

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2007 au 31/12/2007

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2007 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2006 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Provi	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	55 329	52 400	2 929	0,72	14 071	3,65
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels	16 943	7 799	9 143	2,24	12 759	3,31
Autres immobilisations corporelles	29 038	20 313	8 725	2,14	15 559	4,04
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	7 499		7 499	1,84	7 499	1,95
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	4 480		4 480	1,10	4 480	1,16
Prêts						
Autres immobilisations financières	1 663		1 663	0,41	1 433	0,37
<b>TOTAL (I)</b>	<b>114 952</b>	<b>80 512</b>	<b>34 440</b>	<b>8,45</b>	<b>55 800</b>	<b>14,47</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements	21 485		21 485	5,27	13 211	3,43
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	22 390		22 390	5,50	7 973	2,07
Marchandises	34 992		34 992	8,59	32 653	8,47
Avances & acomptes versés sur commandes	2 411		2 411	0,59		
Clients et comptes rattachés	4 697		4 697	1,15	7 285	1,89
Autres créances						
· Fournisseurs débiteurs						
· Personnel						
· Organismes sociaux						
· Etat, impôts sur les bénéfices	4 180		4 180	1,03	16 434	4,26
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	8 873		8 873	2,18	4 673	1,21
· Autres	20 284		20 284	4,98	20 844	5,41
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	241 827		241 827	59,37	226 332	58,71
Charges constatées d'avance	11 777		11 777	2,89	320	0,08
<b>TOTAL (II)</b>	<b>372 916</b>		<b>372 916</b>	<b>91,55</b>	<b>329 724</b>	<b>85,53</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>487 867</b>	<b>80 512</b>	<b>407 355</b>	<b>100,00</b>	<b>385 524</b>	<b>100,00</b>

## BILAN PASSIF

Période du 01/01/2007 au 31/12/2007

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le		Exercice précédent	
	31/12/2007		31/12/2006	
	(12 mois)		(12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : )	24 000	5,89	24 000	6,23
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	82 714	20,31	82 714	21,45
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	2 400	0,59	2 400	0,62
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	204 728	50,26	162 085	42,04
Report à nouveau				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>37 079</b>	<b>9,10</b>	<b>42 642</b>	<b>11,05</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL (I)</b>	<b>350 921</b>	<b>86,15</b>	<b>313 842</b>	<b>81,41</b>
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL (II)</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
<b>TOTAL (III)</b>				
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés	74	0,02	74	0,02
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	24 020	5,90	39 493	10,24
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	11 320	2,78	10 953	2,84
. Organismes sociaux	19 339	4,75	19 481	5,05
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 682	0,41	1 682	0,44
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>56 435</b>	<b>13,85</b>	<b>71 682</b>	<b>18,59</b>
(V)				
Ecart de conversion passif				
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>407 355</b>	<b>100,00</b>	<b>385 524</b>	<b>100,00</b>

## COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2007 au 31/12/2007

Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2007 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2006 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises	599 980	-5 831	594 149	97,92	636 481	97,47	-42 332	-6,64	
Production vendue biens	12		12	0,00			12	NIS	
Production vendue services	12 617		12 617	2,08	16 523	2,53	-3 906	-23,65	
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>612 609</b>	<b>-5 831</b>	<b>606 778</b>	<b>100,00</b>	<b>653 004</b>	<b>100,00</b>	<b>-46 226</b>	<b>-7,07</b>	
Production stockée			1 854	0,31	-29 405	-4,49	31 259	106,31	
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation					2 859	0,44	-2 859	-99,99	
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges					344	0,05	-6	-1,73	
Autres produits			338	0,06					
<b>Total des produits d'exploitation</b>			<b>608 970</b>	<b>100,36</b>	<b>626 802</b>	<b>95,99</b>	<b>-17 832</b>	<b>-2,83</b>	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			99 639	16,42	123 925	18,98	-24 286	-19,59	
Variation de stock (marchandises)			-14 902	-2,45	14 864	2,28	-29 766	-200,25	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			73 281	12,08	30 415	4,66	42 866	140,94	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-8 274	-1,35	1 508	0,23	-9 782	-648,66	
Autres achats et charges externes			232 255	38,28	235 873	36,12	-3 618	-1,52	
Impôts, taxes et versements assimilés			5 405	0,89	4 612	0,71	793	17,19	
Salaires et traitements			101 297	16,69	92 234	14,12	9 063	9,83	
Charges sociales			42 743	7,04	36 769	5,63	5 974	16,25	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			33 327	5,49	33 072	5,05	255	0,77	
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			172	0,03	1 024	0,16	-852	-83,19	
<b>Total des charges d'exploitation</b>			<b>564 943</b>	<b>93,11</b>	<b>574 296</b>	<b>87,95</b>	<b>-9 353</b>	<b>-1,62</b>	
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>44 028</b>	<b>7,26</b>	<b>52 506</b>	<b>8,04</b>	<b>-8 478</b>	<b>-16,14</b>	
Bénéfice attribué ou perte transférée									
Perte supportée ou bénéfice transféré									
Produits financiers de participations			1 051	0,17	1 717	0,26	-666	-38,78	
Produits des autres valeurs mobilières et créances									
Autres intérêts et produits assimilés									
Reprises sur provisions et transferts de charges									
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
<b>Total des produits financiers</b>			<b>1 051</b>	<b>0,17</b>	<b>1 717</b>	<b>0,26</b>	<b>-666</b>	<b>-38,78</b>	
Dotations financières aux amortissements et provisions									
Intérêts et charges assimilées			781	0,13	742	0,11	39	5,26	
Différences négatives de change									
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements									
<b>Total des charges financières</b>			<b>781</b>	<b>0,13</b>	<b>742</b>	<b>0,11</b>	<b>39</b>	<b>5,26</b>	
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>271</b>	<b>0,04</b>	<b>974</b>	<b>0,15</b>	<b>-703</b>	<b>-72,17</b>	
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>			<b>44 299</b>	<b>7,30</b>	<b>53 480</b>	<b>8,19</b>	<b>-9 181</b>	<b>-17,16</b>	

## COMpte DE Résultat

Période du 01/01/2007 au 31/12/2007

Présenté en Euros

COMpte DE Résultat ( suite )	Exercice clos le 31/12/2007 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2006 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	836	0,14			836	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>836</b>	<b>0,14</b>			<b>836</b>	<b>N/S</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
<b>Total des charges exceptionnelles</b>						
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>836</b>	<b>0,14</b>			<b>836</b>	<b>N/S</b>
Participation des salariés			10 838	1,56	-2 782	-25,66
Impôts sur les bénéfices	8 056	1,33				
<b>Total des Produits</b>	<b>610 858</b>	<b>100,67</b>	<b>628 519</b>	<b>96,25</b>	<b>-17 661</b>	<b>-2,80</b>
<b>Total des Charges</b>	<b>573 779</b>	<b>94,56</b>	<b>585 876</b>	<b>89,72</b>	<b>-12 097</b>	<b>-2,05</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>37 079</b>	<b>6,11</b>	<b>42 642</b>	<b>6,53</b>	<b>-5 563</b>	<b>-13,04</b>
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DU 01/01/2007 AU 31/12/2007	INFORMATIONS		
	PRODUITES	NON PRODUITES	
		NON SIGNIFICAT.	NON APPLICAB.
<b>1. REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>	X		
Méthodes d'évaluation			
Calcul des amortissements et des provisions			
Dérogations			
Informations complémentaires pour donner l'image fidèle			
Changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice			
Changement de présentation au cours de l'exercice			
<b>2. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT</b>			
20. Etat de l'actif immobilisé .....	X		
21. Etat des amortissements .....	X		
22. Etat des provisions .....			X
23. Etat des échéances des créances et des dettes .....			X
24. Informations et commentaires sur :			
241. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan .....			X
242. Réévaluation .....			X
243. Frais d'établissement .....			X
244. Frais de recherche appliquée et de développement .....			X
245. Fonds commercial .....			X
246. Intérêts immobilisés .....			X
247. Intérêts sur éléments actif circulant .....			X
248. Différences d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant .....			X
249. Avances aux dirigeants .....			X
250. Produits à recevoir .....			X
251. Charges à payer .....	X		
252. Charges et produits constatés d'avance .....	X		
253. Charges à répartir sur plusieurs exercices .....			X
254. Composition du capital social.....	X		
<b>3. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS</b>			
307. Crédit-bail .....			X
308. Engagements financiers .....			X
309. Dettes garanties par des sûretés réelles .....			X
315. Liste des filiales et participations .....	X		
<b>4. AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS</b>			X

