



MASTRAD SA

16, rue François Truffaut
75012 Paris

COMPTES ANNUELS AU 30 JUIN 2008

SOMMAIRE

Bilan actif	1
Bilan passif	2
Compte de résultat	3
Annexe obligatoire	5 à 24
Détail des comptes	25 à 43

Bilan actif

	Brut	Amort.Prov	30/06/08	30/06/07
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	91 962,73	79 431,67	12 531,06	23 143,59
Concessions, brevets, droit similaire	203 027,16	179 867,27	23 159,89	23 509,71
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/Immo. Incorp.	113 390,88		113 390,88	81 608,28
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Mat. Outil.	798 957,01	500 178,82	298 778,19	313 994,54
Autres immobilisations corporelles	909 013,11	506 348,62	402 664,49	394 357,48
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	21 892,29		21 892,29	
Immobilisations financières				
Participations évaluées				
Autres participations	2 218 596,41		2 218 596,41	1 490 653,87
Créances rattachées à des particip.				
Autres titres immobilisés				
Prêts	696,00		696,00	696,00
Autres immobilisations financières	57 373,05	10 319,04	47 054,01	37 056,45
TOTAL (I)	4 414 908,64	1 276 145,42	3 138 763,22	2 365 019,92
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières premières approvision.				
En cours de productions de biens	35 000,00		35 000,00	
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	2 820 581,13	312 459,55	2 508 121,58	3 447 849,13
Avances & ac. versés/commandes	131 336,25		131 336,25	59 497,35
Créances				
Clients comptes rattachés	2 170 669,85	70 073,31	2 100 596,54	2 074 845,80
Autres créances	4 027 430,37		4 027 430,37	3 775 178,72
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	78 186,22		78 186,22	71 979,69
Disponibilités	795 078,54		795 078,54	429 822,81
Comptes de régularisations				
Charges constatées d'avance	144 971,32		144 971,32	124 573,28
TOTAL (II)	10 203 253,68	382 532,86	9 820 720,82	9 983 746,78
Charges à répartir/plus. exer. (III)				
Primes de rembt obligations (IV)				
Écart de conversion actif (V)	510 156,46		510 156,46	84 866,75
TOTAL GENERAL (I à V)	15 128 318,78	1 658 678,28	13 469 640,50	12 433 633,45

Bilan passif

	30/06/08	30/06/07
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	717 611,86	717 611,86
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	4 557 257,79	4 557 257,79
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	71 762,00	71 762,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 942 543,03	3 371 518,11
Report à nouveau		- 209 882,82
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	427 256,97	780 907,74
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	9 716 431,65	9 289 174,68
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	606 286,99	164 976,44
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	606 286,99	164 976,44
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		25 367,35
Emprunts et dettes financières divers	9 767,11	1 300,89
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 485 350,86	2 428 959,01
Dettes fiscales et sociales	564 496,33	455 721,09
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	31 804,83	30 135,51
Autres dettes	17 499,36	21 700,88
COMPTES DE RÉGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	3 108 918,49	2 963 184,73
Ecarts de conversion passif (V)	38 003,37	16 297,60
TOTAL GENERAL (I à V)	13 469 640,50	12 433 633,45

Compte de résultat

	30/06/08			30/06/07
	France	Exportation	Total	
Ventes marchandises	9 343 963,09	3 636 361,73	12 980 324,82	13 407 092,27
Production vendue de biens	- 35 314,16	- 17 795,67	- 53 109,83	- 88 058,22
Prod. vend. de services	11 406,31	21 334,71	32 741,02	60 710,31
Chiffres d'affaires net	9 320 055,24	3 639 900,77	12 959 956,01	13 379 744,36
Production stockée			35 000,00	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 119,57	17 740,98
Reprise /amortis.& Provision transfert de charges			202 021,28	383 130,80
Autres produits (1)			18 071,79	29 365,47
Total produits d'exploitation (2)			13 216 168,65	13 809 981,61
Achats marchandises			3 845 280,84	7 016 740,33
Variation stock marchandises			903 095,23	- 1 680 788,41
Achats matières premières & autres approvisionnements			573 454,08	663 649,17
Variation stock matières premières & approvisionnement				
Autres achats et charges externes (3)			3 559 531,70	3 725 498,78
Impôt, taxes et versements assimilés			160 772,15	161 343,59
Salaires & traitements			1 666 850,24	1 441 993,22
Charges sociales			770 315,38	751 986,80
Dotations aux amortissements sur Immobilisations			278 812,39	265 600,97
Dotations aux provisions sur Immobilisations				
Dotations aux provisions sur Actif circulant			137 122,81	61 740,31
Dotations aux provisions Pour risques & charges				
Autres charges			204 693,69	226 526,63
Total charges d'exploitation (4)			12 099 928,51	12 634 291,39
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 116 240,14	1 175 690,22
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée bénéfice transféré				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières & créances.(5)				
Autres intérêts & produits assimilés (5)			156 499,43	87 622,40
Reprises sur provisions & transfert de charges			92 996,75	6 968,90
Différences positives de change			98 445,06	113 003,35
Produits nets sur cessions de v.m.p.			1 703,79	42 894,73
Total des produits financiers			349 645,03	250 489,38
Dotations financières aux amortissements & Provisions			516 363,01	164 976,44
Intérêts & charges assimilés (6)			310 998,82	74 498,36
Différences négatives de change			80 401,48	85 543,38
Charges nettes sur cessions de v.m.p.				
Total des charges financières			907 763,31	325 018,18
RESULTAT FINANCIER			- 558 118,28	- 74 528,80
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			558 121,86	1 101 161,42

Compte de résultat

	30/06/08	30/06/07
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		22 859,03
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 890,00	6 702,79
Reprises sur Provisions & transferts de charges		
Total produits exceptionnels (7)	1 890,00	29 561,82
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		102,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 294,88	48 534,16
Dotations exceptionnelles aux amortissements & provisions		
Total charges exceptionnelles(7)	2 294,88	48 636,16
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 404,88	- 19 074,34
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	26 301,91	33 261,07
Impôts sur les bénéfices	104 158,10	267 918,27
TOTAL DES PRODUITS	13 567 703,68	14 090 032,81
TOTAL DES CHARGES	13 140 446,71	13 309 125,07
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	427 256,97	780 907,74

(1) Produits nets partiels sur opérations à long terme		
(2) Produits de locations immobilières		
(2) Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler en (8))		
(3) Crédit bail mobilier		
(3) Crédit bail immobilier		
(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler en (8))		
(5) Produits concernant les entreprises liées		
(6) Intérêts concernant les entreprises liées		
(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général		
(9) Transfert de charges	137 728,47	317 338,63
(10) Cotisations pers. expl. (Primes et cot.)		
(11) redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	16 933,14	13 289,80
(12) redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	179 723,54	151 231,01

(7) Détail des produits et charges exceptionnels	Exercice N	
	charges exceptionnelles	produits exceptionnels
Valeurs des actifs cédés	2 294,00	
Remboursement client		1 890,00
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs	Exercice N	
	charges antérieures	produits antérieurs

Annexe obligatoire

Sommaire de Annexe obligatoire

Page 6

Annexe des comptes annuels	7
Immobilisations	15
Amortissements	16
Etat des provisions et dépréciations	18
Tableau des entreprises liées	20
Tableau de flux de trésorerie	21

I – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Rappel : La société MASTRAD SA, a été introduite le 5 mai 2006, sur le compartiment Alternext, NYSE EURONEXT, à l'initiative de la société MASTRAD Finance qui a ouvert 30% du capital de Mastrad.

Un renforcement au capital de la société FKB, actionnaire unique de la société KITCHEN BAZAAR, a été réalisé fin janvier 2008, portant la participation de Mastrad à 50,10 %.

La société J'AVEC a transmis universellement son patrimoine à sa société mère MASTRAD SA. La confusion de patrimoine a été réalisée le 31 mai 2008, avec un effet rétroactif fiscal au 1^{er} juillet 2007. Cette opération a engendré un mali de confusion de 210 328,22 € provenant de la situation nette négative de la société J'AVEC. Il s'agit donc d'un « vrai mali » qui a été enregistré en autres charges financières.

II – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels couvrant la période du 1^{er} juillet 2007 au 30 juin 2008 ont été établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France pour l'établissement des comptes annuels ouverts à compter du 1^{er} janvier 2005.

III – INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

A - BILAN ACTIF

✚ IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

Les frais de recherche et de développement correspondent aux frais d'achats de dessins auprès de designers. Ces **achats de dessins** représentent un montant brut de 91 963 €.

Les droits liés aux brevets et modèles, acquis par la société MASTRAD au moyen de redevances sont comptabilisés en autres charges.

Au 30 juin 2008, les montants qui demeurent enregistrés au compte brevets, correspondent aux brevets acquis par la société Mastrad.

Les autres postes d'immobilisations incorporelles ont augmenté de 23 K€ (logiciels informatiques) et 54 K€ (avances et acomptes sur immobilisations incorporelles en cours).

✚ AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

A la date du 30 juin 2008, aucune perte de valeur n'est à constater, en complément des amortissements pratiqués, au vu de la valeur d'utilité des immobilisations incorporelles. En conséquence, aucune dépréciation complémentaire n'a été comptabilisée.

Les amortissements des modèles et brevets sont pratiqués suivant le mode linéaire, en fonction de leurs spécificités, sur une durée variable allant de 10 à 20 ans.

Les frais de recherche et de développement sont amortis sur une durée de 5 ans.

✚ IMMOBILISATIONS CORPORELLES & AMORTISSEMENTS :

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires). Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée :

- Matériel industriel 5 ans
- Agencements 10 ans (stand sur 3 ans)
- Mobilier 5 à 10 ans (stand sur 3 ans)
- Matériel de transport 5 ans
- Matériel Informatique 5 ans

Au cours de l'exercice, des investissements en immobilisations corporelles ont été réalisés pour un total de 234 K€ ; ces investissements sont principalement constitués de matériels et outillages pour 98 K€, de travaux supplémentaires pour l'agencement des bureaux pour 9 K€, de matériel informatique pour 15 K€, de mobilier pour les boutiques pour 31 K€ et des stands professionnels pour 82 K€.

