

Désignation de l'entreprise	Démonstration ratios	Durée de l'exercice en mois	12
Adresse de l'entreprise	1, Avenue De la Plage 33000 Bordeaux		
Numéro SIRET	999 999 999 99999	Code APE	4322B

Chiffres				
Ratio	09/2010	09/2009	09/2008	09/2007
Chiffre d'affaires H.T.	496 K€	316 K€	143 K€	76 K€
Production vendue	496 K€	316 K€	143 K€	76 K€
Production de l'exercice	496 K€	316 K€	143 K€	76 K€
Marge commerciale	-20 K€	-5 K€	-3 K€	0 K€
Valeur ajoutée	202 K€	120 K€	47 K€	19 K€
Valeur ajoutée retraitée	202 K€	120 K€	47 K€	19 K€
Excédent brut d'exploitation (E.B.E.)	51 K€	44 K€	23 K€	8 K€
E.B.E. retraité	51 K€	44 K€	23 K€	8 K€
Capacité d'autofinancement	33 K€	32 K€	21 K€	8 K€

Liquidité					
Catégorie	Ratio	09/2010	09/2009	09/2008	09/2007
Approche patrimoniale	Liquidité générale (> 1)				
	Liquidité réduite (> 1)				
Approche fonctionnelle	Fonds de roulement	84 K€	77 K€	34 K€	11 K€
	B.F.R. exploitation	10 K€	48 K€	25 K€	9 K€
	B.F.R. hors exploitation	9 K€	-0 K€	1 K€	0 K€
	B.F.R.	19 K€	48 K€	26 K€	9 K€
	Trésorerie nette	66 K€	29 K€	8 K€	1 K€
Délai d'écoulement stocks		0 jours de C.A.	0 jours de C.A.	0 jours de C.A.	0 jours de C.A.
Délai d'écoulement clients		117 jours de C.A.	118 jours de C.A.	119 jours de C.A.	84 jours de C.A.
Délai d'écoulement fournisseurs		45 jours de C.A.	31 jours de C.A.	14 jours de C.A.	27 jours de C.A.
B.F.R. en jours de C.A.		71 jours de C.A.	87 jours de C.A.	105 jours de C.A.	57 jours de C.A.

Solvabilité					
Catégorie	Ratio	09/2010	09/2009	09/2008	09/2007
Niveau de l'endettement	Indépendance financière	1,54	0,97	2,97	3,28
	Couverture des immobilisations	102,9 %	132,6 %	311,1 %	145,6 %
Structure interne de l'endettement	Part du financement stable	51,5 %	68,9 %	63,6 %	65,0 %
	Vulnérabilité financière	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Poids de l'endettement	Frais financiers / C.A.	0,4 %	0,3 %	0,1 %	0,2 %
	Frais financiers / E.B.E. retraité	3,9 %	2,4 %	0,9 %	2,0 %
	Endettement financier / C.A.F.	1,9 années	2,1 années	0,5 années	0,6 années

Désignation de l'entreprise	Démonstration ratios	Durée de l'exercice en mois	12
Adresse de l'entreprise	1, Avenue De la Plage 33000 Bordeaux		
Numéro SIRET	999 999 999 99999	Code APE	4322B

Marge						
Catégorie	Ratio	Description	09/2010	09/2009	09/2008	09/2007
Marge	Taux de marge commerciale	-	- %	- %	- %	100,0 %
	Taux de marge brute	E.B.E. retraité / C.A.	10,4 %	13,9 %	16,2 %	10,0 %
	E.B.E. retraité / V.A. retraité	-	25,5 %	36,8 %	49,5 %	39,5 %
Rentabilités	Rendement des actifs	Rent. des actifs (R.O.A.)	10,5 %	18,3 %	26,5 %	18,3 %
	Rendement économique	Rent. économique avant impôts	24,7 %	32,6 %	48,5 %	28,6 %
	Rentabilité financière	Rent. des associés (R.O.E.)	33,5 %	49,1 %	55,6 %	36,8 %
Décomposition de la rentabilité	Actif total / capitaux propres	Lien entre R.O.A. et R.O.E.	3,2	2,7	2,1	2,0
	Bras de levier	Rentabilité économique - coût moyen de la dette	21,7 %	29,6 %	45,5 %	25,6 %
	Levier	-	0,65	1,03	0,34	0,31
	Effet de levier	Surplus de rentabilité dû à la structure financière	14	31	15	8
Mesure de la productivité des facteurs	Product. fact. travail	V.A. produite / personne	67 K€	40 K€	23 K€	K€
	Product. fact. capital	V.A. / immo. brutes d'exploit.	2 K€	2 K€	4 K€	2 K€
	Intens. capitalistique	Immo. brutes d'exploit. / pers.	32 K€	16 K€	5 K€	K€
Activité commerciale	Part de l'activité commerciale	Ventes de marchandises / C.A.	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,3 %

Flexibilité					
Catégorie	Ratio	09/2010	09/2009	09/2008	09/2007
Flexibilité de l'entreprise	Flux de trésorerie disponible	67 K€	10 K€	-4 K€	-8 K€
	Taux de sous-traitance dans les achats	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
	Taux de recours à l'intérim	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
	Part des salaires dans la V.A.	73,5 %	61,9 %	48,8 %	56,8 %
	Part des banques dans la V.A.	1,0 %	0,9 %	0,4 %	0,8 %
Tendances	Taux de croissance du C.A.	56,8 %	121,8 %	87,2 %	17,7 %
	Taux de croissance max. potentiel du C.A.	-144,0 %	202,1 %	267,7 %	136,2 %
	Taux de croissance de l'E.B.E.	16,6 %	90,3 %	204,9 %	13,4 %
Export	Taux de C.A.	0,4 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %