

SA Rackham

**44 RUE DE LAGNY
93100 MONTREUIL**

ETATS FINANCIERS AU 31/03/2006

○

○

Bilan et Compte de résultat

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net 31032006	Net 31032005
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	227 015	144 181	82 834	39 786
Concession, brevets et droits similaires	56 635	31 206	25 429	1 042
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	406 754		406 754	104 179
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	690 404	175 387	515 018	145 007
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	49 638	15 650	33 988	12 132
Autres immobilisations corporelles	147 692	56 814	90 879	29 350
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	197 330	72 464	124 866	41 482
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participation par M.E				
Autres participations	93 819		93 819	93 819
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 750		1 750	1 157
Autres immobilisations financières	53 875		53 875	52 897
TOTAL immobilisations financières :	149 444		149 444	147 873
ACTIF IMMOBILISÉ	1 037 179	247 851	789 328	334 361
STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières	14 016		14 016	17 438
Stocks d'en-cours de product. de biens	88 697		88 697	88 385
Stocks d'en-cours product. de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	651 670	44 727	606 943	620 284
TOTAL stocks et en-cours :	754 384	44 727	709 656	726 107
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	5 243		5 243	19 901
Créances clients et comptes rattachés	1 420 546	140 517	1 280 029	521 062
Autres créances	299 876		299 876	250 827
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 725 665	140 517	1 585 148	791 790
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	290 293		290 293	
Disponibilités	12 307		12 307	735
Charges constatées d'avances	14 649		14 649	78 517
TOTAL disponibilités et divers :	317 248		317 248	79 252
ACTIF CIRCULANT	2 797 297	185 244	2 612 053	1 597 148
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	348		348	
TOTAL GÉNÉRAL	3 834 824	433 095	3 401 729	1 931 509

BILAN PASSIF

RUBRIQUES	NET (N)	NET (N-1)
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 321 589	321 589	76 210
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	818 213	15
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	7 621	7 621
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	40 913	212 633
Résultat de l'exercice	119 733	(17 920)
	1 308 069	278 559
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	1 308 069	278 559
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	348	
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	348	
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	470 401	554 858
Emprunts et dettes financières divers	7 070	20 212
	477 470	575 070
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	324	6 799
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 101 403	708 649
Dettes fiscales et sociales	448 022	360 385
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 481	
Autres dettes	26 145	766
	1 582 051	1 069 800
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCES	5 902	1 282
DETTES	2 065 748	1 652 950
Ecarts de conversion actif	27 564	
TOTAL GÉNÉRAL	3 401 729	1 931 509

Compte de Résultat (Première Partie)

RUBRIQUES	France	Export	31032006	31032005
Ventes de marchandises	5 080 907		5 080 907	4 000 681
Production vendue de biens				
Production vendue de services	294 208		294 208	295 927
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	5 375 115		5 375 115	4 296 608
Production stockée			313	88 385
Production immobilisée			318 446	104 179
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			7 910	20 041
Autres produits			11 800	6 931
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 713 584	4 516 144
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			1 508 774	1 176 240
Variation de stock de marchandises			(25 970)	(113 839)
Achats de matières premières et autres approvisionnement			182 574	162 672
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			3 421	7 877
Autres achats et charges externes			1 615 698	1 619 146
			3 284 498	2 852 096
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			71 475	53 851
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 436 882	1 094 532
Charges sociales			552 492	397 931
			1 989 375	1 492 463
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			84 961	60 770
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actf circulant			92 970	93 205
Dotations aux provisions pour risques et charges				
			177 931	153 975
AUTRE CHARGES D'EXPLOITATION			913	2 432
CHARGES D'EXPLOITATION			5 524 191	4 554 817
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			189 393	(38 673)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

RUBRIQUES	31032006	31032005
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	189 393	(38 673)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	2 468	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	15 398	945
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<u>17 866</u>	<u>945</u>
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	348	
Intérêts et charges assimilées	57 402	37 863
Différences négatives de change	5 910	2 544
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<u>63 659</u>	<u>40 407</u>
RÉSULTAT FINANCIER	(45 793)	(39 462)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	143 600	(78 136)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	22 717	7 601
Produits exceptionnels sur opérations en capital	900	1 003
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<u>23 617</u>	<u>8 604</u>
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	529	1 424
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1	45
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<u>530</u>	<u>1 469</u>
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	23 087	7 135
Participation des salariés aux fruits de l'expansion Impôts sur les bénéfices	46 955	(53 081)
TOTAL DES PRODUITS	5 755 068	4 525 692
TOTAL DES CHARGES	5 635 335	4 543 612
BÉNÉFICE OU PERTE	119 733	(17 920)

Capacité d'autofinancement

Capacité d'Autofinancement

RUBRIQUES	31032006	31032005	Variation
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	348 527	90 762	257 765

