

TEXTE DE LA RÉSOLUTION D'AFFECTATION PROPOSÉE À
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 27 JUIN 2025
ARTICLE 44 - DÉCRET 83 - 1020 DU 29 NOVEMBRE 1983

SECONDE RÉSOLUTION

Les comptes présentés font ressortir un montant total à apurer de 176 683,28 euros qui se compose des éléments suivants :

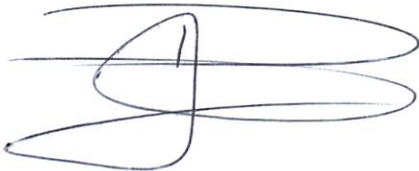
	Montant
Déficit de l'exercice clos le 31 décembre 2024	(36 753)
Report à nouveau	(139 930)
Réserves distribuables	
Total	(176 683)

L'assemblée générale, sur la proposition de la gérance, décide l'affectation suivante :

	Montant
Distribution de dividendes	
Réserve	
Report à nouveau	(176 683)
Total	(176 683)

Conformément à la loi, il est rappelé que les distributions faites au titre des trois derniers exercices ont été les suivantes :

Exercice	Dividende distribué	Part éligible à l'abattement
2023	Néant	
2022	Néant	
2021	Néant	



RÉSOLUTION D'AFFECTATION ADOPTÉE À
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 27 JUIN 2025
ARTICLE 44 - DÉCRET 83 - 1020 DU 29 NOVEMBRE 1983

SECONDE RÉSOLUTION

Les comptes présentés font ressortir un montant total à apurer de 176 683,28 euros qui se compose des éléments suivants :

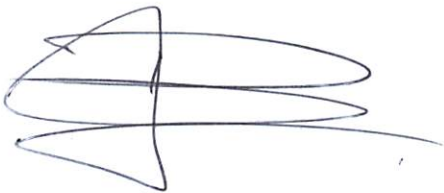
	Montant
Déficit de l'exercice clos le 31 décembre 2024	(36 753)
Report à nouveau	(139 930)
Réserves distribuables	
Total	(176 683)

L'assemblée générale, sur la proposition de la gérance, décide l'affectation suivante :

	Montant
Distribution de dividendes	
Réserve	
Report à nouveau	(176 683)
Total	(176 683)

Conformément à la loi, il est rappelé que les distributions faites au titre des trois derniers exercices ont été les suivantes :

Exercice	Dividende distribué	Part éligible à l'abattement
2023	Néant	
2022	Néant	
2021	Néant	



CAP AIR SARL

SIRET : 90293380300014 - APE : 4719B

**Comptes annuels au
31 décembre 2024**

TB

SOMMAIRE

COMPTES ANNUELS **2**

BILAN ACTIF **3**

BILAN PASSIF **4**

RÉSULTAT **5**

ANNEXES **7**

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE **8**

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES **9**

IMMOBILISATIONS **11**

AMORTISSEMENTS **12**

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES À LA CLÔTURE **13**

ÉCHÉANCES DES DETTES À LA CLÔTURE **14**

CHARGES À PAYER **15**

PRODUITS À RECEVOIR **15**

TABLEAUX DE GESTION **16**

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION **17**

RATIOS D'ANALYSE **18**

TB

COMPTES ANNUELS

BILAN ACTIF

	Exercice clos le 31/12/2024			Exercice clos le 31/12/23
	Brut	Amortissement et dépréciation	Net au 31/12/24	
Capital souscrit - non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits ...				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Autres immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	17 697	10 025	7 672	10 769
Autres immobilisations corporelles	136 403	53 977	82 425	97 754
Autres immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (I)	154 100	64 003	90 097	108 523
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	122 166		122 166	130 625
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 113		1 113	180
Autres créances	12 269		12 269	29 118
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	47 998		47 998	20 527
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT (II)	183 546		183 546	180 451
CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES (III)				
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS (IV)				
ECARTS DE CONVERSION ET DIFFÉRENCES D'ÉVALUATION ACTIF (V)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V)	337 646	64 003	273 643	288 974

BILAN PASSIF

	Exercice clos le 31/12/24	Exercice clos le 31/12/23
CAPITAUX PROPRES		
Capital	10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport...		
Écarts de réévaluation		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres		
Report à nouveau	(139 930)	(79 538)
Résultat de l'exercice	(36 753)	(60 392)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	(166 683)	(129 930)
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	391 782	369 640
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 245	40 738
Dettes fiscales et sociales	11 216	8 457
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	82	69
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	440 326	418 904
ECARTS DE CONVERSION ET DIFFERENCES D'EVALUATION PASSIF (IV)		
TOTAL PASSIF (I + II + III + IV)	273 643	288 974