Du mobilier de boutiques a été sorti de l'actif pour un montant brut de 2,5 K€.

✚ TITRES DE PARTICIPATION :

La société MASTRAD détient au 30 juin 2008 :

- 50,1 % du capital de FKB pour un total de 1 847 K€,
- 100 % du capital de MASTRAD Inc. pour un montant de 500 K\$,
- 100 % du capital de MASTRAD HONG KONG LIMITED, correspondant à 10 000 actions de valeur nominale 1HK\$.

Les titres de J'AVEC, filiale détenue à 100%, ont été annulés à la suite de la Transmission Universelle du Patrimoine à la société MASTRAD en date du 31 mai 2008. Ces titres apparaissent à l'actif pour un montant de 38 825 €.

✚ **AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :**

Elles sont constituées d'un prêt 1% logement pour 696 € et de dépôts de garantie pour 57 373 €. Le dépôt de garantie des précédents locaux, non restitué au 30 juin 2008, est intégralement provisionné.

ACTIF CIRCULANT :

✚ **STOCKS :**

La valorisation des stocks est faite au coût moyen unitaire pondéré. Ce coût est calculé à partir du prix de revient qui correspond :

- au prix d'achat en euro, au cours fixé pour la livraison,
- augmenté des droits de douane, et des frais de transport à la charge de l'entreprise jusqu'à l'entrée à l'entrepôt.

Les stocks sont dépréciés à 100% pour les produits défectueux, et à 90% pour les produits de second choix.

Les produits à rotation lente sont dépréciés à 100% pour les composants qui ne sont plus utilisés.

Les produits à rotation faible et les fins de série sont dépréciés de 25 à 90% en fonction de leur rotation ou de leur ancienneté.

Au 30 juin 2008, le stock s'élève à 2 820 K€ ; la provision pour stock lent et défectueux est de 312 K€.

Un stock de travaux en cours a été constitué pour un montant de 35 K€. Ce stock correspond à la création de livres de cuisine.

✚ CREANCES :

Il n'y a pas d'effet escompté non échu à la clôture de l'exercice.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. La valeur d'inventaire correspond à la valeur effective de la créance que la société considère comme recouvrable.

Au 30 juin 2008, le poste client s'établit à 2 170 K€ provisionné à hauteur de 70 K€.

Les nouvelles créances douteuses ont été provisionnées à hauteur de 25% de leur montant hors taxes. Les créances antérieures sont provisionnées, en fonction du risque estimé, entre 50 et 100% de leur montant total hors taxes.

Les autres créances sont principalement constituées par les comptes courants des sociétés filiales qui s'élèvent à 48 K€ pour MASTRAD HK, 2 954 K€ pour MASTRAD INC auxquels ils convient de rajouter les intérêts courus sur comptes courants, soit 153 K€.

✚ VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT :

A la clôture de l'exercice, les valeurs mobilières de placement s'élèvent à 78 K€. Elles sont constituées par des actions propres acquises dans le cadre d'une attribution gratuite d'actions réservées aux salariés.

✚ CHARGES CONSTATEES D'AVANCE :

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 145 K€ au 30 juin 2008. Elles correspondent à des charges de fonctionnement relatives au 2^{ème} semestre 2008.

B - BILAN PASSIF✚ **CAPITAL :**

Le capital est composé de 5 125 799 actions à 0,14 € de valeur nominale.

✚ **VARIATION DES CAPITAUX PROPRES :**

	01/07/2007	Augmentation	Diminution	30/06/2008
<i>Capital</i>	717 612	-	-	717 612
<i>Prime d'émission</i>	4 557 257	-	-	4 557 257
<i>Réserves légales</i>	71 762	-	-	71 762
<i>Autres réserves</i>	3 371 518	571 025	-	3 942 543
<i>Report à nouveau</i>	-209 882	209 882	-	-
<i>Dividendes</i>		-		
<i>Résultat N- 1</i>	780 908		(780 908)	

✚ **REPORT A NOUVEAU :**

Figurait au débit du poste report à nouveau, l'impact des changements de méthode comptable réalisés antérieurement pour un montant net de 209 882 €. Ce poste a été soldé par l'affectation du résultat du 30 juin 2007.

✚ **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :**

Les provisions pour risques et charges ont été constituées à hauteur de :

- 510 156 € au titre des provisions pour pertes de change sur les transactions en monnaies étrangères, et essentiellement sur les échanges en dollars,
- 78 186 € au titre des engagements d'attribution d'actions gratuites aux salariés,
- 17 944 € au titre d'un litige avec un fournisseur de la société J'AVEC.

C - ECARTS DE CONVERSION ACTIF et ECARTS DE CONVERSION PASSIF

Lorsque l'application du taux de conversion a pour effet de modifier les montants des créances ou des dettes en monnaie nationale qui ont été précédemment comptabilisés, les différences de conversion sont inscrites à des comptes transitoires, en attente de régularisations ultérieures :

- Lorsque la différence correspond à une perte latente, celle-ci est enregistrée au compte Ecart de conversion – Actif. Parallèlement la perte latente entraîne la constitution d'une provision pour risque d'égal montant.
- Lorsque la différence correspond à un gain latent, celle-ci est enregistrée au compte Ecart de conversion – Passif. Le gain latent n'intervient pas dans la formation du résultat. Il est enregistré au passif du bilan.

Au 30 juin 2008, les écarts de conversion - Actif s'élèvent à 510 156 €. Les écarts de conversion - Passif s'élèvent quant à eux à 38 003 euros.

D - COMPTE DE RESULTAT

✚ CHIFFRE D'AFFAIRES :

Au cours de l'exercice 2007/2008, la société MASTRAD a réalisé un chiffre d'affaires HT de 12 959 956 €, contre 13 379 744 € au titre de l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires de 2007/2008 se décompose de la manière suivante:

- 9 320 055 € hors taxes en France,
- 3 639 900 € à l'exportation ou à des livraisons intracommunautaires,

Le chiffre d'affaires France est comptabilisé lors de l'établissement du bon de livraison.

Le chiffre d'affaires export de type FOB est comptabilisé lors du chargement des marchandises à destination des clients. Le reste du chiffre d'affaires export est comptabilisé à la date de sortie des marchandises des entrepôts du prestataire logistique.

✚ TRANSFERTS DE CHARGES :

La société MASTRAD SA a facturé pour la répartition des frais généraux entre les sociétés du groupe (frais de personnel, charges sociales, loyer...) :

- 5 371 € hors taxes à la société J'AVEC SAS (opération neutralisée au 30 juin 2008)
- 14 028 € hors taxes à la société MASTRAD Finance
- 24 038 € hors taxes à sa filiale Mastrad Inc
- 36 000 € hors taxes à sa filiale FKB

Ces sommes sont comptabilisées au compte transfert de charges.

✚ RESULTAT FINANCIER :

Le résultat financier 2007/2008 se solde par une perte de 134 K€ contre une perte de 75 K€ au cours de l'exercice 2006/2007.

Cette perte financière provient essentiellement du mali de confusion issu de la TUP de J'AVEC. Le mali a été enregistré en charges financières pour d'un montant de 210 328,22 € et réintégré de manière extracomptable.

✚ RESULTAT NET :

Le résultat net s'élève à 427 257 € au 30/06/2008 contre 780 908 € au 30/06/2007, compte tenu d'un intéressement de 26 302 € et d'un impôt sur les sociétés de 178 864 €.

IV – AUTRES INFORMATIONS

A – COMPTES CONSOLIDES : non applicable au 30 juin 2008.

B – ENGAGEMENTS HORS BILAN

✚ ENGAGEMENTS DE RETRAITE :

Aucune valorisation n'a été effectuée concernant le montant des droits qui seraient acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, l'effectif de l'entreprise étant très jeune et avec peu d'ancienneté.

✚ ENGAGEMENTS RECUS :

La société MASTRAD SA a contracté une lettre de crédit pour un montant maximal de 100 000 US Dollars.

✚ ENGAGEMENTS SUR CONTRATS DE CESSION DE DROITS DE PROPRIETE INTELLECTUELLE INTERVENUS ENTRE LA SOCIETE ET 2 AUTEURS :

La signature de 2 contrats de cession de droits de propriété intellectuelle, à effet du 1^{er} octobre 2005, qui remplacent les contrats existants, auxquels sont adossés des pactes de préférences au bénéfice de la société MASTRAD, donnent lieu à une rémunération qui varie de 0,50 % à 2 % du chiffre d'affaires réalisé à partir des produits créés par les auteurs intervenant conjointement ou séparément.

D- EFFECTIF

La société MASTRAD emploie 46 salariés comprenant 12 cadres, 20 employés, 6 agents de maîtrise et 8 VRP. Ces salariés sont affectés :

- au service des ventes pour 16 salariés sédentaires auquel s'ajoutent 8 VRP,
- au service logistique pour 3 salariés,
- au service comptable et financier pour 7 salariés,
- au service recherche et développement pour 9 salariés,
- au service administratif et divers pour 3 salariés.

E- FISCALITE LATENTE

L'application du règlement sur les actifs mis en œuvre à compter de 2005 a pour effet, sur le plan fiscal, d'alléger la charge future d'impôt de 21 K€ par an au titre des 5 exercices suivants.

