

# **LA VOUTE NUBIENNE**

## ***BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT***

Période du 01/09/2009 au 31/08/2010

édité le 14/02/2011

| ACTIF   | Exercice clos le<br>31/08/2010<br>(12 mois) |               |                |        | Exercice précédent<br>31/08/2009<br>(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 | 1 585                                       | 398           | 1 187          | 1,15   |   |        |
| Fonds commercial  |   |               |                |        |   |        |
| Autres immobilisations incorporelles                          |   |               |                |        |   |        |
| Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles          |   |               |                |        |   |        |
| Terrains  |   |               |                |        |   |        |
| Constructions   |   |               |                |        |   |        |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels    |   |               |                |        |   |        |
| Autres immobilisations corporelles                            | 11 790                                      | 2 996         | 8 793          | 8,51   | 2 861   | 5,61   |
| Immobilisations en cours                                      |   |               |                |        |   |        |
| Avances & acomptes  |   |               |                |        |   |        |
| Participations évaluées selon mise en équivalence             |   |               |                |        |   |        |
| Autres Participations   |   |               |                |        |   |        |
| Créances rattachées à des participations                      |   |               |                |        |   |        |
| Autres titres immobilisés                                     |   |               |                |        |   |        |
| Prêts   |   |               |                |        |   |        |
| Autres immobilisations financières                            |   |               |                |        |   |        |
| <b>TOTAL (I)</b>  | <b>13 375</b>                               | <b>3 394</b>  | <b>9 980</b>   | 9,66   | <b>2 861</b>                                  | 5,61   |
| <b>Actif circulant</b>  |   |               |                |        |   |        |
| Matières premières, approvisionnements                        |   |               |                |        |   |        |
| En cours de production de biens                               |   |               |                |        |   |        |
| En cours de production de services                            |   |               |                |        |   |        |
| Produits intermédiaires et finis                              |   |               |                |        |   |        |
| Marchandises  |   |               |                |        |   |        |
| Avances & acomptes versés sur commandes                       |   |               |                |        |   |        |
| Clients et comptes rattachés                                  | 555   |               | 555            | 0,54   |   |        |
| Autres créances   |   |               |                |        |   |        |
| . Fournisseurs débiteurs                                      |   |               |                |        |   |        |
| . Personnel   | 1 638                                       |               | 1 638          | 1,58   |   |        |
| . Organismes sociaux  |   |               |                |        |   |        |
| . Etat, impôts sur les bénéficiaires                          |   |               |                |        |   |        |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                       |   |               |                |        |   |        |
| . Autres  | 74 059                                      |               | 74 059         | 71,65  | 7 630   | 14,96  |
| Capital souscrit et appelé, non versé                         |   |               |                |        |   |        |
| Valeurs mobilières de placement                               |   |               |                |        |   |        |
| Disponibilités  | 17 127                                      |               | 17 127         | 16,57  | 40 501  | 79,43  |
| Charges constatées d'avance                                   |   |               |                |        |   |        |
| <b>TOTAL (II)</b>   | <b>93 379</b>                               |               | <b>93 379</b>  | 90,34  | <b>48 131</b>                                 | 94,39  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)              |   |               |                |        |   |        |
| Primes de remboursement des obligations (IV)                  |   |               |                |        |   |        |
| Ecarts de conversion actif (V)                                |   |               |                |        |   |        |
| <b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>                                    | <b>106 753</b>                              | <b>3 394</b>  | <b>103 359</b> | 100,00 | <b>50 992</b>                                 | 100,00 |

## BILAN PASSIF

Période du 01/09/2009 au 31/08/2010

Présenté en Euros

Edité le 14/02/2011

| <b>PASSIF</b>  | Exercice clos le<br>31/08/2010<br>(12 mois) |        | Exercice précédent<br>31/08/2009<br>(12 mois) |        |
|--|---|--------|---|--------|
| <b>Capitaux propres</b>                                |   |        |   |        |
| Capital social ou individuel ( dont versé : )          |   |        |   |        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...             |   |        |   |        |
| Ecart de réévaluation                                  |   |        |   |        |
| Réserve légale   |   |        |   |        |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |   |        |   |        |
| Réserves réglementées                                  |   |        |   |        |
| Autres réserves  |   |        |   |        |
| Report à nouveau                                       | 28 119                                      | 27,21  | 20 519  | 40,24  |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                          | <b>-13 349</b>                              | -12,91 | <b>7 600</b>                                  | 14,90  |
| Subventions d'investissement                           |   |        |   |        |
| Provisions réglementées                                |   |        |   |        |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>14 770</b>                               | 14,29  | <b>28 119</b>                                 | 55,14  |
| 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                       |   |        | 3 809   | 7,47   |
| Emprunts et dettes financières diverses                |   |        |   |        |
| . Divers   |   |        |   |        |
| . Associés   |   |        |   |        |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours        |   |        |   |        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 1 986                                       | 1,92   | 5 180   | 10,16  |
| Dettes fiscales et sociales                            |   |        |   |        |
| . Personnel  | 5 403                                       | 5,23   | 2 508   | 4,92   |
| . Organismes sociaux                                   | 5 140                                       | 4,97   |   |        |
| . Etat, impôts sur les bénéficiaires                   |   |        |   |        |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                |   |        |   |        |
| . Etat, obligations cautionnées                        |   |        |   |        |
| . Autres impôts, taxes et assimilés                    |   |        |   |        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |   |        |   |        |
| Autres dettes  | 627   | 0,61   | 11 376  | 22,31  |
| Produits constatés d'avance                            | 75 433                                      | 72,98  |   |        |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                      | <b>88 589</b>                               | 85,71  | <b>22 873</b>                                 | 44,86  |
| Ecart de conversion passif (V)                         |   |        |   |        |
| <b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>                            | <b>103 359</b>                              | 100,00 | <b>50 992</b>                                 | 100,00 |