TB

RÉSULTAT

	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023	Variation	
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	314 727	354 076	(39 348)	-11%
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 041	2 223	819	37%
Montant net du chiffre d'affaires dont à l'exportation	317 769	356 298	(38 530)	-11%
Production stockée				
Production immobilisée				
Subvention d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits		578	(578)	-100%
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	317 769	356 876	(39 107)	-11%
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises	188 255	226 802	(38 547)	-17%
Variation de stock	8 460	1 770	6 690	378%
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes	47 233	63 516	(16 283)	-26%
Impôts, taxes et versements assimilés	4 856	4 544	312	7%
Salaires et traitements	66 720	70 285	(3 565)	-5%
Charges sociales	7 846	10 280	(2 434)	-24%
Dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	19 062	19 931	(868)	-4%
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges	239	268	(30)	-11%
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)	342 671	397 397	(54 726)	-14%
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	(24 902)	(40 520)	15 618	39%
Bénéfice ou perte transférée (III)				
Pertes ou bénéfice transféré (IV)				
TOTAL QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS EN COMMUN (III - IV)				
PRODUITS FINANCIERS				
De participation				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)				
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées	11 851	19 767	(7 916)	-40%
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	11 851	19 767	(7 916)	-40%
2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	(11 851)	(19 767)	7 916	40%
3. RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - V + V - VI)	(36 753)	(60 287)	23 534	39%

13

	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023	Variation	
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Sur opérations de gestion		105	(105)	-100%
Sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		105	(105)	-100%
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		(105)	105	100%
PARTICIPATION DES SALARIÉS AUX RÉSULTATS (IX)				
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES (X)				
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	317 769	356 876	(39 107)	-11%
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	354 522	417 268	(62 746)	-15%
BÉNÉFICE OU PERTE	(36 753)	(60 392)	23 639	39%

TB

ANNEXES



FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

1. FAITS ESSENTIELS DE L'EXERCICE AYANT UNE INCIDENCE COMPTABLE

Néant.

2. CIRCONSTANCES QUI EMPECHENT LA COMPARABILITE D'UN EXERCICE A L'AUTRE

Néant.

3. AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

Néant.

TB

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

1. RÈGLES GÉNÉRALES

Les comptes annuels de l'exercice couvrent la période du 1 janvier 2024 au 31 décembre 2024 ont été établis conformément aux dispositions du Règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan comptable général, règlement homologué par arrêté du 8 septembre 2014 publié au Journal Officiel du 15 octobre 2014 ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- 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. Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement et de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Le coût d'une immobilisation produite par l'entreprise pour elle-même est déterminé en utilisant les mêmes principes que pour une immobilisation acquise. Ce coût de production inclut le prix d'achat des matières consommées, des coûts attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire et/ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Construction	20 à 30 ans
Agencement, aménagement, installation technique	5 à 10 ans
Matériel et outillage industriel	3 à 10 ans
Matériel de bureau et mobilier	10 ans
Matériel informatique	3 ans

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

3. FRAIS D'ÉTABLISSEMENT

Les frais de constitution, de transformation et de premier établissement ont été inscrits à l'actif en frais d'établissement.

4. STOCKS

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont exclus pour la valorisation des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

5. CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

6. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

7. OPÉRATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est porté au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations			Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation légale
		Réévaluation	Acquisitions	Virements de poste à poste	Cessions et mises hors service		Valeur d'origine en fin d'exercice	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
Frais d'établissement et de développement								
Autres postes d'immobilisations incorporelles								
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (I)								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
Terrains								
Constructions sur sol propre								
Constructions sur sol d'autrui								
Installations générales, agenc- des constructions								
Installations techniques, matériel et outillage industriel	17 697						17 697	
Installations générales, agencements divers	115 636						115 636	
Matériel de transport								
Matériel de bureau et informatique, mobilier	20 131		636				20 767	
Emballages récupérables et divers								
Immobilisations corporelles en cours								
Avances et acomptes								
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)	153 464		636				154 100	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES								
Participations évaluées par mise en équivalence								
Autres participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts et autres immobilisations financières								
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (III)								
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	153 464		636				154 100	

TB

AMORTISSEMENTS

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Situations et mouvements de l'exercice			
	Montant des amortissements au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux cessions d'actif	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (I)				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. générales, agencements et aménagements des constructions				
Inst. techniques, matériel et outillage industriel	6 928	3 097		10 025
Inst. générales, agencements, aménagements divers	26 133	11 564		37 696
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	11 880	4 401		16 281
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)	44 941	19 062		64 003
TOTAL GÉNÉRAL (I+II)	44 941	19 062		64 003

CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Situations et mouvements de l'exercice			
	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
TOTAL CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES À LA CLÔTURE

Créances	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 113	1 113	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	12 019	12 019	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Créances diverses envers l'État et les collectivités publiques			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	250	250	
Charges constatées d'avance			
TOTAL DES CRÉANCES	13 382	13 382	

TR

ÉCHÉANCES DES DETTES À LA CLÔTURE

Dettes	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an et 5 ans au plus	Échéance à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	391 782	391 782		
Fournisseurs et comptes rattachés	37 245	37 245		
Personnel et comptes rattachés	8 100	8 100		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 116	3 116		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	82	82		
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	440 326	440 326		

