
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations (méthode de mise en équival.)						
	Autres participations		330 980		330 980	260 980	
	Créances rattachées à des participations						
	T.I.A.P						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières		2 625		2 625	2 625	
Total (II)			338 497	981	337 516	263 605	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements					
		En-cours de production de biens	32				
		En-cours de production de services					
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
	Avances et acomptes versés	33					
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)		476 603	36 712	439 891	305 156
		Autres créances (3)	34	83 936		83 936	30 787
		Capital souscrit et appelé, non versé					
	DIVERS	V.M.P (dont actions propres :)		699 696		699 696	
Instruments de trésorerie		35					
Disponibilités			168 646		168 646	135 294	
COMPTES DE RÉGULARISATION	Charges constatées d'avance (3)	36	5 908		5 908	3 885	
	Total (III)		1 434 789	36 712	1 398 077	475 122	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	36					
	Primes de remboursement d'obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GENERAL (I à VI)			1 773 286	37 693	1 735 593	738 727	
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part-d'1 an Immo. fin. nettes		(3) Part à + 1 an		
Clause de réserve de propriété		Immobilisations :	Stocks :		Créances :		

BILAN PASSIF

		Note	31/12/2010	31/12/2009
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) (Dont versé : 231 381)		231 381	77 647
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		750 540	67 820
	Ecarts de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence :)			
	Réserve légale (3)		7 765	750
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves réglementées (3) (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours)	40		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants)		63 518	11 992
	Report à nouveau			
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		121 109	58 541
	Subventions d'investissement			
Provisions réglementées				
Total (I)			1 174 312	216 749
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs	41		
	Avances conditionnées			
Total (II)				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour risques	42		
	Provisions pour charges			
Total (III)				
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		129 504	166 242
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)		26 198	24 491
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43	122 030	145 256
	Dettes fiscales et sociales		114 250	80 890
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		118 933	97 865
	Autres dettes		10 365	7 233
Instruments de trésorerie				
Comptes régul.	Produits constatés d'avance (4)	44	40 000	
Total (IV)			561 281	521 978
Ecarts de conversion passif		(V) 44		
TOTAL GENERAL (I à V)			1 735 593	738 727
Renvois	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital			
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		
		Ecart de réévaluation libre		
		Réserve de réévaluation (1976)		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		469 331	392 487	
(5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP				

COMpte DE RESULTAT

				Note	31/12/2010	31/12/2009	
Nombre de mois de la période					12	12	
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 - France	2 - Exportation	Total	Total	
	Ventes de marchandises						
	Production vendue	biens					
		services	1 193 487		1 193 487	757 123	
	CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)		1 193 487		1 193 487	757 123	
	Production stockée						
	Production immobilisée						
	Subventions d'exploitation				5 538	4 481	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)					13 650		
Autres produits (1) (11)				11	329		
Total des produits d'exploitation (2) (I)					1 199 035	775 583	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)			51			
	Variation de stock (marchandises)						
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane)						
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)					854 618	549 167
	Impôts, taxes et versements assimilés					5 784	13 551
	Salaires et traitements					143 510	89 512
	Charges sociales (10)					58 540	30 977
	Dotations aux amortissements sur immobilisations					981	
	Dotations aux dépréciations sur immobilisations						
	Dotations aux dépréciations sur actif circulant					9 222	18 939
	Dotations aux provisions						
	Autres charges (12)					55	109
Total des charges d'exploitation (4) (II)					1 072 711	702 256	
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					126 324	73 326	
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			52			
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			53			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					1 116	-96
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges						
	Différences positives de change						
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					592	
Total des produits financiers (V)					1 708	-96	
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			54			
	Intérêts et charges assimilées (6)					6 923	7 045
	Différences négatives de change						
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)					6 923	7 045	
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)					-5 215	-7 140	
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					121 109	66 186	