<u>CHIFFRES CARACTERISTIQUES</u>	TOTAL DU BILAN .....	407 355
	TOTAL DU COMPTE DE RESULTAT .....	610 858
	BENEFICE (PERTE) COMPTABLE .....	37 079
	DUREE DE L'EXERCICE .....	12 MOIS
	PERIODE : DU .....	01/01/2007
	AU .....	31/12/2007

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- . Continuité de l'exploitation,
- . Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre (cf. renvoi ci après),
- . Indépendance des exercices,

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

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

A compter de l'exercice 2005, il est fait application des règlements :

- CRC n° 2002-10 du 12/12/2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs (modifié par le règlement CRC n° 2003-7),
- et
- CRC n° 2004-6 du 23/11/2004 relatif à la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

Pour la première application de ces règlements au 01/01/2005, la mesure de simplification appelée "méthode prospective" a été retenue pour l'ensemble des actifs.

Par ailleurs, conformément au règlement CRC n° 2005-09 du 03/11/2005 (publié au JO du 03/01/2006), il a également été fait application de la "mesure de simplification pour les PME" pour l'amortissement de leurs immobilisations non décomposables.

Cette mesure permet aux PME ne dépassant pas certains seuils prévus pour l'établissement de l'annexe simplifiée :

- de conserver les durées d'usage et le cas échéant le mode dégressif pour déterminer l'amortissement des immobilisations non décomposables sans rechercher les durées réelles d'utilisation,
- et donc de ne pas avoir à effectuer de séparation entre amortissements comptables (durée réelle) et suppléments d'amortissements fiscaux (durée d'usage, mode dégressif fiscal).

3

**IMMOBILISATIONS - AMORTISSEMENTS - PLUS-VALUES - MOINS-VALUES**

Néant

Formulaire obligatoire (article 302 Septies A bis du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : **SARL VALORIMER**