Les autres informations significatives figurent dans les tableaux ci-après :

Immobilisations

CADRE A : IMMOBILISATIONS	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation exercice	Acquisitions créations
Frais d'établissement R&D TOTAL 1	91 962,73		
Autres postes d'immo. incorporelles TOTAL 2	258 439,94		57 978,10
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions, installations générales, agencement.			
Installations techniques, matériel et outillage ind.	697 225,88		101 731,13
Installations générales, agencts., aménagements.	255 127,27		8 827,68
Autres matériels de transport	83 955,15		
Matériel de bureau et informatique, mobilier	425 563,80		138 071,50
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			21 892,29
TOTAL 3	1 461 872,10		270 522,60
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 490 653,87		766 767,54
Autres titres immobilisés			
Prêts & autres immobilisations financières	48 071,49		10 497,56
TOTAL 4	1 538 725,36		777 265,10
TOTAL GÉNÉRAL (1+2+3+4)	3 351 000,13		1 105 765,80

CADRE B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immobilisations en fin d'exercice	Réévaluation légale ou évaluation par mise en équivalence Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice
		Par virement	Par cession		
Frais d'établissement R&D TOTAL 1				91 962,73	
Autres postes d'immo. incorporelles TOTAL 2				316 418,04	
Terrains					
	sur sol propre				
Constructions	sur sol d'autrui				
	Inst. gales., agencts. et am. const.				
Installations techniques matériel et outillage				798 957,01	
Autres immo. corporelles	Inst. gales., agencts., aménagement divers			263 954,95	
	Matériel de transport			83 955,15	
	Matériel de bureau & informatique		2 532,29	561 103,01	
	Emballages récupérables & divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances & acomptes				21 892,29	
TOTAL 3			2 532,29	1 729 862,41	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			38 825,00	2 218 596,41	
Autres titres immobilisés					
Prêts & autres immobilisations financières			500,00	58 069,05	
TOTAL 4			39 325,00	2 276 665,46	
TOTAL GÉNÉRAL (1+2+3+4)			41 857,29	4 414 908,64	

Amortissements

Cadre A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Sorties/Reprises	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement recherche dévelop. Total I	68 819,14	10 612,53		79 431,67
Autres immobilisations incorporelles Total II	153 321,95	26 545,32		179 867,27
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	383 231,34	113 094,31		500 178,82
Installations générales, agencements et aménagements divers	58 503,36	25 969,51		84 472,77
Matériel de transport	48 542,09	16 791,03		65 333,12
Matériel de bureau et informatique, mobilier	263 243,29	85 799,80	237,41	356 542,73
Emballages récupérables et divers				
Total III	753 520,08	241 654,65	237,41	1 006 527,44
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)	975 661,17	278 812,50	237,41	1 265 826,38

Cadre D MOUVEMENTS DES CHARGES A REPARTIR S/ PLUSIEURS EXERCICES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				

Variation détaillée des stocks et en cours

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état				
Approvisionnements				
Matières premières	162 917	283 292		120 376
Autres approvisionnements				
Total I	162 917	283 292		120 376
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis	2 657 665	3 388 310		730 646
Produits résiduels				
Autres				
Total II	2 657 665	3 388 310		730 646
Production en cours				
Produits				
Travaux	35 000		35 000	
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
Total III	35 000		35 000	
Production stockée (ou déstockage de production)		Total II+III	35 000	730 646

Etat des provisions et dépréciations

	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations exercice	Diminutions : Reprises exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total I				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				17 944,29
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	84 866,75	510 156,48	84 866,75	510 156,48
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges	80 109,69	6 206,53	8 130,00	78 186,22
Total II	164 976,44	516 363,01	92 996,75	606 286,99
Provisions pour dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières	10 319,04			10 319,04
Sur stocks et en-cours	223 753,20	136 030,21	60 393,03	312 459,55
Sur comptes clients	67 817,72	1 092,60	3 899,78	70 073,31
Autres provisions pour dépréciations				
Total III	301 889,96	137 122,81	64 292,81	392 851,90
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)	466 866,40	653 485,82	157 289,56	999 138,89

<i>- d'exploitation</i>	137 122,81	64 292,81
<i>Dont dotations et reprise: - financières</i>	516 363,01	92 996,75
<i>- exceptionnelles</i>		

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice

Etat des créances et des dettes

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé				
	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	696,00		696,00
	Autres immobilisations financières	57 373,05		57 373,05
De l'actif circulant				
	Clients douteux ou litigieux	89 403,34	89 403,34	
	Autres créances clients	2 081 266,51	2 081 266,51	
	Créances représentatives de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	4 024,61	4 024,61	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	13 270,29	13 270,29	
	Impôts sur les bénéfices	302 688,30	302 688,30	
	Taxe sur la valeur ajoutée	426 690,57	426 690,57	
	Autres impôts taxes et versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	3 156 098,90	3 156 098,90	
	Débiteurs divers	124 657,70	124 657,70	
	Charges constatées d'avance	144 971,32	144 971,32	
	Total	6 401 140,59	6 343 071,54	58 069,05

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

Cadre B	ETAT DES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
DETTES					
	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit :				
	(1)				
	- à un an maximum à l'origine				
	- à plus d'un an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 485 350,86	2 485 350,86		
	Personnel et comptes rattachés	236 414,89	236 414,89		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	226 428,35	226 428,35		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	24 288,69	24 288,69		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	77 364,40	77 364,40		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	31 804,83	31 804,83		
	Groupe et associés (2)	9 767,11	9 767,11		
	Autres dettes	17 499,36	17 499,36		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	Total	3 108 918,49	3 108 918,49		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

25 462,00

Tableau des entreprises liées

ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS		
POSTE	MONTANT CONCERNANT LES ENTREPRISES	
	LIEES	AVEC LESQUELLES LA STE A UN LIEN DE PARTICIPATION
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participation	2 218 596	
Créances rattachées à des participations prêts		
Avances et acomptes versées sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés	128 749	
Autres créances	3 156 099	
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligatoires convertibles		
Autres emprunts obligatoires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avance et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dette fournisseurs et compte rattachés	392 915	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 767	
Produits de participation		
Autres produits financiers	153 299	
Charges financières	210 328,22	

Tableau de flux de trésorerie

	2007/2008	2006/2007
Flux de trésorerie lié à l'activité		
Résultat net :	427 257	780 908
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions :	822 438	411 073
- Plus values de cession, nettes d'impôts		
- Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		
Marge brute d'autofinancement (des sociétés intégrées)	1 249 695	1 191 981
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement liés à l'activité :	202 577	-4 015 200
Variation de stocks	816 021	-1 680 788
Avances et acomptes versés	- 71 839	147 679
Créances clients et autres créances	- 280 258	-2 716 335
Charges constatées d'avance et autres (ECA, ECP, Ch.à étaler)	- 423 982	-23 203
Avances et acomptes reçus	-	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 392	213 489
Dettes fiscales et sociales	108 775	19 113
Autres dettes diverses liées à l'exploitation	- 2 532	24 845
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 452 272	-2 823 219
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-328 501	-254 657
Immobilisations financières	-777 265	-1 454 201
Cessions et sorties d'immobilisations, nettes d'impôts	41 857	
Incidence des variations de méthode		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 063 909	-1 708 858
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-358 806
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations de capital en numéraires		
Emissions d'emprunts	8 466	
Remboursements d'emprunts	- 25 367	-255 559
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-16 901	-614 365
VARIATION DE TRESORERIE AU TITRE DE L'EXERCICE	371 462	-5 146 442
Trésorerie d'ouverture	501 803	5 648 245
Trésorerie de clôture	873 265	501 803
Incidence des variations de cours de devises		

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

		30/06/2008	30/06/2007
486001	Cca abonnement	144 971,32	124 573,28
TOTAL GENERAL		144 971,32	124 573,28

	Détail des produits à recevoir	Page 23
--	---------------------------------------	---------

30/06/2008

30/06/2007

Créances clients et comptes rattachés

418100 Factures à établir

47 207,47

108 734,35

Total**47 207,47****108 734,35****Autres créances**

409800 Avoirs a recevoir

109 507,60

66 091,56

409801 Avoirs à recevoir abonn.

2 865,92

9 588,97

438700 Charges sociales - produits à recev

4 369,48

468700 Produits à recevoir

9 478,03

1 547,38

455800 Associés - intérêts courus

153 298,80

52 272,77

Total**275 150,35****133 870,16****TOTAL GENERAL****322 357,82****242 604,51**

Détail des charges à payer

	30/06/2008	30/06/2007
Emprunts et dettes financières divers		
168800 Interets courus s/emprunts		95,10
Total		95,10
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
408000 Fnp rfa et commissions sur ca	150 661,23	94 088,06
408100 Fournisseurs, fact non parvenues	437 480,79	410 599,35
408110 Fnp abonnement	109 400,64	131 249,84
Total	697 542,66	635 937,25
Dettes fiscales et sociales		
428200 Prov pour congés à payer	81 735,62	60 733,40
428210 Commissions à payer	70 305,54	58 121,30
428211 Prov cp reps	22 433,45	17 566,19
428600 Autres chges à payer	33 422,30	2 161,95
438600 Ch. soc. sur cp	37 598,39	27 937,36
438620 Ch.soc/comm et sal à payer	57 714,04	34 732,91
438640 Effort construction à payer	9 959,72	7 989,95
448600 Etat- charges à payer	11 674,09	11 674,09
448601 Taxe professionnelle à payer	35 109,00	40 742,59
448602 Apprentissage à payer	5 319,22	5 104,45
448603 Formation à payer	13 097,80	12 568,96
448604 Organic à payer	9 794,00	11 965,00
448606 Fondecif à payer	1 564,48	1 501,31
Total	389 727,65	292 799,46
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
408400 Factures non parvenues/immo	31 804,83	30 135,51
Total	31 804,83	30 135,51
Autres dettes		
419800 Clients - rrr à accorder		6 237,37
Total		6 237,37
TOTAL GENERAL	1 119 075,14	965 204,69