+ Transfert de charges d'exploitation			
+ Autres produits d'exploitation	11 800	6 931	4 870
- Autres charges d'exploitation	913	2 432	(1 519)
+ Quote part de résultat sur opérations en commun			
+ Produits financiers	17 866	945	16 921
- Charges financières	63 311	40 407	22 904
+ Produits exceptionnels	22 767	7 601	15 167
- Charges exceptionnelles	530	1 424	(894)
- Participation des salariés			
- Impôts sur les bénéfices	86 955		86 955
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	249 251	61 975	187 276

Soldes intermédiaires
de gestion

Soldes Intermédiaires de Gestion

RUBRIQUES	31032006	%	31032005	%
Ventes de marchandises	5 080 907	94,53 %	4 000 681	93,11 %
-Coût d'achat des marchandises	1 482 805	27,59 %	1 062 401	24,73 %
MARGE COMMERCIALE	3 598 102	66,94 %	2 938 281	68,39 %

Production vendue	294 208	5,47 %	295 927	6,89 %
+ Production stockée	313	0,01 %	88 385	2,06 %
- Déstockage de production				
+ Production immobilisée	318 446	5,92 %	104 179	2,42 %
PRODUCTION DE L'EXERCICE	612 967	11,40 %	488 491	11,37 %

CHIFFRE D'AFFAIRES	5 375 115	100,00 %	4 296 608	100,00 %
---------------------------	------------------	-----------------	------------------	-----------------

- Consommation en provenance des tiers	1 801 693	33,52 %	1 789 695	41,65 %
VALEUR AJOUTÉE	2 409 376	44,82 %	1 637 076	38,10 %

+ Subventions d'exploitation				
- Impôts et taxes	71 475	1,33 %	53 851	1,25 %
- Charges de personnel	1 989 375	37,01 %	1 492 463	34,74 %
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	348 527	6,48 %	90 762	2,11 %

+ Reprises et transferts de charges	7 910	0,15 %	20 041	0,47 %
+ Autres produits	11 800	0,22 %	6 931	0,16 %
- Dotations aux amortissements et provisions	177 931	3,31 %	153 975	3,58 %
- Autres charges	913	0,02 %	2 432	0,06 %
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	189 393	3,52 %	(38 673)	-0,90 %

+ Quote part opérations en commun				
+ Produits financiers	17 866	0,33 %	945	0,02 %
- Quote part opérations en commun				
- Charges financières	63 659	1,18 %	40 407	0,94 %
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	143 600	2,67 %	(78 136)	-1,82 %

- Produits exceptionnels	23 617	0,44 %	8 604	0,20 %
- Charges exceptionnelles	530	0,01 %	1 469	0,03 %
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	23 087	0,43 %	7 135	0,17 %

- Participation des salariés				
- Impôt sur les bénéfices	46 955	0,87 %	(53 081)	-1,24 %
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	119 733	2,23 %	(17 920)	-0,42 %

Produits de cession d'éléments d'actif	850	0,02 %	1 003	0,02 %
- Valeur comptable éléments cédés			45	0,00 %
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	850	0,02 %	958	0,02 %

ANNEXE

Règles et Méthodes Comptables

(Code du commerce - articles 9 et 11 - Décret n°83 -1020 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1°, 24-2°et 24-3°)

Règles et Méthodes Comptables

(Code du commerce - articles 9 et 11 - Décret n°83 -1020 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1°, 24-2°et 24-3°)

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement, de recherche et développement	119 357		107 658
Autres immobilisations incorporelles	132 101		331 289
	251 458		438 947
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	27 358		27 768
Installations générales, agencements et divers	17 107		53 385
Matériel de transport	2 897		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	66 465		18 258
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
	113 827		99 410
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	93 819		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	54 053		4 487
	147 873		4 487
TOTAL GÉNÉRAL	513 157		542 844

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab., de recherche et dévelop.			227 015	
Autres immobilisations incorporelles			463 390	
			690 404	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels		5 488	49 638	
Inst. générales, agencements et divers			70 492	
Matériel de transport			2 897	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		10 419	74 304	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
		15 907	197 330	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			93 819	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		2 907	55 625	
		2 907	149 444	
TOTAL GÉNÉRAL		18 814	1 037 179	

Amortissements

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab., de recherche et développ.	79 571	64 610		144 181
Autres immobilisations incorporelles	26 880	4 326		31 206
	106 451	68 936		175 387
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	15 226	5 912	5 488	15 650
Inst. générales, agencements et divers	1 876	2 335		4 211
Matériel de transport	2 897			2 897
Mat. de bureau, informatique et mobil.	52 347	7 778	10 419	49 706
Emballages récupérables et divers				
	72 345	16 026	15 907	72 464
TOTAL GÉNÉRAL	178 796	84 961	15 907	247 851

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement, de recherche et développement	64 610		
Autres immobilisations incorporelles	4 326		
	68 936		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Construction sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	5 912		
Installations générales, agencements et divers	2 335		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	7 778		
Emballages récupérables et divers			
	16 026		
TOTAL GÉNÉRAL	84 961		

