

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2008 au 31/12/2008

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2008 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2007 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	56 904	54 726	2 178	0,45	2 929	0,72
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels	16 943	11 415	5 528	1,15	9 143	2,23
Autres immobilisations corporelles	37 399	27 563	9 836	2,05	8 725	2,13
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence					7 499	1,83
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	4 480		4 480	0,94	4 480	1,09
Prêts						
Autres immobilisations financières	1 663		1 663	0,35	1 663	0,41
<b>TOTAL (I)</b>	<b>117 389</b>	<b>93 704</b>	<b>23 686</b>	<b>4,95</b>	<b>34 440</b>	<b>8,42</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements	21 450		21 450	4,48	21 485	5,25
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	38 586		38 586	8,06	22 390	5,47
Marchandises	34 576	3 791	30 784	6,43	34 992	8,55
Avances & acomptes versés sur commandes	3 564		3 564	0,74	2 411	0,59
Clients et comptes rattachés	8 247		8 247	1,72	4 697	1,15
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	1 520		1 520	0,32		
. Personnel						
. Organismes sociaux					6 086	1,49
. Etat, impôts sur les bénéfices					8 873	2,17
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	6 265		6 265	1,31		
. Autres	23		23	0,00	20 284	4,96
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	343 706		343 706	71,77	241 827	59,09
Charges constatées d'avance	1 060		1 060	0,22	11 777	2,88
<b>TOTAL (II)</b>	<b>458 997</b>	<b>3 791</b>	<b>455 206</b>	<b>95,05</b>	<b>374 822</b>	<b>91,59</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>576 386</b>	<b>97 495</b>	<b>478 891</b>	<b>100,00</b>	<b>409 261</b>	<b>100,00</b>

Période du 01/01/2008 au 31/12/2008

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le		Exercice précédent	
	31/12/2008 (12 mois)		31/12/2007 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : )	24 000	5,01	24 000	5,89
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	82 714	17,27	82 714	20,21
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	2 400	0,50	2 400	0,59
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	243 712	50,89	204 728	50,02
Autres réserves				
Report à nouveau				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>43 177</b>	<b>9,02</b>	<b>38 985</b>	<b>9,53</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
	<b>TOTAL (I)</b>	<b>396 004</b>	<b>352 827</b>	<b>86,21</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	74	0,02	74	0,02
Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	39 948	8,34	24 020	5,87
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				
Dettes fiscales et sociales	11 798	2,46	11 320	2,77
Personnel	19 658	4,10	19 339	4,73
Organismes sociaux	9 441	1,97		
Etat, impôts sur les bénéfices				
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
Etat, obligations cautionnées	286	0,06		
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 683	0,35	1 682	0,41
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
	<b>TOTAL (IV)</b>	<b>82 888</b>	<b>56 435</b>	<b>13,79</b>
Ecart de conversion passif				
	(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>478 891</b>	<b>100,00</b>	<b>409 261</b>	<b>100,00</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2008 au 31/12/2008

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice clos le 31/12/2008 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2007 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
	France	Exportation	Total	%	Total	%	
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>591 575</b>	<b>-8 018</b>	<b>583 557</b>	100,00	<b>606 778</b>	100,00	-23 221 -3,82
Ventes de marchandises	577 000	-8 018	568 982	97,50	594 149	97,92	-25 167 -4,23
Production vendue biens					12	0,00	-12 -99,99
Production vendue services	14 575		14 575	2,50	12 617	2,08	1 958 15,52
<b>Production stockée</b>			-1 854	-0,31	1 854	0,31	-3 708 -199,99
<b>Production immobilisée</b>							
Subventions d'exploitation			260	0,04			260 N/S
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			480	0,08	338	0,06	142 42,01
Autres produits							
<b>Total des produits d'exploitation</b>			<b>582 443</b>	99,81	<b>608 970</b>	100,36	-26 527 -4,35
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			78 326	13,42	99 639	16,42	-21 313 -21,38
Variation de stock (marchandises)			-8 948	-1,52	-14 902	-2,45	5 954 39,95
Achats de matières premières et autres approvisionnements			60 336	10,34	73 281	12,08	-12 945 -17,85
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			1 449	0,25	-8 274	-1,35	9 723 117,51
Autres achats et charges externes			215 342	36,90	232 255	38,28	-16 913 -7,77
Impôts, taxes et versements assimilés			6 885	1,18	5 405	0,89	1 480 27,38
Salaires et traitements			100 685	17,25	101 297	16,69	-612 -0,59
Charges sociales			40 579	6,95	42 743	7,04	-2 164 -5,05
Dotations aux amortissements sur immobilisations			13 153	2,25	33 327	5,49	-20 174 -60,52
Dotations aux provisions sur immobilisations							
Dotations aux provisions sur actif circulant			3 791	0,65			3 791 N/S
Dotations aux provisions pour risques et charges							
Autres charges			286	0,05	172	0,03	114 66,28
<b>Total des charges d'exploitation</b>			<b>511 885</b>	87,72	<b>564 943</b>	93,11	-53 058 -9,38
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>70 559</b>	12,09	<b>44 028</b>	7,26	26 531 60,26
Bénéfice attribué ou perte transférée							
Perte supportée ou bénéfice transféré							
Produits financiers de participations			3 681	0,63	1 051	0,17	2 630 250,24
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>3 681</b>	0,63	<b>1 051</b>	0,17	2 630 250,24
Dotations financières aux amortissements et provisions							
Intérêts et charges assimilés			13 566	2,32	781	0,13	12 785 N/S
Différences négatives de change							
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements							
<b>Total des charges financières</b>			<b>13 566</b>	2,32	<b>781</b>	0,13	12 785 N/S
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>-9 886</b>	-1,68	<b>271</b>	0,04	-10 157 N/S
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>			<b>60 673</b>	10,40	<b>44 299</b>	7,30	16 374 36,96