Détail des comptes

Sommaire de Détail des comptes

Page 26

Détail de l'actif	27
Détail du passif	30
Détail du compte de résultat	33

Détail de l'actif

ACTIF IMMOBILISE		30/06/08	30/06/07
203000	Achats de dessins	91 962,73	91 962,73
280300	Amort achats de dessins	(79 431,67)	(68 819,14)
Frais de recherche et développement		12 531,06	23 143,59
205000	Logiciels informatiques	87 476,75	64 622,25
205003	Brevets	91 469,41	91 469,41
205005	Site internet mastrad	24 081,00	20 740,00
280500	Amort site internet	(179 867,27)	(153 321,95)
Concessions, brevets, droit similaire		23 159,89	23 509,71
237000	Avances et acomptes immobilises	113 390,88	81 608,28
Avances et acomptes/Immo incorporelles		113 390,88	81 608,28
215400	Matériel industriel	798 957,01	697 225,88
281540	Amort.mat. industriel	(500 178,82)	(383 231,34)
Installations techniques, Mat. Outill.		298 778,19	313 994,54
218100	Agencements	263 954,95	255 127,27
218200	Matériels de transport	83 955,15	83 955,15
218300	Informatique	122 585,34	107 874,34
218310	Matériels de bureau	21 168,04	21 168,04
218320	Matériels de labo	6 533,70	6 533,70
218400	Mobiliers	46 231,32	46 231,32
218410	Stand mastrad	197 233,86	107 233,76
218420	Meubles boutiques	162 350,75	131 522,64
218450	Oeuvres d'art	5 000,00	5 000,00
281810	Amort. agencements	(84 472,77)	(58 503,36)
281820	Amortissements mat. transport	(65 333,12)	(48 542,09)
281830	Amort.mobiliers	(77 638,80)	(58 263,72)
281831	Amort mat de bureau	(13 252,53)	(9 135,82)
281832	Amortissements mat. de labo	(1 989,10)	(1 335,73)
281840	Amort. mobiliers	(28 408,71)	(23 266,71)
281841	Amort. stand mastrad	(117 696,79)	(82 269,49)
281842	Amortissements meubles boutiques	(117 556,80)	(88 971,82)
Autres immobilisations corporelles		402 664,49	394 357,48
238000	Avances sur immobilisat. corporel.	21 892,29	
Avances et acomptes		21 892,29	
261100	Titres de participation - j'avec		38 825,00
261110	Titres de participation - fkb	1 846 943,67	1 080 176,13
261120	Titres de participation mastrad inc	370 633,54	370 633,54
261130	Titres de participation mastrad hk	1 019,20	1 019,20
Autres participations		2 218 596,41	1 490 653,87

Détail de l'actif

274800	Prêts 1% logement acl pme	696,00	696,00
Prêts		696,00	696,00
275100	Dépôts de garantie	57 373,05	47 375,49
297500	Prov. drép. dépôts et caution.	(10 319,04)	(10 319,04)
Autres immobilisations financières		47 054,01	37 056,45
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		3 138 763,22	2 365 019,92
ACTIF CIRCULANT		30/06/08	30/06/07
335100	Travaux en cours	35 000,00	
En cours de productions de biens		35 000,00	
370000	Stocks produits finis	2 657 664,51	3 388 310,15
370100	Stocks de composants	162 916,62	283 292,18
397000	Prov. dép. stocks lents	(258 936,61)	(123 651,86)
397100	Prov dép.stocks défectueux	(53 522,94)	(100 101,34)
Marchandises		2 508 121,58	3 447 849,13
409100	Acomptes fournisseurs	131 336,25	59 497,35
Avances & acomptes versés sur commandes		131 336,25	59 497,35
411000	Clients	1 522 021,58	1 414 965,15
413000	Clients effets en portefeuille	512 037,46	531 648,26
418100	Factures à établir	47 207,47	108 734,35
416000	Clients douteux	89 403,34	87 315,76
491000	Prov. dépréc. clients	(70 073,31)	(67 817,72)
Clients et comptes rattachés		2 100 596,54	2 074 845,80
409800	Avoirs a recevoir	109 507,60	66 091,56
409801	Avoirs à recevoir abonn.	2 865,92	9 588,97
421000	Personnel rémunérations dues		3 000,00
425000	Personnel - avances et acomptes	4 024,61	
437341	Irpvrp à payer	13 270,29	178,67
438700	Charges sociales - produits à recev		4 369,48
444000	Impôts société	206 997,30	222 925,40
444100	Crédit impôt recherche	95 691,00	96 197,00
444200	Crédit d'impôt prospec.comm.		20 000,00
445620	Tva sur immobilisation 19.60%	1 548,84	1 721,86
445660	Tva sur biens 19.60%	334 849,23	239 176,27
445670	Crédit de tva à reporter	9 261,00	253 445,00
445710	Tva collectée 19.60%		288,97
445830	Tva remboursement demandé	32 971,42	33 600,53
445860	Tva s/factures non parvenues	44 067,80	59 323,18
445880	Tva pertes sur créances irréc.	3 992,28	3 376,98
451110	Cc mastrad hk	48 637,67	33 065,46
451120	Cc mastrad inc	2 954 162,43	2 672 180,24

Détail de l'actif

455800	Associés - intérêts courus	153 298,80	52 272,77
467114	Ndf nick gabb	2 806,15	2 321,56
467220	Cpte de réserve factor		507,44
468700	Produits à recevoir	9 478,03	1 547,38

Autres créances	4 027 430,37	3 775 178,72
------------------------	---------------------	---------------------

502100	Actions propes	78 186,22	71 979,69
--------	----------------	-----------	-----------

Valeurs mobilières de placement	78 186,22	71 979,69
--	------------------	------------------

512100	Cic usd	410 612,48	180 193,54
512130	Dz bank	17 772,01	5 202,65
512140	Credit agricole	175 468,77	122 046,96
512420	Lloyds bank gbp	29 158,26	28 463,12
512700	Banque hervet	67 415,69	78 097,17
512800	Hervet usd	53 608,27	8 108,91
512810	Hervet gbp	40 174,47	814,18
516000	Sociétés de bourse	306,49	6 665,79
531000	Caisse	158,53	62,74
531100	Caisse en francs	12,98	15,15
531600	Caisse en hkd	390,59	152,60

Disponibilités	795 078,54	429 822,81
-----------------------	-------------------	-------------------

486001	Cca abonnement	144 971,32	124 573,28
--------	----------------	------------	------------

Charges constatées d'avance	144 971,32	124 573,28
------------------------------------	-------------------	-------------------

TOTAL ACTIF CIRCULANT	9 820 720,82	9 983 746,78
------------------------------	---------------------	---------------------

476100	Diff conver - dimin.créances	502 012,17	82 315,06
476200	Diff conver - augmen des dettes	8 144,29	2 551,69

Ecart de conversion actif	510 156,46	84 866,75
----------------------------------	-------------------	------------------

TOTAL ACTIF	13 469 640,50	12 433 633,45
--------------------	----------------------	----------------------

Détail du passif

CAPITAUX PROPRES		30/06/08	30/06/07
101300	Capital social	717 611,86	717 611,86
Capital social ou individuel		717 611,86	717 611,86
104100	Prime d'émission	4 557 257,79	4 557 257,79
Primes d'émission, de fusion, d'apport...		4 557 257,79	4 557 257,79
106100	Réserves légales	71 762,00	71 762,00
Réserve légale		71 762,00	71 762,00
106800	Autres réserves	3 942 543,03	3 371 518,11
Autres réserves		3 942 543,03	3 371 518,11
110000	Report à nouveau		(209 882,82)
Report à nouveau			(209 882,82)
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)		427 256,97	780 907,74
TOTAL (I)		9 716 431,65	9 289 174,68
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		30/06/08	30/06/07
151110	Provisions litiges	17 944,29	
151500	Prov. pour pertes de change	510 156,48	84 866,75
151800	Autres provisions pour risques	78 186,22	80 109,69
Provisions pour risques		606 286,99	164 976,44
TOTAL (III)		606 286,99	164 976,44

Détail du passif

DETTES		30/06/08	30/06/07
164600	Emprunt fm motors		20 022,30
164700	Emprunt cic audi		5 345,05
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			25 367,35
451100	J'avec		1 205,79
455110	Cc mastrad finance	9 767,11	
168800	Interets courus s/emprunts		95,10
Emprunts et dettes financières divers		9 767,11	1 300,89
401000	Fournisseurs en usd	1 787 808,20	1 793 021,76
408000	Fnp rfa et commissions sur ca	150 661,23	94 088,06
408100	Fournisseurs, fact non parvenues	437 480,79	410 599,35
408110	Fnp abonnement	109 400,64	131 249,84
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 485 350,86	2 428 959,01
424700	Intéressement à verser	28 517,98	36 464,24
428200	Prov pour congés à payer	81 735,62	60 733,40
428210	Commissions à payer	70 305,54	58 121,30
428211	Prov cp reps	22 433,45	17 566,19
428600	Autres chges à payer	33 422,30	2 161,95
431000	Urssaf	30 614,00	32 261,00
431100	Ccvrp - ss et chômage vrp	43 947,00	42 547,00
437200	Assedic	5 012,00	4 920,00
437300	Igirs	20 323,00	18 558,00
437310	Retraite des cadres apicil agira	11 581,00	12 593,00
437320	Prév. cadres suisse + ag2r	967,06	2 746,00
437342	Mutuelle agrr	4 927,20	5 550,00
437370	Autres organismes sociaux	482,05	116,97
437400	Sécurité soc. angleterre	903,48	959,67
437410	Prov cp uk	2 142,33	4 301,74
437420	Chges soc/cp uk	257,08	516,21
438600	Ch. soc. sur cp	37 598,39	27 937,36
438620	Ch.soc/comm et sal à payer	57 714,04	34 732,91
438640	Effort construction à payer	9 959,72	7 989,95
445510	Tva à décaisser	7 608,00	
445710	Tva collectée 19.60%	83,65	
445870	Tva s/factures à établir	5 342,36	61,10
445871	Tva sur avoirs à recevoir	10 844,17	
445890	Tva déduite à reverser	410,51	410,51
443100	Impôts à payer en angleterre	805,81	916,19
448600	Etat- charges à payer	11 674,09	11 674,09
448601	Taxe professionnelle à payer	35 109,00	40 742,59
448602	Apprentissage à payer	5 319,22	5 104,45
448603	Formation à payer	13 097,80	12 568,96
448604	Organic à payer	9 794,00	11 965,00
448606	Fongecif à payer	1 564,48	1 501,31
Dettes fiscales et sociales		564 496,33	455 721,09