COMPTES DE RESULTAT

		Note	31/12/2010	31/12/2009
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	55		1 187
	Produits exceptionnels sur opérations en capital			
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
	Total des produits exceptionnels (VII)			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	56		4 000
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			
	Total des charges exceptionnelles (VIII)			
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				-2 813
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	57		
	Impôts sur les bénéfices (X)	58		4 832
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)			1 200 743	776 674
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)			1 079 634	718 133
5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)			121 109	58 541

Renvois	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			
	(2)	Dont	- Produits de locations immobilières - Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs		
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier - Crédit-bail immobilier		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			
	(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			
	(9)	Dont transferts de charges			13 650
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			
	(13)	Dont primes et cotisations complém. obligatoires personnelles : facultatives			
	(14)	Chiffre d'affaires en Euros et centimes		1 193 486,57	757 122,78
	(15)	Résultat en Euros et centimes		121 109,04	58 541,02

Annexe

Note 10 - Faits caractéristiques

Faits Majeurs :

Trois augmentations de Capital successives ont eu lieu sur l'exercice :

1) le 5 mai 2010 : Augmentation de capital de 1 531.40€ (hors prime d'émission) par création de 15 314 actions nouvelles.

2) le 14 juin 2010 : Augmentation de capital de 25 995.30€ (hors prime d'émission) par création de 259 953 actions nouvelles

3) le 3 décembre 2010 : Augmentation de capital de 126 207.96€ par incorporation d'une partie de la prime d'émission (élévation du nominal des actions le portant de 0.10€ à 0.22€)

Prise de participation pour 70K€ représentant 20% d'une société située à Madagascar réalisant les prestations de sous traitance informatique. (détention au 31/12/2010 : 100%)

Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

Généralités sur les règles comptables

Généralités sur les règles comptables

L'élaboration et la présentation des comptes annuels ont été effectuées conformément aux règles en vigueur. L'application des conventions générales s'est faite dans le respect du principe de prudence, de permanence des méthodes, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les titres détenus par l'entreprise ont été comptabilisés sur la base du coût d'acquisition. A l'inventaire, si leur valeur d'évaluation retenue est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est enregistrée.

Les stocks et en-cours sont évalués selon leur coût d'acquisition (biens acquis à titre onéreux) ou selon leur coût de production (biens produits).

Les informations complémentaires sur le bilan, le compte de résultat, ainsi que ceux relatifs aux engagements de l'entreprise et aux informations diverses sont présentées dans les notes ci-jointes.

Engagements sociaux :

Indemnité de retraite

La provision pour indemnité de retraite et avantages similaires évaluée selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaire de fin de carrière (norme IAS 19) n'a pas été comptabilisée et figure dans les informations chiffrées de l'annexe (Code de Commerce art.L123-13 et PCG art.335-1).

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de PBO (Projected Benefit Obligation). Le BPO représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ en retraite, des probabilités de turn-over et de survie.

Les critères retenus sont les suivants :

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de mortalité : INSEE 2010
- Taux de charges sociales : 35%
- Taux d'actualisation : 5.09%
- Taux de revalorisation des salaires : 1%
- Turn-over : faible

Mouvements des amortissements

Immobilisations amortissables	Amortissements début exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements fin exercice
		Dotations	Diminutions	
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles		747		748
Total		747		748
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				
- Constructions				
. Sur sol propre				
. Sur sol d'autrui				
. Installation agencement aménag.				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Autres immobilisations corporelles				
. Instal, agencements, aménagements divers				
. Matériel de transport				
. Matériel de bureau		233		233
. Emballages récupérables, divers				
Total		233		233
Total général		980		981

Mouvements des immobilisations incorporelles

Désignation	Immobilisations brutes	Amortissements	Immobilisations nettes
Au début de l'exercice	+	+	+
Réévaluation de l'exercice	+		+
Investissements de l'exercice	+		+
	4 140		4 140
Dotations de l'exercice		+	-
		747	747
Cessions ou mises hors service	-	-	-
Valeur en fin d'exercice	=	=	=
	4 140	748	3 393