| COMPTE DE RÉSULTAT | Exercice clos le        | Exercice précédent      | Variation            |   |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|---|
|                    | 31/08/2010<br>(12 mois) | 31/08/2009<br>(12 mois) | absolue<br>(12 / 12) | % |

|                                 | France | Exportation | Total | % | Total | % | Variation | % |
|---------------------------------|--------|-------------|-------|---|-------|---|-----------|---|
| Ventes de marchandises          |        |             |       |   |       |   |           |   |
| Production vendue biens         |        |             |       |   |       |   |           |   |
| Production vendue services      |        |             |       |   |       |   |           |   |
| <b>Chiffres d'Affaires Nets</b> |        |             |       |   |       |   |           |   |

|   |  |  |                |               |                |               |                |                |
|---|--|--|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Production stockée  |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Production immobilisée                                    |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Subventions d'exploitation                                |  |  | 190 625        | 83,92         | 149 082        | 82,87         | 41 543         | 27,87          |
| Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges      |  |  | 1 713          | 0,75          | 1 223          | 0,68          | 490            | 40,07          |
| Autres produits   |  |  | 34 814         | 15,33         | 29 593         | 16,45         | 5 221          | 17,64          |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>                  |  |  | <b>227 152</b> | <b>100,00</b> | <b>179 898</b> | <b>100,00</b> | <b>47 254</b>  | <b>26,27</b>   |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)       |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Variation de stock (marchandises)                         |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.) |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Autres achats et charges externes                         |  |  | 153 844        | 67,73         | 119 403        | 66,37         | 34 441         | 28,84          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                     |  |  | 4 041          | 1,78          | 3 441          | 1,91          | 600            | 17,44          |
| Salaires et traitements                                   |  |  | 70 680         | 31,12         | 36 040         | 20,03         | 34 640         | 96,12          |
| Charges sociales  |  |  | 16 376         | 7,21          | 13 401         | 7,45          | 2 975          | 22,20          |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations          |  |  | 2 793          | 1,23          | 602            | 0,33          | 2 191          | 363,95         |
| Dotations aux provisions sur immobilisations              |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Dotations aux provisions sur actif circulant              |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Dotations aux provisions pour risques et charges          |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Autres charges  |  |  | 224            | 0,10          | 1              | 0,00          | 223            | N/S            |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                   |  |  | <b>247 957</b> | <b>109,16</b> | <b>172 888</b> | <b>96,10</b>  | <b>75 069</b>  | <b>43,42</b>   |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                            |  |  | <b>-20 805</b> | <b>-9,15</b>  | <b>7 010</b>   | <b>3,90</b>   | <b>-27 815</b> | <b>-396,78</b> |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                     |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                     |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Produits financiers de participations                     |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances        |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                     |  |  | 192            | 0,08          | 310            | 0,17          | -118           | -38,05         |
| 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>192</b>     | <b>0,08</b>   | <b>310</b>     | <b>0,17</b>   | <b>-118</b>    | <b>-38,05</b>  |
| Dotations financières aux amortissements et provisions    |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Intérêts et charges assimilées                            |  |  | 4              | 0,00          | 11             | 0,01          | -7             | -63,63         |
| Différences négatives de change                           |  |  |                |               |                |               |                |                |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements |  |  |                |               |                |               |                |                |
| <b>Total des charges financières</b>                      |  |  | <b>4</b>       | <b>0,00</b>   | <b>11</b>      | <b>0,01</b>   | <b>-7</b>      | <b>-63,63</b>  |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                 |  |  | <b>189</b>     | <b>0,08</b>   | <b>298</b>     | <b>0,17</b>   | <b>-109</b>    | <b>-36,57</b>  |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>                      |  |  | <b>-20 616</b> | <b>-9,07</b>  | <b>7 309</b>   | <b>4,06</b>   | <b>-27 925</b> | <b>-382,05</b> |

| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )                               | Exercice clos le<br>31/08/2010<br>(12 mois) |               | Exercice précédent<br>31/08/2009<br>(12 mois) |               | Variation<br>absolue<br>(12 / 12) | %              |
|--|---|---------------|---|---------------|-----------------------------------|----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |   |               | 526   | 0,29          | -526                              | -100,00        |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 7 536                                       | 3,32          |   |               | 7 536                             | N/S            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           |   |               |   |               |                                   |                |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>                    | <b>7 536</b>                                | <b>3,32</b>   | <b>526</b>                                    | <b>0,29</b>   | <b>7 010</b>                      | <b>N/S</b>     |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 269   | 0,12          | 235   | 0,13          | 34                                | 14,47          |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |   |               |   |               |                                   |                |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |   |               |   |               |                                   |                |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                   | <b>269</b>                                  | <b>0,12</b>   | <b>235</b>                                    | <b>0,13</b>   | <b>34</b>                         | <b>14,47</b>   |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>7 267</b>                                | <b>3,20</b>   | <b>291</b>                                    | <b>0,16</b>   | <b>6 976</b>                      | <b>N/S</b>     |
| Participation des salariés                                 |   |               |   |               |                                   |                |
| Impôts sur les bénéfices                                   |   |               |   |               |                                   |                |
| <b>Total des Produits</b>                                  | <b>234 880</b>                              | <b>103,40</b> | <b>180 734</b>                                | <b>100,46</b> | <b>54 146</b>                     | <b>29,96</b>   |
| <b>Total des Charges</b>                                   | <b>248 230</b>                              | <b>109,28</b> | <b>173 134</b>                                | <b>96,24</b>  | <b>75 096</b>                     | <b>43,37</b>   |
| <b>RÉSULTAT NET</b>  | <b>-13 349</b>                              | <b>-5,87</b>  | <b>7 600</b>                                  | <b>4,22</b>   | <b>-20 949</b>                    | <b>-275,63</b> |
|  |   |               | <i>Perte</i>                                  |               |                                   |                |
|  |   |               | <i>Bénéfice</i>                               |               |                                   |                |
| Dont Crédit-bail mobilier                                  |   |               |   |               |                                   |                |
| Dont Crédit-bail immobilier                                |   |               |   |               |                                   |                |

## BILAN ACTIF

Période du 01/09/2009 au 31/08/2010

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 14/02/2011

| ACTIF   | Exercice clos le<br>31/08/2010<br>(12 mois) |               |              |       | Exercice précédent<br>31/08/2009<br>(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 | 1 585                                       | 398           | 1 187        | 1,15  |   |       |
| 205100 LOGICIELS  | 1 585                                       |               | 1 585        | 1,53  |   |       |
| 280500 AMORT. LOGICIELS                                       |   | 398           | -398         | -0,38 |   |       |
| Fonds commercial  |   |               |              |       |   |       |
| Autres immobilisations incorporelles                          |   |               |              |       |   |       |
| Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles          |   |               |              |       |   |       |
| Terrains  |   |               |              |       |   |       |
| Constructions   |   |               |              |       |   |       |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels    |   |               |              |       |   |       |
| Autres immobilisations corporelles                            | 11 790                                      | 2 996         | 8 793        | 8,51  | 2 861   | 5,61  |
| 218200 MATERIEL DE TRANSPORT                                  | 7 500                                       |               | 7 500        | 7,26  | 1 100   | 2,16  |
| 218300 MATERIEL DE BUREAU ET INFORMAT                         | 4 290                                       |               | 4 290        | 4,15  | 2 363   | 4,63  |
| 281820 AMORT. MATERIEL TRANSPORT                              |   | 1 503         | -1 503       | -1,44 | -117  | -0,22 |
| 281830 AMORT. MAT. BUR. ET INFORM.                            |   | 1 493         | -1 493       | -1,43 | -484  | -0,94 |
| Immobilisations en cours                                      |   |               |              |       |   |       |
| Avances & acomptes  |   |               |              |       |   |       |
| Participations évaluées selon mise en équivalence             |   |               |              |       |   |       |
| Autres Participations   |   |               |              |       |   |       |
| Créances rattachées à des participations                      |   |               |              |       |   |       |
| Autres titres immobilisés                                     |   |               |              |       |   |       |
| Prêts   |   |               |              |       |   |       |
| Autres immobilisations financières                            |   |               |              |       |   |       |
| <b>TOTAL (I)</b>  | <b>13 375</b>                               | <b>3 394</b>  | <b>9 980</b> | 9,66  | <b>2 861</b>                                  | 5,61  |
| <b>Actif circulant</b>  |   |               |              |       |   |       |
| Matières premières, approvisionnements                        |   |               |              |       |   |       |
| En cours de production de biens                               |   |               |              |       |   |       |
| En cours de production de services                            |   |               |              |       |   |       |
| Produits intermédiaires et finis                              |   |               |              |       |   |       |
| Marchandises  |   |               |              |       |   |       |
| Avances & acomptes versés sur commandes                       |   |               |              |       |   |       |
| Clients et comptes rattachés                                  | 555   |               | 555          | 0,54  |   |       |
| 411000 COLLECTIF CLIENTS                                      | 555   |               | 555          | 0,54  |   |       |
| Autres créances   |   |               |              |       |   |       |
| . Fournisseurs débiteurs                                      |   |               |              |       |   |       |
| . Personnel   | 1 638                                       |               | 1 638        | 1,58  |   |       |
| 421200 ANTOINE HORELLOU                                       | 439   |               | 439          | 0,42  |   |       |
| 421400 MATHIEU HARDY  | 1 199                                       |               | 1 199        | 1,16  |   |       |
| . Organismes sociaux  |   |               |              |       |   |       |
| . Etat, impôts sur les bénéficiaires                          |   |               |              |       |   |       |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                       |   |               |              |       |   |       |
| . Autres  | 74 059                                      |               | 74 059       | 71,65 | 7 630   | 14,96 |
| 447000 AUTRES IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS                     | 828   |               | 828          | 0,80  |   |       |
| 467030 MATHIEU HARDY  |   |               |              |       | 129   | 0,25  |
| 467080 CHANTIER SENEGAL (CCVD)                                |   |               |              |       | 816   | 1,60  |
| 467130 BANQUE BURKINA FASO                                    |   |               |              |       | 6 685   | 13,11 |
| 467180 KHADIDIATOU LY   | 431   |               | 431          | 0,42  |   |       |
| 468700 DIVERS - PRODUITS A RECEVOIR                           | 72 800                                      |               | 72 800       | 70,43 |   |       |