Détail du passif

408400	Factures non parvenues/immo	31 804,83	30 135,51
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		31 804,83	30 135,51
419800	Clients - rrr à accorder		6 237,37
467000	Autres comptes débiteurs/créditeurs		424,34
467100	Sff export euro		61,38
467101	Ndf a.l. nabat	122,20	878,88
467103	Ndf thibault houelleu	3 364,61	1 202,44
467104	Ndf mathieu lion	2 227,68	3 745,71
467105	Ndf salaries ponctuels	1 925,24	600,91
467111	Cb her 757150 ml		3,00
467115	Note de frais mary kennedy	1 012,39	1 895,95
467118	Ae ml	2 322,01	3 996,06
467119	Cb her 756939 aln	85,02	935,37
467120	Ndf repretants	321,30	1 495,36
467121	Ae aln	608,87	162,87
467124	Cb her 712837 nm		61,24
467126	Ae th	4 987,77	
467127	Cb lloyds 798419 nga	522,27	
Autres dettes		17 499,36	21 700,88
TOTAL (IV)		3 108 918,49	2 963 184,73
ECART DE CONVERSION PASSIF		30/06/08	30/06/07
477100	Diff conver - augmen des créances	4 409,46	2 342,52
477200	Diff conver - diminu des dettes	33 593,91	13 955,08
Ecart de conversion passif (V)		38 003,37	16 297,60
TOTAL GENERAL (I à V)		13 469 640,50	12 433 633,45

Détail du compte de résultat

Produits d'exploitation		du 01/07/07 au 30/06/08	% CA	du 01/07/06 au 30/06/07	% CA	Variation en valeur absolue	Var en %
707100	Ventes france 19.60%	9 331 630,13	72,00	8 215 121,22	61,40	1 116 508,91	13,59
707200	Ventes france sans tva			10 828,57	0,08	(10 828,57)	-100,00
707300	Ventes andorre	12 332,96	0,10	26 262,41	0,20	(13 929,45)	-53,04
707900	Ventes cee	2 339 512,50	18,05	1 956 193,91	14,62	383 318,59	19,60
707990	Ventes hors cee	1 296 849,23	10,01	3 198 686,16	23,91	(1 901 836,93)	-59,46
Ventes de marchandises		12 980 324,82	100,16	13 407 092,27	100,20	(426 767,45)	-3,18
701200	Ventes dom tom	103 029,50	0,79	63 614,16	0,48	39 415,34	61,96
709100	Remises de fin d'annee	(138 343,66)	1,07	(131 831,85)	0,99	(6 511,81)	-4,94
709110	Rfa sans tva	(12 793,92)	0,10	(354,69)	0,00	(12 439,23)	N/S
709120	Rfa sans tva cee	(703,72)	0,01			(703,72)	N/A
709130	Rfa sans tva export	(4 298,03)	0,03	(19 485,84)	0,15	15 187,81	77,94
Production vendue de biens		(53 109,83)	-0,41	(88 058,22)	-0,66	34 948,39	39,69
706100	Prestations de services	3 400,76	0,03	4 630,90	0,03	(1 230,14)	-26,56
706110	Prestations services export			13 907,83	0,10	(13 907,83)	-100,00
708500	Ports france 19,6%	4 444,36	0,03	3 061,21	0,02	1 383,15	45,18
708530	Eco taxe deee pré.	934,76	0,01	477,95	0,00	456,81	95,58
708540	Eco taxe deee prélevée dom	8,81	0,00			8,81	N/A
708800	Prod. activités annexes	2 617,62	0,02	17 522,46	0,13	(14 904,84)	-85,06
708590	Port cee	1 878,48	0,01	886,88	0,01	991,60	111,81
708591	Refac. export	17 590,36	0,14	20 223,08	0,15	(2 632,72)	-13,02
708599	Port hors cee	1 865,87	0,01			1 865,87	N/A
Production vendue de services		32 741,02	0,25	60 710,31	0,45	(27 969,29)	-46,07
Chiffre d'affaires net		12 959 956,01	100,00	13 379 744,36	100,00	(419 788,35)	-3,14
713350	Travaux en cours	35 000,00	0,27			35 000,00	N/A
Production stockée		35 000,00	0,27			35 000,00	
741000	Aides a l'emploi	1 119,57	0,01	11 598,98	0,09	(10 479,41)	-90,35
741100	Autres subventions d'exploit.			6 142,00	0,05	(6 142,00)	-100,00
Subventions d'exploitation		1 119,57	0,01	17 740,98	0,13	(16 621,41)	-93,69
791000	Transfert de charges exp.			676,14	0,01	(676,14)	-100,00
791120	Ijss permanents	1 427,92	0,01	6 420,89	0,05	(4 992,97)	-77,76
791130	Factures rembt assurances	176,60	0,00	6 337,10	0,05	(6 160,50)	-97,21
791140	Prise en charge formation	22 329,79	0,17	17 616,47	0,13	4 713,32	26,76
791200	Autres reprises	14 608,88	0,11			14 608,88	N/A
791210	Refactor. frais j'avec	5 370,77	0,04	32 479,78	0,24	(27 109,01)	-83,46
791220	Factur. mastrad/j'avec			759,39	0,01	(759,39)	-100,00
791230	Refac. frais mastrad inc	24 037,65	0,19	233 123,93	1,74	(209 086,28)	-89,69
791240	Refactorations diverses	19 748,86	0,15	2 565,83	0,02	17 183,03	669,69
791250	Refactorations diverses export			3 579,10	0,03	(3 579,10)	-100,00
791260	Refactorations fkb	36 000,00	0,28			36 000,00	N/A
791300	Refac. frais mastrad fin.	14 028,00	0,11	13 780,00	0,10	248,00	1,80

Détail du compte de résultat

781500	Rep/pro. risq.charg.exploit.			49 452,00	0,37	(49 452,00)	-100,00
781730	Repris.s/prov.dépréc. stocks	60 393,03	0,47			60 393,03	N/A
781731	Reprise prov. stocks lents			11 279,77	0,08	(11 279,77)	-100,00
781740	Repr.prov.dep. clients	3 899,78	0,03	5 060,40	0,04	(1 160,62)	-22,94

Reprise am. & prov. transfert c.		202 021,28	1,56	383 130,80	2,86	(181 109,52)	-47,27
---	--	-------------------	-------------	-------------------	-------------	----------------------	---------------

751100	Redevances pour brevets	16 933,14	0,13	13 289,80	0,10	3 643,34	27,41
758000	Autres produits	1 138,65	0,01	16 075,67	0,12	(14 937,02)	-92,92

Autres produits		18 071,79	0,14	29 365,47	0,22	(11 293,68)	-38,46
------------------------	--	------------------	-------------	------------------	-------------	---------------------	---------------

Total produits d'exploitation		13 216 168,65	101,98	13 809 981,61	103,22	(593 812,96)	-4,30
--------------------------------------	--	----------------------	---------------	----------------------	---------------	----------------------	--------------

Détail du compte de résultat

Charges d'exploitation		du 01/07/07 au 30/06/08	% CA	du 01/07/06 au 30/06/07	% CA	Variation en valeur absolue	Var en %
607100	Achats de marchandises france	68 636,47	0,53	296 926,10	2,22	(228 289,63)	-76,88
607110	Achats intracommunautaires	(5 526,84)	0,04	169 232,22	1,26	(174 759,06)	-103,27
607120	Achats import	3 782 054,64	29,18	6 529 873,39	48,80	(2 747 818,75)	-42,08
607130	Achats presentoirs			11 175,00	0,08	(11 175,00)	-100,00
607140	Achat es	116,57	0,00	9 533,62	0,07	(9 417,05)	-98,78
Achats marchandises		3 845 280,84	29,67	7 016 740,33	52,44	(3 171 459,49)	-45,20
603700	Variations de stocks de marchandise	883 345,93	6,82	(1 600 513,02)	11,96	2 483 858,95	155,19
603710	Variation de stocks de composants	19 749,30	0,15	(80 275,39)	0,60	100 024,69	124,60
Variation stock marchandises		903 095,23	6,97	(1 680 788,41)	-12,56	2 583 883,64	153,73
608100	Transport sur achats in	375 446,89	2,90	410 402,33	3,07	(34 955,44)	-8,52
608110	Transport sur fabrications	19 601,97	0,15	13 082,32	0,10	6 519,65	49,84
608120	Droits de douane sur achats ms	207 307,92	1,60	313 287,41	2,34	(105 979,49)	-33,83
608130	Frais de surestaries	614,79	0,00	454,52	0,00	160,27	35,26
608140	Assurance transport import	19 470,50	0,15	27 163,01	0,20	(7 692,51)	-28,32
609100	R.r.r.obtenus s/ach.mat.premières	(48 987,99)	0,38	(100 740,42)	0,75	51 752,43	51,37
Achats matières prem. & autres ap.		573 454,08	4,42	663 649,17	4,96	(90 195,09)	-13,59
606100	Achats eau/energie	5 055,55	0,04	5 087,44	0,04	(31,89)	-0,63
606260	Emballages	77,29	0,00	148,85	0,00	(71,56)	-48,08
606300	Fourn.entretien, petits équip.	7 006,11	0,05	10 912,35	0,08	(3 906,24)	-35,80
606310	Fourn., petits équip. labo	1 437,87	0,01	1 913,17	0,01	(475,30)	-24,84
606320	"fournitures et produits donstrat	733,69	0,01	1 232,67	0,01	(498,98)	-40,48
606400	Fournitures administratives	12 833,94	0,10	18 497,84	0,14	(5 663,90)	-30,62
606420	Fournitures institutionnelles	3 863,00	0,03	7 310,00	0,05	(3 447,00)	-47,15
606430	Fournitures informatiques	6 319,15	0,05	9 780,78	0,07	(3 461,63)	-35,39
606440	Etiquettes	1 905,22	0,01	3 192,84	0,02	(1 287,62)	-40,33
608604	Achats prestations fabric.	40 844,67	0,32	42 121,21	0,31	(1 276,54)	-3,03
608606	Achats cartons non stockés	47 152,94	0,36	27 026,01	0,20	20 126,93	74,47
608611	Ss-traitance manutentions	204 138,38	1,58	188 890,32	1,41	15 248,06	8,07
608624	Transports out	364 568,19	2,81	312 121,42	2,33	52 446,77	16,80
611100	Sous-trait.stockage-inventaire	191 157,95	1,47	196 884,73	1,47	(5 726,78)	-2,91
611200	J'avec manut. à refacturer	7 283,75	0,06	53,57	0,00	7 230,18	N/S
611300	Sous traitance e.r.p. deee	961,75	0,01	626,38	0,00	335,37	53,54
612210	Cb ca renault mégane	8 523,60	0,07			8 523,60	N/A
613200	Locations immobilières	1 250,00	0,01			1 250,00	N/A
613210	Domiciliation+divers	7 396,68	0,06	7 187,44	0,05	209,24	2,91
613220	Loyer bercy	168 657,46	1,30	139 281,74	1,04	29 375,72	21,09
613230	Location vehicule			114,80	0,00	(114,80)	-100,00
613231	Location véhicules export	408,87	0,00	10 468,92	0,08	(10 060,05)	-96,09
613510	Locations mobilières (csee+satas)	16 505,61	0,13	10 141,95	0,08	6 363,66	62,75
613520	Locations de matériel de transport	(901,52)	0,01			(901,52)	N/A
614000	Charges locatives & copropriété	18 360,38	0,14	15 516,28	0,12	2 844,10	18,33
614100	"charges locatives et de copropri	43 196,69	0,33	34 654,22	0,26	8 542,47	24,65
615200	Entretien/répar. sur biens imm.	1 595,61	0,01	11 956,18	0,09	(10 360,57)	-86,65
615500	Entretien/réparation divers	5 653,40	0,04	2 600,76	0,02	3 052,64	117,37
615510	Maintenance réseau +hotline	27 506,98	0,21	39 237,39	0,29	(11 730,41)	-29,90