Mouvements des immobilisations corporelles

Désignation	Immobilisations brutes	Amortissements	Immobilisations nettes
Au début de l'exercice	+	+	+
Réévaluation de l'exercice	+		+
Investissements de l'exercice	+		+
	752		752
Dotations de l'exercice		+	-
		233	233
Cessions ou mises hors service	-	-	-
Valeur en fin d'exercice	=	=	=
	752	233	519

Mouvements des immobilisations financières

Désignation	Montant	
Valeur au début de l'exercice	+	263 605
Acquisitions	+	70 000
Augmentations résultant d'une mise en équivalence	+	
Cessions, mises hors service, ou diminutions résultant d'une mise en équivalence	-	
Valeur en fin d'exercice	=	333 605

Modes et durées d'amortissement

Désignation	Modes	Durées
<u>Immobilisations incorporelles</u>		
- Frais d'établissement	Linéaire	12
- Frais de développement		
- Concessions, brevets et droits similaires		
- Fonds commercial		
- Autres immobilisations incorporelles		
<u>Immobilisations corporelles</u>		
- Terrains	Linéaire	36
- Constructions		
- Installations techniques, matériels et outillages		
- Autres immobilisations corporelles		
. Instal, agencements, aménagements divers		
. Matériel de transport		
. Matériel de bureau		
. Emballages récupérables, divers		

Note 34 - Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Note 40 - Capitaux propres

Composition du capital social

Désignation	Actions ou parts sociales		
	Nombre	Valeur Unitaire	Total
Au début de l'exercice	776466	0,10	77 646
Emises dans l'exercice	275267	0,10	27 527
Remboursées dans l'exercice			
A la fin de l'exercice	1051733	0,22	231 381
Augmentation de capital par incorporation de réserves			
Réduction de capital par prélèvement sur les réserves			

Note 43 - Dettes**Mouvements des emprunts de l'exercice**

Désignation	Au début de l'exercice	Souscrits dans l'exercice	Remboursés dans l'exercice	A la fin de l'exercice
Emprunts auprès des établissements de crédit	166 242		36 739	129 503
Emprunts divers				
Total	166 242		36 739	129 503

Echéances des emprunts

Désignation	Reste dû	A un an au plus	A plus d'un an à 5 ans au plus	A plus de 5 ans
<u>Etablissements de crédit</u>	129 504	37 554	91 950	
. à 1 an maximum à l'origine				
. à plus d'1 an à l'origine	129 504	37 554	91 950	
<u>Emprunts et dettes financières divers</u>				
Total	129 504	37 554	91 950	

Note 60 - Autres informations**Détail des filiales et participations**

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
<i>Filiales détenues à plus de 50%</i>					
VALUE DATA SERVICES	314 617	11 772	100,00	446 837	16 123
ENCEINTE SOMALCO					
ZI FORELLO - TANJOMBATO					
101 ANTANANARIVO					
N°SIREN:					
Total	314 617	11 772		446 837	16 123

Effectifs

Catégorie	Effectif moyen
CADRE	2
NON CADRE	2

Echéance des créances

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	2 625	2 625	
Clients douteux ou litigieux	43 908	43 908	
Autres créances clients	432 695	432 695	
Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation prêtés ou remis en garantie (antérieurement constituée))			
Personnel et comptes rattachés	4 351	4 351	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	4 832	4 832	
Taxe sur la valeur ajoutée	17 190	17 190	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	53 082	53 082	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	4 480	4 480	
Charges constatées d'avance	5 908	5 908	
Totaux	569 071	569 071	
(1) Montants des - Prêts accordés en cours d'exercice - Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêt et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Echéance des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) à 1 an max. à l'origine à plus d'1 an à l'origine	129 504	37 554	91 950	
Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	122 030	122 030		
Personnel et comptes rattachés	13 617	13 617		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	29 571	29 571		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	68 643	68 643		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	2 419	2 419		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	118 933	118 933		
Groupe et associés (2)	26 198	26 198		
Autres dettes	10 365	10 365		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	40 000	40 000		
Total	561 280	469 330	91 950	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	36 739			