Charges et Produits Constatés d'Avance

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	14 649	(5 902)
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	14 649	(5 902)

Composition du Capital Social

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	2540	30
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	1069424	
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	1071964	0

État des Échéances des Créances et Dettes

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 750	1 750	
Autres immobilisations financières	53 875		53 875
	<u>55 625</u>	<u>1 750</u>	<u>53 875</u>
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	158 421	158 421	
Autres créances clients	1 262 125	1 262 125	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	19 742	19 742	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	239 337	239 337	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	40 000	40 000	
État - Divers			
Groupe et associés	154	154	
Débiteurs divers	643	643	
	<u>1 720 422</u>	<u>1 720 422</u>	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	14 649	14 649	
TOTAL GÉNÉRAL	1 790 696	1 736 821	53 875

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Après des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	470 401	470 401		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 101 403	1 101 403		
Personnel et comptes rattachés	193 356	193 356		
Sécurité sociale et autres organismes	159 707	159 707		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	20 647	20 647		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	74 312	74 312		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	6 481	6 481		
Groupe et associés	7 070	7 070		
Autres dettes	26 145	26 145		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	5 902	5 902		
TOTAL GÉNÉRAL	2 065 424	2 065 424		

Charges à 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 Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes	453 21 278 217 181
TOTAL	238 912

Effectif Moyen

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens	18	
Employés	24	
Ouvriers		
TOTAL	49	

Résultats et autres éléments significatifs des 5 derniers exercices

EXERCICES					
	31032006	31032005	31032004	31032003	31122001
NATURES DES INDICATIONS					
Capital social en fin d'exercice					
Capital social	321 589	76 210	76 210	76 210	76 210
Nombre des actions :					
-ordinaires existantes	1070704	2540	2540	2540	2540
-à dividende prioritaire existantes (sans droit de vote)					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
-par conversion d'obligations					
-par exercice de droits de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	5 375 115	4 296 608	3 558 572	2 842 619	1 603 161
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	337 056	62 933	274 092	128 154	73 459
Impôts sur les bénéfices	46 955	(53 081)	60 355	25 654	5 069
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	119 733	(17 920)	133 745	46 235	33 165
Résultat distribué					
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	0	46			
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	0	(7)	53	18	13
Dividende attribué à chaque action					
Effectif					
Effectif moyen des salariés employés durant l'exercice	49	44	46	41	28
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 436 882	1 094 532	981 632	1 010 810	514 809
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	550 845	397 931	355 891	383 742	179 880

Crédit-Bail

RUBRIQUES	Terrains	Constructions	Installations matériel outillage	Autres	Total
Valeur d'origine			37 098	15 170	52 268
Amortissements :					
- cumuls exercices antérieurs			14 252	2 781	17 033
- dotations de l'exercice			7 420	3 034	10 454
TOTAL			15 426	9 355	24 781

REDEVANCES PAYÉES :					
- cumuls exercices antérieurs			30 982	4 295	35 277
- dotations de l'exercice			12 535	4 295	16 830
TOTAL			43 517	8 590	52 107

REDEV. RESTANT À PAYER :					
- à un an au plus			2 802	4 295	7 097
- à plus d'un an et cinq ans au plus				4 295	4 295
- à plus de cinq ans					
TOTAL			2 802	8 590	11 392

VALEUR RÉSIDUELLE					
- à un an au plus					
- à plus d'un an et cinq ans au plus					
- à plus de cinq ans					
TOTAL					

Mont. pris en charge dans l'exercice			11 038	5 810	16 848
--------------------------------------	--	--	--------	-------	--------

Rappel : Redevance de crédit bail					16 848
-----------------------------------	--	--	--	--	--------

Provisions Inscrites au Bilan

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Provisions pour fluctuation des cours Amortissements dérogatoires Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992 Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour grosses réparations Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges		348		348
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES		348		348

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	5 416 94 768	44 727 48 243	5 416 2 494	44 727 140 517
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	100 185	92 970	7 910	185 244

TOTAL GÉNÉRAL	100 185	93 318	7 910	185 592
----------------------	----------------	---------------	--------------	----------------

SOMMAIRE

	N° de page
Le bilan actif.....	3
Le bilan passif.....	4
Le compte de résultat (premiere partie).....	5
Le compte de résultat (seconde partie).....	6
La capacité d'autofinancement.....	8
Les soldes intermédiaires de gestion.....	10
annexe.....	11
regles et methodes comptables 1.....	12
regles et methodes comptables 2.....	13
regles et methodes comptables 3.....	14
regles et methodes comptables 4.....	15
regles et methodes comptables 5.....	16
immobilisation.....	17
Amortissements.....	18
charges et produits constatés d'avance.....	19
composition du capital social.....	20
etat des échéances des créances et des dettes.....	21
charges à payer.....	22
effectif moyen.....	23
resultat et autres elements significatifs des 5 derniers exercices.....	24
credit bail.....	25
Provisions inscrites au bilan.....	26