Détail du compte de résultat

615520	Assist/param. logiciels			5 560,19	0,04	(5 560,19)	-100,00
615600	Maintenance-garantie mat.div.	3 998,33	0,03	2 711,72	0,02	1 286,61	47,45
616000	Assurances ponctuelles diverses			688,15	0,01	(688,15)	-100,00
616110	Assurance assistance rapatriement	974,35	0,01	593,06	0,00	381,29	64,29
616300	Assu. info + multipro+entrepot	10 207,14	0,08	16 995,55	0,13	(6 788,41)	-39,94
616400	Assurances rc variable	(14 053,40)	0,11	16 562,78	0,12	(30 616,18)	-184,85
616600	Assurances véhicules	4 518,69	0,03	4 712,99	0,04	(194,30)	-4,12
616610	Assurances voitures export			1 060,84	0,01	(1 060,84)	-100,00
617100	Etudes et recherches	25 523,62	0,20	26 460,72	0,20	(937,10)	-3,54
617101	Tests produits	30 305,45	0,23	12 043,61	0,09	18 261,84	151,63
617200	Recherches et develop eh			20 834,00	0,16	(20 834,00)	-100,00
618000	Photogravure	1 719,00	0,01	2 022,00	0,02	(303,00)	-14,99
618010	Mastrad inc refacturer	2 332,35	0,02	11 758,10	0,09	(9 425,75)	-80,16
618100	Documentation générale	999,37	0,01	1 689,30	0,01	(689,93)	-40,84
618200	Impression catal.& brochures	38 817,26	0,30	33 918,43	0,25	4 898,83	14,44
618210	Liflet gamme mastrad	7 516,14	0,06			7 516,14	N/A
618220	Impression catalogues broch export	5 663,19	0,04			5 663,19	N/A
618230	Impression & cr mailing	6 462,50	0,05			6 462,50	N/A
618240	Création du livre recette vendu	35 000,00	0,27			35 000,00	N/A
618300	Duplication ekts			474,80	0,00	(474,80)	-100,00
618400	Duplic. de vidéos			250,00	0,00	(250,00)	-100,00
618500	Frais de colloques, de séminaires			100,00	0,00	(100,00)	-100,00
618510	Frais colloques, seminaires, conf.	8 074,34	0,06	22 984,97	0,17	(14 910,63)	-64,87
618600	Achat photos et droits attachés	43 198,37	0,33	55 045,79	0,41	(11 847,42)	-21,52
618610	Achats plv	8 327,02	0,06	66 997,76	0,50	(58 670,74)	-87,57
618620	Site mastrad	965,00	0,01	1 980,00	0,01	(1 015,00)	-51,26
618630	Crea logo, charte, meubles et spec	8 610,00	0,07	3 000,00	0,02	5 610,00	187,00
618640	Achats recettes et droits attachés	1 300,00	0,01			1 300,00	N/A
618650	Affichage internet			3 270,00	0,02	(3 270,00)	-100,00
618700	Frais de photocopies	1,25	0,00	19 845,54	0,15	(19 844,29)	-99,99
618710	Frais photocopies uk	2 261,28	0,02	613,90	0,00	1 647,38	268,35
618720	Frais photocopie allemagne			1 534,10	0,01	(1 534,10)	-100,00
621400	Personnel préte à l'entreprise	366 759,14	2,83	363 423,64	2,72	3 335,50	0,92
621410	Pers. préte à l'entr. comm	91 009,37	0,70	138 485,87	1,04	(47 476,50)	-34,28
621420	Pers. préte ent. chges/comm	36 948,97	0,29	55 876,17	0,42	(18 927,20)	-33,87
621430	Pers.préte entr. frais gestion	49 471,75	0,38	55 778,57	0,42	(6 306,82)	-11,31
622680	Retrocessions d'honoraires	3 150,00	0,02			3 150,00	N/A
622690	Honoraire do culinaire export	1 560,00	0,01			1 560,00	N/A
622100	Commissions et courtages sur achats	72,94	0,00			72,94	N/A
622210	Comm et courtages sur vtes italie	52 197,58	0,40	30 734,18	0,23	21 463,40	69,84
622220	Comm et courtages sur vtes uk	44 640,57	0,34	36 627,02	0,27	8 013,55	21,88
622230	Comm et court.vtes allemagne	1 909,87	0,01	1 728,00	0,01	181,87	10,52
622500	Commissions d'affacturage	19 376,90	0,15			19 376,90	N/A
622610	Honoraires comptables et fiscaux	41 642,55	0,32	62 856,26	0,47	(21 213,71)	-33,75
622611	Honoraires cac fillion	20 700,00	0,16			20 700,00	N/A
622612	Honoraires dynatec	25 930,25	0,20			25 930,25	N/A
622613	Honoraires financiers newcap	32 728,14	0,25			32 728,14	N/A
622614	Honoraires bourse	55 556,72	0,43			55 556,72	N/A
622620	Honoraires divers	50 528,04	0,39	178 074,98	1,33	(127 546,94)	-71,63
622630	Honoraires relations presse	27 197,65	0,21	20 068,63	0,15	7 129,02	35,52
622631	Honoraires relations presse exp.	13 902,31	0,11	21 160,62	0,16	(7 258,31)	-34,30
622632	Honoraires relations presse italie	11 700,00	0,09			11 700,00	N/A
622640	Honoraires formation	8 250,00	0,06	5 518,75	0,04	2 731,25	49,49
622650	Hono brevets	80 134,60	0,62	109 809,28	0,82	(29 674,68)	-27,02
622651	Hono modèles	63 067,38	0,49	148 430,65	1,11	(85 363,27)	-57,51
622652	Contrefaçon	25 605,70	0,20	21 191,56	0,16	4 414,14	20,83
622653	Hono marques	(1 450,24)	0,01	21 622,98	0,16	(23 073,22)	-106,71