## BILAN ACTIF

Période du 01/09/2009 au 31/08/2010

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 14/02/2011

| ACTIF  | Exercice clos le<br>31/08/2010<br>(12 mois) |               |                |        | Exercice précédent<br>31/08/2009<br>(12 mois) |        |
|--|---|---------------|----------------|--------|---|--------|
|  | Brut  | Amort. & Prov | Net            | %      | Net   | %      |
| Capital souscrit et appelé, non versé            |   |               |                |        |   |        |
| Valeurs mobilières de placement                  |   |               |                |        |   |        |
| Disponibilités                                   | <b>17 127</b>                               |               | <b>17 127</b>  | 16,57  | <b>40 501</b>                                 | 79,43  |
| 512001 CREDIT COOPERATIF                         | 5 513                                       |               | 5 513          | 5,33   |   |        |
| 512004 CAISSE D'EPARGNE                          | 1 687                                       |               | 1 687          | 1,63   |   |        |
| 512005 LIVRET A                                  | 3 276                                       |               | 3 276          | 3,17   | 40 361  | 79,15  |
| 512006 BANQUE BURKINA FASO                       | 3 698                                       |               | 3 698          | 3,58   |   |        |
| 530000 CAISSE FRANCE                             |   |               |                |        | 140   | 0,27   |
| 531200 CAISSE SENEGAL                            | 2 064                                       |               | 2 064          | 2,00   |   |        |
| 531300 CAISSE BOROMO                             | 870   |               | 870            | 0,84   |   |        |
| 531400 CAISSE OUAGADOUGOU                        | 20  |               | 20             | 0,02   |   |        |
| Charges constatées d'avance                      |   |               |                |        |   |        |
| <b>TOTAL (II)</b>                                | <b>93 379</b>                               |               | <b>93 379</b>  | 90,34  | <b>48 131</b>                                 | 94,39  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) |   |               |                |        |   |        |
| Primes de remboursement des obligations (IV)     |   |               |                |        |   |        |
| Ecarts de conversion actif (V)                   |   |               |                |        |   |        |
| <b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>                       | <b>106 753</b>                              | <b>3 394</b>  | <b>103 359</b> | 100,00 | <b>50 992</b>                                 | 100,00 |

## BILAN PASSIF

Période du 01/09/2009 au 31/08/2010

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 14/02/2011

| <b>PASSIF</b>  | Exercice clos le<br>31/08/2010<br>(12 mois) |        | Exercice précédent<br>31/08/2009<br>(12 mois) |       |
|--|---|--------|---|-------|
| <b>Capitaux propres</b>                                |   |        |   |       |
| Capital social ou individuel ( dont versé : )          |   |        |   |       |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...             |   |        |   |       |
| Ecart de réévaluation                                  |   |        |   |       |
| Réserve légale   |   |        |   |       |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |   |        |   |       |
| Réserves réglementées                                  |   |        |   |       |
| Autres réserves  |   |        |   |       |
| Report à nouveau                                       | <b>28 119</b>                               | 27,21  | <b>20 519</b>                                 | 40,24 |
| 110000 REPORT A NOUVEAU                                | <b>28 119</b>                               | 27,21  | <b>20 519</b>                                 | 40,24 |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                          | <b>-13 349</b>                              | -12,91 | <b>7 600</b>                                  | 14,90 |
| Subventions d'investissement                           |   |        |   |       |
| Provisions réglementées                                |   |        |   |       |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>14 770</b>                               | 14,29  | <b>28 119</b>                                 | 55,14 |
| 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                       |   |        | <b>3 809</b>                                  | 7,47  |
| 512001 CREDIT COOPERATIF                               |   |        | <b>1 135</b>                                  | 2,23  |
| 512004 CAISSE D'EPARGNE                                |   |        | <b>2 674</b>                                  | 5,24  |
| Emprunts et dettes financières diverses                |   |        |   |       |
| . Divers   |   |        |   |       |
| . Associés   |   |        |   |       |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours        |   |        |   |       |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | <b>1 986</b>                                | 1,92   | <b>5 180</b>                                  | 10,16 |
| 401000 COLLECTIF FOURNISSEURS                          | <b>1 986</b>                                | 1,92   | <b>5 180</b>                                  | 10,16 |
| Dettes fiscales et sociales                            |   |        |   |       |
| . Personnel  | <b>5 403</b>                                | 5,23   | <b>2 508</b>                                  | 4,92  |
| 421000 REMUNERATIONS DUES                              |   |        | <b>2 508</b>                                  | 4,92  |
| 421300 THOMAS GRANIER                                  | <b>2 903</b>                                | 2,81   |   |       |
| 428600 PERSONNEL - CHARGES A PAYER                     | <b>2 500</b>                                | 2,42   |   |       |
| . Organismes sociaux                                   | <b>5 140</b>                                | 4,97   |   |       |
| 431000 URSSAF  | <b>3 280</b>                                | 3,17   |   |       |
| 437100 MORNAY  | <b>1 200</b>                                | 1,16   |   |       |
| 437400 POLE EMPLOI                                     | <b>660</b>                                  | 0,64   |   |       |
| . Etat, impôts sur les bénéfiques                      |   |        |   |       |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                |   |        |   |       |
| . Etat, obligations cautionnées                        |   |        |   |       |
| . Autres impôts, taxes et assimilés                    |   |        |   |       |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |   |        |   |       |