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

SAGE Experts-comptables Janvier 2008 : Etat préparatoire

I		IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice		Réévaluation légale	
		ACTIF IMMOBILISÉ									Valeur d'origine des immobilisations et fin d'exercice	
Immobilisations incorporelles	Fonds commercial	400		402		404		406				
	Autres	410	43 750	412	11 736	414	157	416	55 329			
Immobilisations corporelles	Terrains	420		422		424		426				
	Constructions	430		432		434		436				
	Installations techniques matériel et outillage industriels	440	47 032	442		444	30 090	446	16 943			
	Installations générales agencements divers	450	3 649	452		454		456	3 649			
	Matériel de transport	460	911	462		464		466	911			
	Autres immobilisations corporelles	470	24 478	472		474		476	24 478			
	Immobilisations financières	480	13 412	482	230	484		486	13 642			
		<b>TOTAL</b>	<b>490</b>	<b>133 233</b>	<b>492</b>	<b>11 966</b>	<b>494</b>	<b>30 247</b>	<b>496</b>	<b>114 952</b>		
II		AMORTISSEMENTS	Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements affectés aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice			
		IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES										
		Immobilisations incorporelles	500	29 679	502	22 678	504	157	506	52 400		
Immobilisations corporelles	Terrains	510		512		514		516				
	Constructions	520		522		524		526				
	Installations techniques matériel et outillage industriels	530	34 274	532	3 625	534	30 090	536	7 799			
	Installations générales, agencements, aménagements divers	540	1 283	542	730	544		546	2 012			
	Matériel de transport	550	883	552	28	554		556	911			
	Autres immobilisations corporelles	560	11 314	562	6 075	564		566	17 389			
		<b>TOTAL</b>	<b>570</b>	<b>77 432</b>	<b>572</b>	<b>33 327</b>	<b>574</b>	<b>30 247</b>	<b>576</b>	<b>80 512</b>		
III		PLUS-VALUES, MOINS-VALUES	(15% et 0% (1) pour les entreprises à l'IS, 16% pour les entreprises à l'IR) (Si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle)									
		Nature des immobilisations cédées virées de poste à poste, mises hors service ou réintégrées dans le patrimoine privé y compris les produits de la propriété industrielle.	Valeur d'actif *	Amortissements *	Valeur résiduelle	Prix de cession *	Plus ou moins-values					
							Court terme *	Long terme				
								15% ou 16%	0%			
		①	②	③	④	⑤	⑥	⑦	⑧			
1	Logiciels		157	157								
2	Inst. techn. mat. out. industrie		30 090	30 090		836	836					
3												
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
		<b>TOTAL</b>	<b>578</b>	<b>30 247</b>	<b>580</b>	<b>30 247</b>	<b>582</b>	<b>836</b>	<b>836</b>	<b>587</b>	<b>589</b>	
							Régularisations	590		594	595	
		Résultat net de la concession de licences d'exploitation de droits de la propriété industrielle bénéficiant du régime des plus-values à long terme (CGI art 39 terdecies).							591			
		<b>TOTAL</b>	<b>596</b>	<b>836</b>	<b>597</b>	<b>599</b>						

(1) Le taux de 0% s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2007 pour les plus-values sur titres de participation (ou 8% en cas d'exercice ouvert avant le 01-01-07)  
\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice 2033-NOT.

249 - AVANCES AUX DIRIGEANTS

	Montant
Montant des avances et crédits alloués aux dirigeants sociaux .....	
Conditions consenties .....	
Remboursements effectués au cours de l'exercice .....	

250 - PRODUITS A RECEVOIR

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations .....	
Autres immobilisations financières .....	
Créances clients et comptes rattachés .....	
Autres créances .....	
Total .....	

251 - CHARGES A PAYER

Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles .....	
Autres emprunts obligataires .....	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit .....	
Emprunts et dettes financières divers .....	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés .....	3 695
Dettes fiscales et sociales .....	4 109
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés .....	
Autres dettes .....	
Total .....	7 804

**252 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

	Charges	Produits
Charges/Produits d'exploitation .....	11 777	
Charges/Produits financiers .....		
Charges/Produits exceptionnels .....		
<b>Total .....</b>	<b>11 777</b>	

**253 - CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES**

	Montant	Taux d'amortissement
Charges différées .....		
Frais d'acquisition des immobilisations .....		
Frais d'émission des emprunts .....		
Charges à étaler .....		
<b>Total .....</b>		

**254 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

	Nombre	Valeur nominale
Actions/Parts sociales composant le capital social au début de l'exercice .....	1 500	16.00
Actions/Parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions/Parts sociales remboursées pendant l'exercice .....		
Actions/Parts sociales composant le capital social en fin d'exercice .....	1 500	16.00

315 - LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capitaux Propres	Quote-Part du capital détenue en %	Résultat du dernier exercice clos
<b><u>A) RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</u></b>			
<u>1. Filiales (plus de 50% du capital détenu)</u>			
SARL OSMOSE 488.347.717.00016	4 878	99.99%	-2 622
<u>2. Participations (10 à 50% du capital détenu)</u>			
<b><u>B) RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</u></b>			
<u>1. Filiales non reprises en A</u>			
a) Françaises .....			
b) Etrangères .....			
<u>1. Participations non reprises en A</u>			
a) Françaises .....			
b) Etrangères .....			