Détail du compte de résultat

Page 37

622660	Honoraires roger	36 000,00	0,28	36 000,00	0,27		
622670	Honoraire do culinaire	48 966,63	0,38			48 966,63	N/A
622671	Honoraires do culinaire uk	19 101,02	0,15			19 101,02	N/A
622700	Frais d'actes	5 132,10	0,04	6 290,19	0,05	(1 158,09)	-18,41
623000	Publicité	96 461,71	0,74	95 838,90	0,72	622,81	0,65
623001	Publicité uk	3 454,00	0,03	25 344,28	0,19	(21 890,28)	-86,37
623002	Publicitallemande			357,00	0,00	(357,00)	-100,00
623003	Publicititalienne	8 000,00	0,06	9 500,00	0,07	(1 500,00)	-15,79
623005	Publicitdivers pays	3 870,73	0,03			3 870,73	N/A
623100	Echantillons	2 863,00	0,02	7 608,09	0,06	(4 745,09)	-62,37
623110	Echantillons refact mastrad inc			349,48	0,00	(349,48)	-100,00
623200	Du croire ek	26 820,67	0,21	20 943,04	0,16	5 877,63	28,06
623300	Foires et expositions france	66 617,90	0,51	65 987,31	0,49	630,59	0,96
623310	Foires et expo à l'étranger	20 296,44	0,16	97 620,74	0,73	(77 324,30)	-79,21
623312	Foires et expo italie	17 095,54	0,13			17 095,54	N/A
623313	Foires et expo allemagne	26 549,79	0,20			26 549,79	N/A
623315	Foires et expo divers pays	4 200,00	0,03			4 200,00	N/A
623320	Montages + transport stand salon	49 802,99	0,38	56 601,54	0,42	(6 798,55)	-12,01
623330	Petit équipement stand non immo	20 467,16	0,16	21 010,84	0,16	(543,68)	-2,59
623400	Cadeaux a la clientele & four.	1 087,75	0,01	4 748,29	0,04	(3 660,54)	-77,09
623700	Publications	31 603,92	0,24	36 222,93	0,27	(4 619,01)	-12,75
623710	Publications uk	1 203,81	0,01	1 800,00	0,01	(596,19)	-33,12
623800	Dons et pourboires			15,17	0,00	(15,17)	-100,00
623810	Sponsoring	12 424,50	0,10	5 585,00	0,04	6 839,50	122,46
624100	Frais de courrier rapide	49 336,55	0,38	45 166,62	0,34	4 169,93	9,23
624110	J'avec fr courrier rapide refact			367,00	0,00	(367,00)	-100,00
624120	Mastrad inc fr courr rapide refac	323,84	0,00	1 414,60	0,01	(1 090,76)	-77,11
624200	Coursiers	4 185,00	0,03	2 947,85	0,02	1 237,15	41,97
624300	J'avec transport clients refactur.			632,50	0,00	(632,50)	-100,00
624800	Transports divers	(1 889,61)	0,01			(1 889,61)	N/A
625001	Ndf anne-laure nabat	3 433,60	0,03	5 635,49	0,04	(2 201,89)	-39,07
625004	Ndf mathieu lion	13 663,69	0,11	8 477,41	0,06	5 186,28	61,18
625005	Ndf salariés ponctuels	8 329,60	0,06	9 749,43	0,07	(1 419,83)	-14,56
625010	Ndf thibault houelleu	16 372,25	0,13	13 392,11	0,10	2 980,14	22,25
625014	Ndf nick gabb	26 358,98	0,20	29 515,57	0,22	(3 156,59)	-10,69
625016	Frais commerciaux france	1 885,15	0,01			1 885,15	N/A
625017	Remb frais roger	5 148,55	0,04	12 116,58	0,09	(6 968,03)	-57,51
625018	Frais commerciaux export			791,17	0,01	(791,17)	-100,00
625019	Ndf mary			5 543,19	0,04	(5 543,19)	-100,00
625020	Ndf sho			4 796,83	0,04	(4 796,83)	-100,00
625021	Frais agents uk	5 831,83	0,04			5 831,83	N/A
625022	Ndf à refacturer mastrad inc	1 136,86	0,01	14 631,84	0,11	(13 494,98)	-92,23
625023	Ndf christophe mulet	1 704,76	0,01	355,90	0,00	1 348,86	379,00
625100	Ndf autres salariés	142 372,02	1,10	135 055,28	1,01	7 316,74	5,42
625500	Frais et déménagement			16 322,42	0,12	(16 322,42)	-100,00
625600	Missions	2 477,29	0,02			2 477,29	N/A
625700	Réceptions	8 503,66	0,07	8 527,94	0,06	(24,28)	-0,28
625800	Frais salons france	13 407,34	0,10	10 564,05	0,08	2 843,29	26,91
626050	J'avec frais internet à refac.	100,00	0,00	100,00	0,00		
626100	Affranchissements	33 556,03	0,26	33 326,90	0,25	229,13	0,69
626110	Affranchissements uk	1 193,02	0,01	555,95	0,00	637,07	114,59
626120	Affranchissements allemagne			333,40	0,00	(333,40)	-100,00
626150	Téléphone portable	12 404,02	0,10	12 666,13	0,09	(262,11)	-2,07
626151	Téléphone portable uk	2 451,57	0,02	4 339,16	0,03	(1 887,59)	-43,50
626152	Téléphone portable allemagne			1 343,86	0,01	(1 343,86)	-100,00
626200	Téléphone	9 700,33	0,07	10 107,35	0,08	(407,02)	-4,03
626210	Téléphone uk	811,09	0,01	842,40	0,01	(31,31)	-3,72

Détail du compte de résultat

626300	Permanence thonique			(36,99)	0,00	36,99	100,00
626500	Frais connexion internet	6 962,78	0,05	6 743,57	0,05	219,21	3,25
626510	Frais connexion internet uk			144,30	0,00	(144,30)	-100,00
626520	Frais connex.internet allemagne			714,54	0,01	(714,54)	-100,00
626530	Frais connexion internet usa refa	60,00	0,00			60,00	N/A
627000	Services bancaires	90,00	0,00			90,00	N/A
627100	Frais sur titres	4 000,02	0,03	3 999,98	0,03	0,04	0,00
627600	Locations de coffres	228,67	0,00	114,31	0,00	114,36	100,04
627810	Services bancaires- abonn.	2 443,01	0,02	1 788,00	0,01	655,01	36,63
627820	Import- crédoc/remise doc/virt émis	5 707,03	0,04	7 326,37	0,05	(1 619,34)	-22,10
627830	Frais tenue cpte et autres comm	16 073,78	0,12	19 688,40	0,15	(3 614,62)	-18,36
627840	Export-virt reçus et encaissat expor	3 167,32	0,02	5 338,04	0,04	(2 170,72)	-40,67
627850	France-encaissat tr/virt reçus	2 054,76	0,02	1 760,51	0,01	294,25	16,71
628000	Frais marketing créa packs - notice	55 650,94	0,43	36 674,76	0,27	18 976,18	51,74
628010	Créa pub	664,00	0,01	5 230,00	0,04	(4 566,00)	-87,30
628020	Fr marketing à refac. mastrad inc	3 150,00	0,02	3 970,88	0,03	(820,88)	-20,67
628030	Frais marketing export	7 201,43	0,06	1 795,64	0,01	5 405,79	301,05
628040	Frais marketing italie	960,00	0,01			960,00	N/A
628100	Autres cotisations	26 612,81	0,21	21 994,80	0,16	4 618,01	21,00
628110	Frais/tickets restau + services	976,38	0,01	1 094,30	0,01	(117,92)	-10,78
628400	Frais de recrutement de personnel	9 907,04	0,08	23 660,92	0,18	(13 753,88)	-58,13

Autres achats et charges externes	3 559 531,70	27,47	3 725 498,78	27,84	(165 967,08)	-4,45
--	---------------------	--------------	---------------------	--------------	----------------------	--------------

631200	Taxe d'apprentissage	9 896,77	0,08	9 046,89	0,07	849,88	9,39
631300	Taxe formation continue	22 168,63	0,17	13 230,07	0,10	8 938,56	67,56
633400	Particip. effort construction	6 589,77	0,05	9 074,74	0,07	(2 484,97)	-27,38
633800	Fongecif	3 552,17	0,03	2 534,68	0,02	1 017,49	40,14
635110	Taxe professionnelle	57 512,41	0,44	81 428,59	0,61	(23 916,18)	-29,37
635140	Taxes sur les véhicules des société	9 500,00	0,07	9 500,00	0,07		
635800	Autres impôts et taxes	34 537,00	0,27	15 325,00	0,11	19 212,00	125,36
637100	Contrib.de solidarité (organic)	16 850,00	0,13	21 083,00	0,16	(4 233,00)	-20,08
637800	1% diffusion sur droit d'auterur	165,40	0,00	120,62	0,00	44,78	37,12

Impôts, taxes et vers. assimilés	160 772,15	1,24	161 343,59	1,21	(571,44)	-0,35
---	-------------------	-------------	-------------------	-------------	------------------	--------------

641100	Salaires bruts fixes	887 516,91	6,85	729 476,24	5,45	158 040,67	21,66
641120	Comm. brutes variables vrp	526 834,28	4,07	443 419,91	3,31	83 414,37	18,81
641200	Provision congés payés	21 002,22	0,16	23 389,26	0,17	(2 387,04)	-10,21
641210	Commissions salariés bureau	144 486,81	1,11	120 851,82	0,90	23 634,99	19,56
641220	Congés payés pris	83 404,84	0,64	71 437,28	0,53	11 967,56	16,75
641300	Indemnités départ en retraite			2 509,00	0,02	(2 509,00)	-100,00
641400	Carte orange	17 965,90	0,14	13 192,89	0,10	4 773,01	36,18
641440	Ijss	(17 011,67)	0,13	(1 757,65)	0,01	(15 254,02)	-867,86
641500	Indemnités licenciement			421,00	0,00	(421,00)	-100,00
641510	Indemnités transactionnelles			37 425,41	0,28	(37 425,41)	-100,00
641700	Abondement	2 650,95	0,02	1 628,06	0,01	1 022,89	62,83

Salaires et traitements	1 666 850,24	12,86	1 441 993,22	10,78	224 857,02	15,59
--------------------------------	---------------------	--------------	---------------------	--------------	-------------------	--------------

645100	Cotisations urssaf	298 627,19	2,30	259 168,01	1,94	39 459,18	15,23
645110	Charges sécu. sociale vrp	116 705,28	0,90	93 908,89	0,70	22 796,39	24,28
645200	Cotisations assedic	43 234,65	0,33	37 683,42	0,28	5 551,23	14,73
645300	Cotisations igirs	48 031,79	0,37	40 939,67	0,31	7 092,12	17,32
645310	Cotisations retraite cadres	33 950,48	0,26	30 241,45	0,23	3 709,03	12,26
645330	Cotisations mutuelle	9 474,09	0,07	8 607,80	0,06	866,29	10,06