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2008 au 31/12/2008

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )		Exercice clos le 31/12/2008 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2007 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				836	0,14	-836	-99,99		
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>-99,99</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>-99,99</b>		
Participation des salariés									
Impôts sur les bénéfices		17 496	3,00	6 150	1,01	11 346	184,49		
<b>Total des Produits</b>		<b>586 124</b>	<b>100,44</b>	<b>610 858</b>	<b>100,67</b>	<b>-24 734</b>	<b>-4,04</b>		
<b>Total des Charges</b>		<b>542 947</b>	<b>93,04</b>	<b>571 873</b>	<b>94,25</b>	<b>-28 926</b>	<b>-5,05</b>		
<b>RÉSULTAT NET</b>		<b>43 177</b>	<b>7,40</b>	<b>38 985</b>	<b>6,42</b>	<b>4 192</b>	<b>10,75</b>		
				<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier									
Dont Crédit-bail immobilier									

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DU 01/01/2008 AU 31/12/2008	INFORMATIONS		
	PRODUITES	NON PRODUITES	
		NON SIGNIFICAT.	NON APPLICAB.
<b><u>1. REGLES ET METHODES COMPTABLES</u></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><u>2. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT</u></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><u>3. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS</u></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><u>4. AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS</u></b>	X		

**CHIFFRES CARACTERISTIQUES**

TOTAL DU BILAN .....	478 891
TOTAL DU COMPTE DE RESULTAT .....	586 124
BENEFICE (PERTE) COMPTABLE .....	43 177
DUREE DE L'EXERCICE .....	12 MOIS
PERIODE : DU .....	01/01/2008
AU .....	31/12/2008

**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).



4

## RELEVÉ DES PROVISIONS - AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES - DÉFICITS REPORTABLES

Formulaire obligatoire (article 302 Septies A bis du Code général des impôts)		Désignation de l'entreprise : <u>SARL VALORIMER</u>				Néant: <input type="checkbox"/>		
<b>I RELEVÉ DES PROVISIONS - AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES</b>								
<b>A</b>	<b>NATURE DES PROVISIONS</b>	<b>Montant au début de l'exercice</b>		<b>Augmentations : dotations de l'exercice</b>		<b>Diminutions reprises de l'exercice</b>		<b>Montant à la fin de l'exercice</b>
Provisions réglementées	Amortissements dérogatoires	600		602		604		606
	Doit majorations exceptionnelles de 30 %	601		603		605		607
	Autres provisions réglementées	610		612		614		616
	Provisions pour risques et charges	620		622		624		626
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations	630		632		634		636
	Sur stocks et en cours	640		642	3 791	644		646 3 791
	Sur clients et comptes rattachés	650		652		654		656
	Autres provisions pour dépréciation	660		662		664		666
	<b>TOTAL</b>	<b>680</b>		<b>682</b>	<b>3 791</b>	<b>684</b>		<b>686 3 791</b>
<b>B MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES</b>				<b>C VENTILATION DES DOTATIONS AUX PROVISIONS ET CHARGES À PAYER NON DEDUCTIBLES POUR L'ASSIETTE DE L'IMPÔT</b> (si le cadre C est insuffisant, joindre un état du même modèle)				
		Dotations		Reprises				
	Immob. incorporelles	700		705				
	Terrains	710		715				
	Constructions	720		725				
	Inst. techniques mat. et outillage	730		735				
	Inst. générales, agencements amén. div.	740		745				
	Matériel de transport	750		755				
	Autres immobilisations corporelles	760		765				
	<b>TOTAL</b>	<b>770</b>		<b>775</b>				
				Total à reporter ligne 322 du tableau n° 2033-B		780		
<b>II DÉFICITS REPORTABLES</b>								
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent (1)							982	
Déficits imputés							983	
Déficits reportables							984	
Déficits de l'exercice							860	
Total des déficits restant à reporter							870	

(1) Cette case correspond au montant porté sur la ligne 870 du tableau 2033D déposé au titre de l'exercice précédent.  
Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 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 .....	2 985
Créances clients et comptes rattachés .....	
Autres créances .....	23
<b>Total .....</b>	<b>3 008</b>

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 .....	4 740
Dettes fiscales et sociales .....	4 087
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés .....	
Autres dettes .....	
<b>Total .....</b>	<b>8 827</b>

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

	Charges	Produits
Charges/Produits d'exploitation .....	1 060	
Charges/Produits financiers .....		
Charges/Produits exceptionnels .....		
<b>Total .....</b>	<b>1 060</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

**ANNEXE - AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS**

En date du 31 octobre 2008, la société Osmose International a apporté avec date d'effet au 1er janvier 2008, par le biais d'une TUP (Transfert Universel du Patrimoine) son patrimoine à la société Valorimer.

Les apports ont été réalisés à la valeur nette comptable.

L'opération a été placée sous le régime de faveur (cgi art 210 A-1), le mali de fusion est non imposable,