## BILAN PASSIF

Période du 01/09/2009 au 31/08/2010

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 14/02/2011

| PASSIF                             | Exercice clos le        |        | Exercice précédent      |        |
|------------------------------------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|
|                                    | 31/08/2010<br>(12 mois) |        | 31/08/2009<br>(12 mois) |        |
| Autres dettes                      | <b>627</b>              | 0,61   | <b>11 376</b>           | 22,31  |
| 467090 JEAN-MARIE CROMBEZ          | 1                       | 0,00   | 265                     | 0,52   |
| 467100 THOMAS GRANIER              |                         |        | 6 938                   | 13,61  |
| 467110 ANTOINE MEFFRE              |                         |        | 1 319                   | 2,59   |
| 467140 BRUNO JARNO                 | 195                     | 0,19   |                         |        |
| 467200 ANTOINE HORELLOU            |                         |        | 2 854                   | 5,60   |
| 468600 DIVERS - CHARGES A PAYER    | 431                     | 0,42   |                         |        |
| Produits constatés d'avance        | <b>75 433</b>           | 72,98  |                         |        |
| 487000 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | 75 433                  | 72,98  |                         |        |
| <b>TOTAL(IV)</b>                   | <b>88 589</b>           | 85,71  | <b>22 873</b>           | 44,86  |
| Ecart de conversion passif (V)     |                         |        |                         |        |
| <b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>        | <b>103 359</b>          | 100,00 | <b>50 992</b>           | 100,00 |

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/09/2009 au 31/08/2010

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 14/02/2011

| COMPTE DE RÉSULTAT | Exercice clos le        | Exercice précédent      | Variation            | % |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|---|
|                    | 31/08/2010<br>(12 mois) | 31/08/2009<br>(12 mois) | absolue<br>(12 / 12) |   |

|                                 | France | Exportation | Total | % | Total | % | Variation | % |
|---------------------------------|--------|-------------|-------|---|-------|---|-----------|---|
| Ventes de marchandises          |        |             |       |   |       |   |           |   |
| Production vendue biens         |        |             |       |   |       |   |           |   |
| Production vendue services      |        |             |       |   |       |   |           |   |
| <b>Chiffres d'Affaires Nets</b> |        |             |       |   |       |   |           |   |