Provisions et dépréciations

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'ex.	Diminutions : Reprises de l'ex.	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers					
Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II)					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Provisions fiscales pour implantations à l'étranger constituées avant le 1.1.1992					
Provisions fiscales pour implantations à l'étranger constituées après le 1.1.1992					
Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)					
Autres provisions réglementées					
Total (I)					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total (II)					
DEPRECIATIONS					
SUR Immobilisations	- incorporelles				
	- corporelles				
	- titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres immobilisations financières				
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients		27 490	9 222		36 712
Autres dépréciations					
Total (III)		27 490	9 222		36 712
Total (I + II + III)		27 490	9 222		36 712
dont dotations et reprises		- d'exploitation		9 222	
		- financières			
		- exceptionnelles			
Titres mis en équivalence:montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5e du C.G.I					

Détail des postes

Note 31 - Immobilisations

Désignation	31/12/2010	31/12/2009
CONCESSIONS, BREVETS ET DROITS SIMILAIRES		
CONCESSIONS BREVETS LICENCES	4 140	
AMORTISSEMENTS DES LICENCES BREVETS	-748	
Total	3 393	
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Materiel informatique	752	
AMORTISSEMENTS MAT INFORMATIQUE	-233	
Total	519	
AUTRES PARTICIPATIONS		
Titres vds	330 980	260 980
Total	330 980	260 980
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		
Depot de garantie	2 625	2 625
Total	2 625	2 625
Total Immobilisations	337 516	263 605

Note 34 - Créances

Désignation	31/12/2010	31/12/2009
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS		
Clients	476 603	332 646
PROVISIONS CREANCES DOUTEUSES	-36 712	-27 490
Total	439 891	305 156
AUTRES CRÉANCES		
Acomptes	4 351	551
Etat impot societe	4 832	
TVA DEDUCTIBLE	12 228	6 428
CREDIT DE TVA A REPORTER	2 776	
TVA SUR FACTURES NON PARVENUES	2 187	1 658
COMPTE COURANT VDS	51 966	16 230
INTERETS CC A RECEVOIR	1 116	
DEBITEURS DIVERS	4 480	5 921
Total	83 936	30 787
Total Créances	523 827	335 943

Note 35 - Divers

Désignation	31/12/2010	31/12/2009
V.M.P		
VMP	699 696	
Total	699 696	
DISPONIBILITÉS		
Bnp	168 524	33 543
Bnp		101 629
Caisse	122	122
Total	168 646	135 294
Total Divers	868 342	135 294

Note 36 - Comptes de régularisation actif

Désignation	31/12/2010	31/12/2009
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		
Charges constatées d'avance	5 908	3 885
Total	5 908	3 885
Total Comptes de régularisation actif	5 908	3 885

Note 40 - Capitaux propres

Désignation	31/12/2010	31/12/2009
CAPITAL SOCIAL OU INDIVIDUEL		
Capital	231 381	77 647
Total	231 381	77 647
PRIMES D'ÉMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
Prime d'émission	750 540	67 820
Total	750 540	67 820
RÉSERVE LÉGALE		
Reserve legale	7 765	750
Total	7 765	750
AUTRES RÉSERVES		
Autres reserves	63 518	11 992
Total	63 518	11 992
RÉSULTAT DE L'EXERCICE		
Résultat de l'exercice	121 109	58 541
Total	121 109	58 541
Total Capitaux propres	1 174 312	216 749