Détail du compte de résultat

645340	Irpvrp patronale	(1 697,94)	0,01			(1 697,94)	N/A
645341	Irpvrp patro.	51 930,11	0,40	43 019,39	0,32	8 910,72	20,71
645342	Cotisations mutuelle agr	7 145,31	0,06	6 929,92	0,05	215,39	3,11
645500	Assedic vrp patro.	15 892,89	0,12	15 200,62	0,11	692,27	4,55
645800	Ch. soc. sur congés payés	9 661,03	0,07	10 759,05	0,08	(1 098,02)	-10,21
645810	Char. soc. / commissions	8 921,33	0,07	12 229,11	0,09	(3 307,78)	-27,05
645812	Chges soc/autres chges a payer	14 320,30	0,11	(2 200,00)	0,02	16 520,30	750,92
647400	Vers. aux autres oeuvres soc.	567,94	0,00	209,10	0,00	358,84	171,61
647500	Médecine du travail	1 689,22	0,01	1 328,88	0,01	360,34	27,12
648000	Tickets restaurants	33 001,98	0,25	29 183,58	0,22	3 818,40	13,08
648200	Salaires uk	66 592,89	0,51	88 961,47	0,66	(22 368,58)	-25,14
648210	Prov. congés payés uk	(2 159,41)	0,02	(1 022,38)	0,01	(1 137,03)	-111,21
648220	Salaires allemagne			52 467,32	0,39	(52 467,32)	-100,00
648300	Charges sociales uk	12 100,86	0,09	15 312,25	0,11	(3 211,39)	-20,97
648310	Chges soc/cp uk	(259,13)	0,00	(122,68)	0,00	(136,45)	-111,22
648320	Chges sociales allemagne			9 181,91	0,07	(9 181,91)	-100,00
648321	Chges sociales/cp allemagne			(334,30)	0,00	334,30	100,00
648400	Indémn.et avant. nature stag.	2 000,00	0,02			2 000,00	N/A
648600	Autres charges sociales	584,52	0,00	334,32	0,00	250,20	74,84

Charges sociales		770 315,38	5,94	751 986,80	5,62	18 328,58	2,44
-------------------------	--	-------------------	-------------	-------------------	-------------	------------------	-------------

681110	Dot. immo. incorporelles	37 157,85	0,29	42 613,36	0,32	(5 455,51)	-12,80
681120	Dot. immo corporelles	241 654,54	1,86	222 987,61	1,67	18 666,93	8,37

Dotations aux am. sur Immobilis.		278 812,39	2,15	265 600,97	1,99	13 211,42	4,97
---	--	-------------------	-------------	-------------------	-------------	------------------	-------------

681730	Dot. prov. depr. stocks defect	13 814,63	0,11	26 222,28	0,20	(12 407,65)	-47,32
681731	Dot prov stocks lents	122 215,58	0,94	1 082,84	0,01	121 132,74	N/S
681740	Dot. prov. dépréc. créances clients	1 092,60	0,01	34 435,19	0,26	(33 342,59)	-96,83

Dotations aux prov. sur actif circul.		137 122,81	1,06	61 740,31	0,46	75 382,50	122,10
--	--	-------------------	-------------	------------------	-------------	------------------	---------------

651100	Redevances concess. brevets	81 621,48	0,63	70 338,61	0,53	11 282,87	16,04
651600	Redevances droits d'auteurs	98 102,06	0,76	80 892,40	0,60	17 209,66	21,27
653000	Jetons de presence	4 500,00	0,03	4 500,00	0,03		
654000	Pertes s/créances irrécouvrables	507,44	0,00			507,44	N/A
654200	Pertes sur créances export			1 404,48	0,01	(1 404,48)	-100,00
654300	Pertes sur créances a 19.60%	4 497,28	0,03	8 755,79	0,07	(4 258,51)	-48,64
658000	Autres charges	429,66	0,00	1 180,80	0,01	(751,14)	-63,61
658100	Pénalités de retard sur livr.	15 035,77	0,12	59 454,55	0,44	(44 418,78)	-74,71

Autres charges		204 693,69	1,58	226 526,63	1,69	(21 832,94)	-9,64
-----------------------	--	-------------------	-------------	-------------------	-------------	---------------------	--------------

Total charges d'exploitation		12 099 928,51	93,36	12 634 291,39	94,43	(534 362,88)	-4,23
-------------------------------------	--	----------------------	--------------	----------------------	--------------	----------------------	--------------

RESULTAT D'EXPLOITATION		1 116 240,14	8,61	1 175 690,22	8,79	(59 450,08)	-5,06
--------------------------------	--	---------------------	-------------	---------------------	-------------	---------------------	--------------

Détail du compte de résultat

Produits financiers		du 01/07/07 au 30/06/08	% CA	du 01/07/06 au 30/06/07	% CA	Variation en valeur absolue	Var en %
765000	Escomptes obtenus	1 544,36	0,01	5 889,99	0,04	(4 345,63)	-73,78
768000	Intérêts comptes usd	557,69	0,00	7 311,99	0,05	(6 754,30)	-92,37
768100	Autres produits financiers	153 672,12	1,19	68 840,07	0,51	84 832,05	123,23
768200	Intérêts comptes gbp	725,26	0,01	5 580,35	0,04	(4 855,09)	-87,00
Autres intérêts & pdts assimilés		156 499,43	1,21	87 622,40	0,65	68 877,03	78,61
786500	Reprise prov risq et charg fi	92 996,75	0,72	5 844,54	0,04	87 152,21	N/S
786650	Repris.s/prov.dépréc.valeurs placem			1 124,36	0,01	(1 124,36)	-100,00
Reprises sur prov. & transfert de ch.		92 996,75	0,72	6 968,90	0,05	86 027,85	NS
766000	Gains de change	98 445,06	0,76	113 003,35	0,84	(14 558,29)	-12,88
Différences positives de change		98 445,06	0,76	113 003,35	0,84	(14 558,29)	-12,88
767000	Produits des cessions vmp	1 703,79	0,01	42 894,73	0,32	(41 190,94)	-96,03
Produits nets sur cessions de vmp		1 703,79	0,01	42 894,73	0,32	(41 190,94)	-96,03
Total des produits financiers		349 645,03	2,70	250 489,38	1,87	99 155,65	39,58
Charges financières		du 01/07/07 au 30/06/08	% CA	du 01/07/06 au 30/06/07	% CA	Variation en valeur absolue	Var en %
686500	Dap risques et charges fin.	516 363,01	3,98	164 976,44	1,23	351 386,57	212,99
Dotations fin. aux amort. et prov.		516 363,01	3,98	164 976,44	1,23	351 386,57	212,99
661100	Prêt moyen terme	579,50	0,00	2 868,84	0,02	(2 289,34)	-79,80
661200	Frais financiers affacturage			2 599,63	0,02	(2 599,63)	-100,00
661600	Intérêts bancaires & op. fin.	11 007,91	0,08	798,93	0,01	10 208,98	N/S
665000	Escomptes accordés	89 083,19	0,69	68 230,96	0,51	20 852,23	30,56
668000	Autres charges financières	210 328,22	1,62			210 328,22	N/A
Intérêts et charges assimilés		310 998,82	2,40	74 498,36	0,56	236 500,46	317,46
666000	Pertes de change	80 282,73	0,62	85 543,38	0,64	(5 260,65)	-6,15
666100	Rémunér. c/c associés	118,75	0,00			118,75	N/A
Différences négatives de change		80 401,48	0,62	85 543,38	0,64	(5 141,90)	-6,01
Total des charges financières		907 763,31	7,00	325 018,18	2,43	582 745,13	179,30
RESULTAT FINANCIER		(558 118,28)	-4,31	(74 528,80)	-0,56	(483 589,48)	-648,86

Détail du compte de résultat

Page 41

RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	558 121,86	4,31	1 101 161,42	8,23	(543 039,56)	-49,32
----------------------------------	------------	------	--------------	------	---------------	--------

Détail du compte de résultat

Produits exceptionnels	du 01/07/07 au 30/06/08	% CA	du 01/07/06 au 30/06/07	% CA	Variation en valeur absolue	Var en %
771100 Divers pénalités perçus			22 859,03	0,17	(22 859,03)	-100,00
Produits except / op. de gestion			22 859,03	0,17	(22 859,03)	-100,00
778800 Produits exceptionnels divers	1 890,00	0,01	6 702,79	0,05	(4 812,79)	-71,80
Produits except / op. en capital	1 890,00	0,01	6 702,79	0,05	(4 812,79)	-71,80
Total des produits exceptionnels	1 890,00	0,01	29 561,82	0,22	(27 671,82)	-93,61
Charges exceptionnelles	du 01/07/07 au 30/06/08	% CA	du 01/07/06 au 30/06/07	% CA	Variation en valeur	Var en %
671200 Pénalités et amendes			42,00	0,00	(42,00)	-100,00
671820 Pénalités de retard			60,00	0,00	(60,00)	-100,00
Charges except sur op. de gestion			102,00		(102,00)	-100,00
675210 Vceac corporelles	2 294,88	0,02	33 617,26	0,25	(31 322,38)	-93,17
678800 Charges exceptionnelles diverses			14 916,90	0,11	(14 916,90)	-100,00
Charges except sur op. en capital	2 294,88	0,02	48 534,16	0,36	(46 239,28)	-95,27
Total des charges exceptionnelles	2 294,88	0,02	48 636,16	0,36	(46 341,28)	-95,28
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(404,88)		(19 074,34)	-0,14	18 669,46	97,88
691000 Intéressement	26 301,91	0,20	33 261,07	0,25	(6 959,16)	-20,92
Part. des sal. aux résultats de l'Etp	26 301,91	0,20	33 261,07	0,25	(6 959,16)	-20,92
695000 Impôts sur les sociétés	199 849,10	1,54	384 115,27	2,87	(184 266,17)	-47,97
699500 Crédit d'impôt recherche	(95 691,00)	0,74	(96 197,00)	0,72	506,00	0,53
699550 Crédit d'impôt prosp.comm.			(20 000,00)	0,15	20 000,00	100,00
Impôts sur les bénéfices	104 158,10	0,80	267 918,27	2,00	(163 760,17)	-61,12
Total des produits	13 567 703,68	104,69	14 090 032,81	105,31	(522 329,13)	-3,71
Total des charges	13 140 446,71	101,39	13 309 125,07	99,47	(168 678,36)	-1,27
BENEFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	427 256,97	3,30	780 907,74	5,84	(353 650,77)	-45,29