|   |  |  |                |        |                |        |               |         |
|---|--|--|----------------|--------|----------------|--------|---------------|---------|
| Production stockée  |  |  |                |        |                |        |               |         |
| Production immobilisée                                    |  |  |                |        |                |        |               |         |
| Subventions d'exploitation                                |  |  | <b>190 625</b> | 83,92  | <b>149 082</b> | 82,87  | 41 543        | 27,87   |
| 740000 SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                         |  |  |                |        | <b>149 082</b> | 82,87  | -149 082      | -100,00 |
| 740100 SUBVENTIONS D'EXPLOITATION MACRO                   |  |  | 174 125        | 76,66  |                |        | 174 125       | N/S     |
| 740200 SUBVENTIONS D'EXPLOITATION MICRO                   |  |  | 16 500         | 7,26   |                |        | 16 500        | N/S     |
| Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges      |  |  | <b>1 713</b>   | 0,75   | <b>1 223</b>   | 0,68   | 490           | 40,07   |
| 791000 TRANSFERTS DE CHARGES                              |  |  | 1 713          | 0,75   | 1 223          | 0,68   | 490           | 40,07   |
| Autres produits   |  |  | <b>34 814</b>  | 15,33  | <b>29 593</b>  | 16,45  | 5 221         | 17,64   |
| 756000 COTISATIONS  |  |  |                |        | 140            | 0,08   | -140          | -100,00 |
| 758100 DONS MANUELS NON AFFECTES                          |  |  | 23 223         | 10,22  | 8 305          | 4,62   | 14 918        | 179,63  |
| 758200 DONS MANUELS AFFECTES                              |  |  | 8 134          | 3,58   | 2 653          | 1,47   | 5 481         | 206,60  |
| 758300 DONS DE PARTICIPATION                              |  |  |                |        | 4 867          | 2,71   | -4 867        | -100,00 |
| 758500 CONTRIB. VOLONTAIRES MENSUAL.                      |  |  | 3 457          | 1,52   | 13 629         | 7,58   | -10 172       | -74,62  |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>                  |  |  | <b>227 152</b> | 100,00 | <b>179 898</b> | 100,00 | <b>47 254</b> | 26,27   |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)       |  |  |                |        |                |        |               |         |
| Variation de stock (marchandises)                         |  |  |                |        |                |        |               |         |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements |  |  |                |        |                |        |               |         |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.) |  |  |                |        |                |        |               |         |
| Autres achats et charges externes                         |  |  | <b>153 844</b> | 67,73  | <b>119 403</b> | 66,37  | 34 441        | 28,84   |
| 606110 ELECTRICITE  |  |  |                |        | 242            | 0,13   | -242          | -100,00 |
| 606120 ELECTRICITE  |  |  | 493            | 0,22   |                |        | 493           | N/S     |
| 606300 FOURN. ENTRETIEN ET PETIT EQUIPEMENT               |  |  | 1 514          | 0,67   |                |        | 1 514         | N/S     |
| 606310 OUTILLAGE BURKINA                                  |  |  |                |        | 100            | 0,06   | -100          | -100,00 |
| 606320 MATERIEL DE BUREAU FRANCE                          |  |  |                |        | 1 113          | 0,62   | -1 113        | -100,00 |
| 606330 MATERIEL DE BUREAU BURKINA                         |  |  |                |        | 1 523          | 0,85   | -1 523        | -100,00 |
| 606340 PETIT EQUIPEMENT                                   |  |  |                |        | 907            | 0,50   | -907          | -100,00 |
| 606400 FOURNITURES ADMINISTRATIVES                        |  |  | 1 540          | 0,68   |                |        | 1 540         | N/S     |
| 606410 FOURNITURES DE BUREAU FRANCE                       |  |  |                |        | 7 186          | 3,99   | -7 186        | -100,00 |
| 606420 FOURNITURES DE BUREAU BURKINA                      |  |  |                |        | 54             | 0,03   | -54           | -100,00 |
| 611000 SOUS-TRAITANCE GENERALE                            |  |  |                |        | 2 712          | 1,51   | -2 712        | -100,00 |
| 613200 LOCATIONS IMMOBILIERES                             |  |  | 4 440          | 1,95   | 5 976          | 3,32   | -1 536        | -25,69  |
| 613500 LOCATIONS MOBILIERES                               |  |  | 210            | 0,09   |                |        | 210           | N/S     |
| 615500 ENTRETIEN ET REPARATIONS SUR BIENS MOBILIERES      |  |  | 55             | 0,02   |                |        | 55            | N/S     |
| 616100 ASSURANCE MULTIRISQUES                             |  |  | 187            | 0,08   |                |        | 187           | N/S     |
| 618000 DIVERS   |  |  |                |        | 38             | 0,02   | -38           | -100,00 |
| 618500 FRAIS DE COLLOQUES, SEMINAIRES                     |  |  |                |        | 225            | 0,13   | -225          | -100,00 |
| 622600 HONORAIRES   |  |  | 6 494          | 2,86   | 4 144          | 2,30   | 2 350         | 56,71   |
| 622610 HONORAIRES JURIDIQUES                              |  |  |                |        | 2 093          | 1,16   | -2 093        | -100,00 |
| 622700 FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX                       |  |  |                |        | 31             | 0,02   | -31           | -100,00 |
| 623000 PUBLICITE, PUBLICAT., RELAT.                       |  |  |                |        | 1 596          | 0,89   | -1 596        | -100,00 |
| 623010 PUBLICITE BURKINA                                  |  |  |                |        | 678            | 0,38   | -678          | -100,00 |
| 623300 FOIRES ET EXPOSITIONS                              |  |  | 660            | 0,29   |                |        | 660           | N/S     |
| 623400 CADEAUX  |  |  | 15             | 0,01   |                |        | 15            | N/S     |
| 623610 SUPPORTS DE COMMUNICATION NORD                     |  |  | 2 138          | 0,94   |                |        | 2 138         | N/S     |
| 624400 FRAIS DE TRANSPORT EN FRANCE                       |  |  |                |        | 12 639         | 7,03   | -12 639       | -100,00 |
| 624500 FRAIS DE TRANSPORT AU BURKINA                      |  |  |                |        | 480            | 0,27   | -480          | -100,00 |
| 625100 FRAIS DE DEPLAC. / GEST° / LE                      |  |  | 11 696         | 5,15   | 8 798          | 4,89   | 2 898         | 32,94   |

| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )                            | Exercice clos le<br>31/08/2010<br>(12 mois) |               | Exercice précédent<br>31/08/2009<br>(12 mois) |              | Variation<br>absolue<br>(12 / 12) | %              |
|---|---|---------------|---|--------------|-----------------------------------|----------------|
| 625600 HONORAIRES                                       |   |               | 57  | 0,03         | -57                               | -100,00        |
| 625610 HONORAIRES JURIDIQUES                            |   |               | 34 582  | 19,22        | -34 582                           | -100,00        |
| 625620 MISSIONS BURKINA-FASO                            | 61 836                                      | 27,22         |   |              | 61 836                            | N/S            |
| 625630 MISSIONS MALI                                    | 8 475                                       | 3,73          | 5 962   | 3,31         | 2 513                             | 42,15          |
| 625640 MISSIONS SENEGAL (CCVD)                          | 45 213                                      | 19,90         | 20 656  | 11,48        | 24 557                            | 118,89         |
| 625700 RECEPTIONS FRANCE                                | 1 884                                       | 0,83          | 4 374   | 2,43         | -2 490                            | -56,92         |
| 625702 RECEPTIONS BURKINA                               |   |               | 13  | 0,01         | -13                               | -100,00        |
| 626000 FRAIS POSTAUX & TELEC. FRANCE                    |   |               | 1 466   | 0,81         | -1 466                            | -100,00        |
| 626100 FRAIS POSTAUX & TELEC. BURKINA                   |   |               | 15  | 0,01         | -15                               | -100,00        |
| 626300 FRAIS POSTAUX                                    | 1 170                                       | 0,52          |   |              | 1 170                             | N/S            |
| 626500 TELECOMMUNICATIONS                               | 3 902                                       | 1,72          |   |              | 3 902                             | N/S            |
| 627000 SERV. BANCAIRES ET ASSIMILES                     | 1 862                                       | 0,82          | 1 508   | 0,84         | 354                               | 23,47          |
| 628000 DIVERS   |   |               | 26  | 0,01         | -26                               | -100,00        |
| 628100 COTISATIONS                                      | 61  | 0,03          | 211   | 0,12         | -150                              | -71,08         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                   | 4 041                                       | 1,78          | 3 441   | 1,91         | 600                               | 17,44          |
| 631100 TAXE SUR SALAIRES                                | 3 543                                       | 1,56          | 2 979   | 1,66         | 564                               | 18,93          |
| 631200 TAXE D'APPRENTISSAGE                             | 182   | 0,08          | 201   | 0,11         | -19                               | -9,44          |
| 633300 FORM. PROFESSIONNELLE CONTINUE                   | 176   | 0,08          | 195   | 0,11         | -19                               | -9,73          |
| 635300 IMPOTS INDIRECTS                                 |   |               | 66  | 0,04         | -66                               | -100,00        |
| 635400 DROITS D'ENREGISTREMENT ET DE TIMBRE             | 140   | 0,06          |   |              | 140                               | N/S            |
| Salaires et traitements                                 | 70 680                                      | 31,12         | 36 040  | 20,03        | 34 640                            | 96,12          |
| 641000 REMUN. PERSONNEL BURKINA                         |   |               | 14 451  | 8,03         | -14 451                           | -100,00        |
| 641100 SALAIRES / PERSONNEL SIEGE                       | 50 696                                      | 22,32         | 20 932  | 11,64        | 29 764                            | 142,19         |
| 641400 INDEMNITES DE LICENCIEMENT                       |   |               | 657   | 0,37         | -657                              | -100,00        |
| 641600 INDEMNITES / VSI                                 | 19 984                                      | 8,80          |   |              | 19 984                            | N/S            |
| Charges sociales  | 16 376                                      | 7,21          | 13 401  | 7,45         | 2 975                             | 22,20          |
| 645100 REMUNERATION PERSONNEL BURKINA                   | 9 264                                       | 4,08          | 6 248   | 3,47         | 3 016                             | 48,27          |
| 645150 MORNAY   | 4 448                                       | 1,96          | 2 197   | 1,22         | 2 251                             | 102,46         |
| 645400 ASSEDIC  | 2 293                                       | 1,01          | 848   | 0,47         | 1 445                             | 170,40         |
| 647500 MEDECINE DU TRAVAIL                              | 371   | 0,16          |   |              | 371                               | N/S            |
| 648000 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL                      |   |               | 4 108   | 2,28         | -4 108                            | -100,00        |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations        | 2 793                                       | 1,23          | 602   | 0,33         | 2 191                             | 363,95         |
| 681100 DOT. AMORT. CORP. ET INCORP.                     |   |               | 602   | 0,33         | -602                              | -100,00        |
| 681110 DOT. AUX AMORT. / IMMOB. INCORPORELLES           | 398   | 0,18          |   |              | 398                               | N/S            |
| 681120 DOT. AUX AMORT. / IMMOB. CORPORELLES             | 2 395                                       | 1,05          |   |              | 2 395                             | N/S            |
| Dotations aux provisions sur immobilisations            |   |               |   |              |                                   |                |
| Dotations aux provisions sur actif circulant            |   |               |   |              |                                   |                |
| Dotations aux provisions pour risques et charges        |   |               |   |              |                                   |                |
| Autres charges  | 224   | 0,10          | 1   | 0,00         | 223                               | N/S            |
| 658000 CH. DIVERSES GESTION COURANTE                    |   |               | 1   | 0,00         | -1                                | -100,00        |
| 658800 CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANTE             | 224   | 0,10          |   |              | 224                               | N/S            |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                 | <b>247 957</b>                              | <b>109,16</b> | <b>172 888</b>                                | <b>96,10</b> | <b>75 069</b>                     | <b>43,42</b>   |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                          | <b>-20 805</b>                              | <b>-9,15</b>  | <b>7 010</b>                                  | <b>3,90</b>  | <b>-27 815</b>                    | <b>-396,78</b> |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                   |   |               |   |              |                                   |                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                   |   |               |   |              |                                   |                |
| Produits financiers de participations                   |   |               |   |              |                                   |                |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances      |   |               |   |              |                                   |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                   | 192   | 0,08          | 310   | 0,17         | -118                              | -38,05         |
| 768000 AUTRES PRODUITS FINANCIERS                       |   |               | 310   | 0,17         | -310                              | -100,00        |
| 768100 AUTRES PRODUITS FINANCIERS                       | 192   | 0,08          |   |              | 192                               | N/S            |
| 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>192</b>                                  | <b>0,08</b>   | <b>310</b>                                    | <b>0,17</b>  | <b>-118</b>                       | <b>-38,05</b>  |
| Dotations financières aux amortissements et provisions  |   |               |   |              |                                   |                |
| Intérêts et charges assimilées                          | 4   | 0,00          | 11  | 0,01         | -7                                | -63,63         |

| COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )                               |  | Exercice clos le<br>31/08/2010<br>(12 mois) |               | Exercice précédent<br>31/08/2009<br>(12 mois) |               | Variation<br>absolue<br>(12 / 12) |                | % |  |
|--|--|---|---------------|---|---------------|-----------------------------------|----------------|---|--|
| 661600 INTERETS BANCAIRES                                  |  | 4   | 0,00          | 11  | 0,01          | -7                                | -63,63         |   |  |
| Différences négatives de change                            |  |   |               |   |               |                                   |                |   |  |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements  |  |   |               |   |               |                                   |                |   |  |
| <b>Total des charges financières</b>                       |  | <b>4</b>                                    | <b>0,00</b>   | <b>11</b>                                     | <b>0,01</b>   | <b>-7</b>                         | <b>-63,63</b>  |   |  |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                  |  | <b>189</b>                                  | <b>0,08</b>   | <b>298</b>                                    | <b>0,17</b>   | <b>-109</b>                       | <b>-36,57</b>  |   |  |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>                       |  | <b>-20 616</b>                              | <b>-9,07</b>  | <b>7 309</b>                                  | <b>4,06</b>   | <b>-27 925</b>                    | <b>-382,05</b> |   |  |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |  |   |               | <b>526</b>                                    | 0,29          | -526                              | -100,00        |   |  |
| 771000 PROD. EXCEPT. / OP. GESTION                         |  |   |               | 526   | 0,29          | -526                              | -100,00        |   |  |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           |  | <b>7 536</b>                                | 3,32          |   |               | 7 536                             | N/S            |   |  |
| 778000 AUT. PDTS EXCEPTIONNELS                             |  | 7 536                                       | 3,32          |   |               | 7 536                             | N/S            |   |  |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           |  |   |               |   |               |                                   |                |   |  |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>                    |  | <b>7 536</b>                                | <b>3,32</b>   | <b>526</b>                                    | <b>0,29</b>   | <b>7 010</b>                      | <b>N/S</b>     |   |  |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          |  | <b>269</b>                                  | 0,12          | <b>235</b>                                    | 0,13          | 34                                | 14,47          |   |  |
| 671200 PENALITES ET AMENDES                                |  |   |               | 235   | 0,13          | -235                              | -100,00        |   |  |
| 672000 CHARGES EXERCICES ANTERIEURS                        |  | 269   | 0,12          |   |               | 269                               | N/S            |   |  |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |  |   |               |   |               |                                   |                |   |  |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |  |   |               |   |               |                                   |                |   |  |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                   |  | <b>269</b>                                  | <b>0,12</b>   | <b>235</b>                                    | <b>0,13</b>   | <b>34</b>                         | <b>14,47</b>   |   |  |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               |  | <b>7 267</b>                                | <b>3,20</b>   | <b>291</b>                                    | <b>0,16</b>   | <b>6 976</b>                      | <b>N/S</b>     |   |  |
| Participation des salariés                                 |  |   |               |   |               |                                   |                |   |  |
| Impôts sur les bénéfices                                   |  |   |               |   |               |                                   |                |   |  |
| <b>Total des Produits</b>                                  |  | <b>234 880</b>                              | <b>103,40</b> | <b>180 734</b>                                | <b>100,46</b> | <b>54 146</b>                     | <b>29,96</b>   |   |  |
| <b>Total des Charges</b>                                   |  | <b>248 230</b>                              | <b>109,28</b> | <b>173 134</b>                                | <b>96,24</b>  | <b>75 096</b>                     | <b>43,37</b>   |   |  |
| <b>RÉSULTAT NET</b>  |  | <b>-13 349</b>                              | <b>-5,87</b>  | <b>7 600</b>                                  | <b>4,22</b>   | <b>-20 949</b>                    | <b>-275,63</b> |   |  |
|  |  | <i>Perte</i>                                |               | <i>Bénéfice</i>                               |               |                                   |                |   |  |
| Dont Crédit-bail mobilier                                  |  |   |               |   |               |                                   |                |   |  |
| Dont Crédit-bail immobilier                                |  |   |               |   |               |                                   |                |   |  |