Note 43 - Dettes

Désignation	31/12/2010	31/12/2009
EMPRUNTS ET DETTES AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
Emprunt	129 504	166 242
Total	129 504	166 242
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES DIVERS		
COMPTE COURANT VDS bis	7	7
Compte courant lemaire al.	9 605	5 446
Compte courant henras	748	3 560
Compte courant benatouil john	7 553	7 207
Compte courant bougnoux paul	3 716	3 603
Compte courant barday nadim	3 776	3 603
Interets des comptes courants	793	1 066
Total	26 198	24 491
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS		
Fournisseurs	109 792	135 351
Factures non parvenues	12 238	9 906
Total	122 030	145 256
DETTES FISCALES ET SOCIALES		
<i>PERSONNEL ET COMPTES RATTACHÉS</i>	13 617	11 626
PERSONNEL CHARGES A PAYER	671	
Conge paye	7 016	5 696
Cotisations tns a payer	5 930	5 930
<i>SÉCURITÉ SOCIALE ET AUTRES ORGANISMES</i>	29 571	22 121
Urssaf	17 600	14 311
Assedic	2 021	1 193
Mederic	5 361	4 339
Ch sur conge	2 806	2 278
Charges a payer	1 783	
<i>ETAT ET AUTRES COLLECTIVITÉS PUBLIQUES</i>	71 062	47 143
Etat impot societe		2 334
Tva à décaisser	22 366	13 610
Tva collectée à 19.6%	26 966	14 757
Tva a regulariser	2 159	2 159
TVA SUR FACTURES A ETABLIR	17 152	13 113
Charges fiscales sur cp	93	70
ETAT CHARGES A PAYER	2 325	1 100
Total	114 250	80 890
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHÉS		
DETTE VD	118 933	97 865
Total	118 933	97 865
AUTRES DETTES		
ALVERGNA	360	
AXIONS	298	
Axions		449
<i>A reporter</i>	658	449

Désignation	31/12/2010	31/12/2009
<i>Report</i>	658	449
Creative event		927
Christian dior	54	
Friedland	42	
Gt editions-les 4 vérités	1 483	
HAMILTON	783	
Homelidays		669
KADRI	527	
LK CONSEIL	522	
Mva consul	995	
Regalb	938	
Regalb		938
Repere communication	90	90
Strategicom	865	
ZENAE	847	
Zenae		1 044
Acomptes clients	2 465	650
Avoirs a etablr	95	2 465
Total	10 365	7 233
Total Dettes	521 281	521 978

Note 44 - Comptes de régularisation passif

Désignation	31/12/2010	31/12/2009
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
PRODUITS CONSTATES D'AVANCES	40 000	
Total	40 000	
Total Comptes de régularisation passif	40 000	

Note 50 - Produits d'exploitation

Désignation	31/12/2010	31/12/2009	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
PRODUCTION VENDUE SERVICES FRANCE				
Export	10 029	15 848	-5 819	-36,72
Externalisation	1 183 458	733 076	450 382	61,44
Commissions apporteurs		8 199	-8 199	-100,00
Total	1 193 487	757 123	436 364	57,63
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION				
Subventions	5 538	4 481	1 058	23,61
Total	5 538	4 481	1 058	23,61
REPRISES SUR AMORT. ET PROV., TRANSFERT DE CHARGES				
Transferts de charges		13 650	-13 650	-100,00
Total		13 650	-13 650	-100,00

Désignation	31/12/2010	31/12/2009	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
AUTRES PRODUITS				
Produits divers gestion	11	329	-319	-96,80
Total	11	329	-319	-96,80
Total Produits d'exploitation	1 199 035	775 583	423 453	54,60