TR

CHARGES À PAYER

	Montants
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	795
Dettes fiscales et sociales	9 217
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL CHARGES À PAYER	10 012

PRODUITS À RECEVOIR

	Montants
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR	

17

TABLEAUX DE GESTION

TB

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

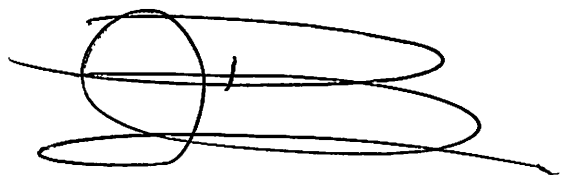
	Exercice clos le 31/12/2024		Exercice clos le 31/12/2023		Variation	
	Montants	%	Montants	%	Montants	%
Ventes de marchandises	314 727	99%	354 076	99%	(39 348)	-11%
Achats nets de marchandises	196 715	62%	228 572	64%	(31 857)	-14%
Marge commerciale	118 013	37%	125 504	35%	(7 491)	-6%
Production vendue	3 041	1%	2 223	1%	819	37%
Production stockée						
Production immobilisée						
Production totale de l'exercice	3 041	1%	2 223	1%	819	37%
Matières premières, approv. consommés						
Marge brute de production	3 041	1%	2 223	1%	819	37%
MARGE BRUTE TOTALE	121 054	38%	127 727	36%	(6 673)	-5%
CHIFFRE D'AFFAIRES	317 769	100%	356 298	100%	(38 530)	-11%
Autres achats et charges externes	47 233	15%	63 516	18%	(16 283)	-26%
VALEUR AJOUTÉE	73 821	23%	64 210	18%	9 611	15%
Subventions d'exploitation						
Impôts, taxes et versements assimilés	4 856	2%	4 544	1%	312	7%
Salaires et charges sociales	74 566	23%	80 565	23%	(5 999)	-7%
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	(5 601)	-2%	(20 899)	-6%	15 298	73%
Reprise sur am. & prov., transfert de charges						
Autres produits			578	0%	(578)	-100%
Dotations aux amortissements	19 062	6%	19 931	6%	(868)	-4%
Dotations aux provisions						
Autres charges	239	0%	268	0%	(30)	-11%
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(24 902)	-8%	(40 520)	-11%	15 618	39%
Quote-part des opérations en commun						
Produits financiers						
Charges financières	11 851	4%	19 767	6%		
RÉSULTAT COURANT	(36 753)	-12%	(60 287)	-17%	23 534	39%
Produits exceptionnels						
Charges exceptionnelles			105	0%	(105)	-100%
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices						
RÉSULTAT NET COMPTABLE	(36 753)	-12%	(60 392)	-17%	23 639	39%

TA

RATIOS D'ANALYSE

		Au 31/12/2024		Au 31/12/2023		Var.
		Montant	Ratio	Montant	Ratio	
RATIOS DE STRUCTURE						
Ratio d'état de l'outil de production	Immobilisations nettes	90 097	58%			
	Immobilisations brutes	154 100				
Ratio d'immobilisation de l'actif	Immobilisations corporelles	90 097	33%	108 523	38%	-5%
	Total actif	273 643		288 974		
Ratio de liquidité de l'actif	Actif circulant	183 546	67%	180 451	62%	+5%
	Total actif	273 643		288 974		
LES RATIOS DE SOLVABILITÉ						
Ratio d'autonomie financière	Capitaux propres	(166 683)		(129 930)		
	Endettement net	392 328		398 377		
Ratio d'indépendance financière	Capitaux propres	(166 683)	100%			
	Capitaux permanents	(166 683)				
Ratio de liquidité	Actif circulant	183 546	42%			
	Passif circulant	440 326				
DURÉES DE CRÉDITS ET ROTATION DES STOCKS						
Délai moyen de règlement clients (jours)	Créances clients	1 113	1 j	180	0 j	1 j
	Chiffre d'affaires	317 769		356 298		
Délai moyen de règlement fournisseurs (jours)	Dettes fournisseurs	37 245	284 j	40 738	231 j	53 j
	Achats	47 233		63 516		
Délai de rotation des stocks (jours de CA)	Valeur moyenne du stock	117 936	134 j	129 741	131 j	3 j
	Chiffre d'affaires	317 769		356 298		
RATIOS DE RENTABILITÉ						
Taux de marge brute d'exploitation	Excédent brut d'exploitation	(5 601)	-2%	(20 899)	-6%	+4%
	Chiffre d'affaires	317 769		356 298		
Rentabilité commerciale nette	Résultat net comptable	(36 753)	-12%	(60 287)	-17%	+5%
	Chiffre d'affaires	317 769		356 298		
Ratio de productivité par salarié	Valeur ajoutée	73 821		64 210		
	Nombre de salarié					

TB

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a horizontal line.