Note 51 - Charges d'exploitation

Désignation	31/12/2010	31/12/2009	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
<i>ACHATS D'ÉTUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES</i>	745 811	472 070	273 740	57,99
SOUS TRAITANCE EXC		233	-233	-100,00
SOUS TRAITANCE EXTERNALISATION	745 811	471 837	273 973	58,07
<i>ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES ET FOURNITURES</i>	15 545	472	15 073	3 192,59
Petit outillage		62	-62	-100,00
Achat produits d'entretien		14	-14	-100,00
PETIT MATERIEL - FOURNITURES	13 754		13 754	
Fourniture adm.	1 791	396	1 395	352,11
<i>LOCATIONS</i>	15 516	17 427	-1 911	-10,97
Loyer boulogne	11 613	11 560	53	0,46
Ch locatives	3 904	5 867	-1 964	-33,47
<i>PRIMES D'ASSURANCE</i>	706	329	377	114,50
Assurances	706	329	377	114,50
<i>RÉMUNÉRATIONS D'INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES</i>	25 211	18 219	6 992	38,38
Honoraires expert comptable	6 933	3 532	3 401	96,29
Honoraires juridique	5 050	7 200	-2 150	-29,86
Honoraires divers		1 888	-1 888	-100,00
Honoraires commissaire aux comptes	4 635	4 500	135	3,00
Frais d'actes	29	1 099	-1 070	-97,32
Frais salon	8 564		8 564	
<i>PUBLICITÉ, PUBLICATIONS, RELATIONS PUBLIQUES</i>	637	464	173	37,18
Annonces / insertions	500	464	36	7,76
Divers	137		137	
<i>TRANSPORTS DE BIENS ET COLLECTIFS DU PERSONNEL</i>	6 348	1 271	5 077	399,62
Ports/achats	5 321		5 321	
Port/ventes	1 027	1 271	-243	-19,16
<i>DÉPLACEMENTS, MISSIONS ET RÉCEPTIONS</i>	38 505	33 756	4 748	14,07
FRAIS KM	15 759	4 287	11 472	267,59
Frais de déplacements	371	706	-336	-47,52
Madagascar	13 371	1 282	12 089	942,80
Stagiaire madagascar	5 697	26 060	-20 363	-78,14
Réception	3 306	1 420	1 886	132,77
<i>FRAIS POSTAUX ET DE TÉLÉCOMMUNICATIONS</i>	5 123	5 158	-35	-0,68
Affranchissement	20	127	-107	-84,14
<i>A reporter</i>	848 298	544 136	304 162	55,90

Désignation	31/12/2010	31/12/2009	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
<i>Report</i>	848 298	544 136	304 162	55,90
Téléphone	2 729	2 503	227	9,05
Internet	2 374	2 529	-155	-6,12
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILÉS	1 218		1 218	
FRAIS BANCAIRES	1 218		1 218	
Total	854 618	549 167	305 451	55,62
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				
Charges fiscales sur cp	23	29	-6	-20,64
Formation interne	599	10 920	-10 321	-94,51
Taxe apprentissage	967	513	454	88,39
Formation continue	924	491	434	88,39
Taxe professionnelle	253	742	-489	-65,90
Taxe foncière	1 200	856	344	40,15
Taxes diverses	35		35	
CONTRIBUTION SOCIALE	1 783		1 783	
Total	5 784	13 551	-7 767	-57,32
SALAIRES ET TRAITEMENTS				
Remuneration du gerant		7 612	-7 612	-100,00
Rsi		3 792	-3 792	-100,00
CONGES PAYES	1 320	2 632	-1 312	-49,84
Salaires	142 190	75 477	66 713	88,39
Total	143 510	89 512	53 998	60,32
CHARGES SOCIALES				
Urssaf	39 508	19 709	19 799	100,45
Assedic	4 646	2 533	2 113	83,45
Mederic	13 858	7 682	6 175	80,38
Ch sur conge	528	1 053	-525	-49,84
Total	58 540	30 977	27 563	88,98
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS				
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS INCORP	748		748	
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS CORP	233		233	
Total	981		981	
DOTATIONS AUX DÉPRÉCIATIONS SUR ACTIF CIRCULANT				
Dot prov creances	9 222	18 939	-9 717	-51,31
Total	9 222	18 939	-9 717	-51,31
AUTRES CHARGES				
Charges diverses	55	109	-54	-49,27
Total	55	109	-54	-49,27
Total Charges d'exploitation	1 072 711	702 256	370 455	52,75

Note 53 - Produits financiers

Désignation	31/12/2010	31/12/2009	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS				
INTERETS CC	1 116		1 116	
Constructa vente 02.11.09		-96	96	-100,00
Total	1 116	-96	1 212	-1 266,02
PRODUITS NETS SUR CESSIONS DE VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
PRODUITS NETS SUR CESSIONS VMP	592		592	
Total	592		592	
Total Produits financiers	1 708	-96	1 804	-1 884,24

Note 54 - Charges financières

Désignation	31/12/2010	31/12/2009	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES				
Interets des emprunts	4 745	4 418	327	7,41
Interets des comptes courants	793	1 066	-273	-25,62
Agios	1 385	1 561	-175	-11,23
Total	6 923	7 045	-121	-1,72
Total Charges financières	6 923	7 045	-121	-1,72

Note 55 - Produits exceptionnels

Désignation	31/12/2010	31/12/2009	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPÉRATIONS DE GESTION				
Produits exceptionnels		1 187	-1 187	-100,00
Total		1 187	-1 187	-100,00
Total Produits exceptionnels		1 187	-1 187	-100,00

Note 56 - Charges exceptionnelles

Désignation	31/12/2010	31/12/2009	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPÉRATIONS DE GESTION				
Charges exceptionnelles		4 000	-4 000	-100,00
Total		4 000	-4 000	-100,00
Total Charges exceptionnelles		4 000	-4 000	-100,00

Note 58 - Impôt sur les bénéfices

Désignation	31/12/2010	31/12/2009	Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES				
Impot societe		4 832	-4 832	-100,00
Total		4 832	-4 832	-100,00
Total Impôt sur les bénéfices		4 832	-4 832	-100,00

Documents de gestion

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Désignation	31/12/2010		31/12/2009		Variation (1) - (2)	% de variation (1) - (2)
		Montant	%	Montant	%		
+	Ventes de marchandises						
+	Production vendue	1 193 487	100,00	757 123	100,00	436 364	57,63
	CHIFFRE D'AFFAIRES	1 193 487	100,00	757 123	100,00	436 364	57,63
+	Production stockée						
+	Production immobilisée						
	ACTIVITÉ	1 193 487	100,00	757 123	100,00	436 364	57,63
-	Achats consommés						
	MARGE BRUTE	1 193 487	100,00	757 123	100,00	436 364	57,63

	MARGE BRUTE	1 193 487	100,00	757 123	100,00	436 364	57,63
-	Autres achats et charges externes	854 618	71,61	549 167	72,53	305 451	55,62
	VALEUR AJOUTÉE	338 868	28,39	207 956	27,47	130 913	62,95
+	Subventions d'exploitation	5 538	0,46	4 481	0,59	1 058	23,61
-	Impôts, taxes et versements assimilés	5 784	0,48	13 551	1,79	-7 767	-57,32
-	Charges de personnel	202 051	16,93	120 489	15,91	81 561	67,69
	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	136 572	11,44	78 395	10,35	58 176	74,21
+	Reprises prov. et transferts de charges			13 650	1,80	-13 650	-100,00
+	Autres produits d'exploitation	11		329	0,04	-319	-96,80
-	Dotations aux amortissements et provisions	10 203	0,85	18 939	2,50	-8 737	-46,13
-	Autres charges d'exploitation	55		109	0,01	-54	-49,27
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	126 324	10,58	73 326	9,68	52 998	72,28
+	Bénéfice attribué ou perte transférée						
-	Perte supportée ou bénéfice transféré						
+	Produits financiers	1 708	0,14	-96	-0,01	1 804	-1 884,24
-	Charges financières	6 923	0,58	7 045	0,93	-121	-1,72
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	121 109	10,15	66 186	8,74	54 923	82,98
+	Produits exceptionnels			1 187	0,16	-1 187	-100,00
-	Charges exceptionnelles			4 000	0,53	-4 000	-100,00
-	Participation des salariés						
-	Impôts sur les bénéfices			4 832	0,64	-4 832	-100,00
	RÉSULTAT NET	121 109	10,15	58 541	7,73	62 568	106,88

Disponibile

TABLEAU DE FINANCEMENT (analysant la variation du fonds de roulement)

Désignation		31/12/2010	31/12/2009
RESSOURCES	Résultat net avant rémunération de l'exploitant et des associés	121 109	58 541
	Elimination des charges et produits sans incidence sur le fonds de roulement ou non liés à l'exploitation :		
	* Dotations aux amortissements et provisions	981	
	* Reprises sur amortissements et provisions		
	* Transfert au compte charges à répartir		
	* Plus-values / Moins-values de cession		
	* Amortissements des subventions d'investissement		
	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	122 090	58 541
	Prélèvements de l'exploitant et rémunération de l'exploitant et des associés		
	Apports de l'exploitant		
AUTOFINANCEMENT DISPONIBLE	122 090	58 541	
Cessions d'immobilisations :			
* Incorporelles			
* Corporelles			
* Financières			
Augmentation du capital	836 455	70 466	
Nouveaux emprunts		190 000	
Avances reçues des associés	4 791	3 830	
Subventions d'investissement acquises			
TOTAL DES RESSOURCES (A)	963 336	322 837	
EMPLOIS	Acquisitions d'immobilisations :		
	* Incorporelles	4 140	
	* Corporelles	751	
	* Financières	70 000	260 980
	Réduction du capital social		
	Remboursements d'emprunts	36 738	23 750
Remboursements des avances des associés	39 665	16 230	
Dividendes			
TOTAL DES EMPLOIS (B)	151 294	300 960	
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT (A-B) = (C)		812 041	21 877
Variation des stocks			
Variation des créances clients	131 048	120 865	
Variation des autres créances d'exploitation	18 320	-20 268	
Variation des dettes fournisseurs	23 226	-68 636	
Variation des autres dettes d'exploitation	-72 532	-37 459	
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (D)	100 062	-5 498	
Variation des créances sur cessions d'immobilisations			
Variation du capital souscrit non versé			
Variation des dettes sur acquisitions d'immobilisations	-21 068	-97 865	
Variation des subventions d'investissement à recevoir			
Variation des dividendes à payer			
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION (E)	-21 068	-97 865	
VARIATION DE TRÉSORERIE (C-D-E) = (F)		733 047	125 240
Fonds de roulement à l'ouverture (G)	126 581	104 705	
Fonds de roulement à la clôture (G+C)	938 623	126 581	
Besoin en Fonds de Roulement à l'ouverture (H)	-8 713	94 650	
Besoin en Fonds de Roulement à la clôture (H+D+E)	70 281	-8 713	
Trésorerie à l'ouverture (I)	135 294	10 055	
Trésorerie à la clôture (I+F)	868 342	135 294	

TABLEAU DE FINANCEMENT (analysant la variation de trésorerie)

Désignation	31/12/2010	31/12/2009
OPÉRATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net avant rémunération de l'exploitant et des associés	121 109	58 541
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation :		
* Dotations aux amortissements et provisions	981	
* Reprises sur amortissements et provisions		
* Transfert au compte charges à répartir		
* Plus-values / Moins-values de cession		
* Amortissements des subventions d'investissement		
Variation des stocks		
Variation des créances clients	-131 048	-120 865
Variation des autres créances d'exploitation	-18 320	20 268
Variation des dettes fournisseurs	-23 226	68 636
Variation des autres dettes d'exploitation	72 532	37 459
EXCEDENT (INSUFFISANCE) DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (A)	22 028	64 039
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations :		
* Incorporelles	4 140	
* Corporelles	-20 317	-97 865
* Financières	70 000	260 980
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations :		
* Incorporelles		
* Corporelles		
* Financières		
EXCEDENT (INSUFFISANCE) DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (B)	-53 823	-163 115
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Sommes reçues des actionnaires suite à une augmentation de capital	836 455	70 466
Avances reçues des associés	4 791	3 830
Apports de l'exploitant		
Encaissements provenant de nouveaux emprunts		190 000
Encaissements de subventions d'investissement		
Dividendes versés		
Prélèvements de l'exploitant et rémunérations de l'exploitant et des associés		
Réduction de capital		
Remboursements d'emprunts	36 738	23 750
Remboursements des avances des associés	39 665	16 230
EXCEDENT (INSUFFISANCE) DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT (C)	764 843	224 316
VARIATION DE TRÉSORERIE (A+B+C) = (D)	733 047	125 240
Trésorerie à l'ouverture (E)	135 294	10 055
Trésorerie à la clôture (D+E)	868 342	135 294

Liasse fiscale