

EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIERE ET DU RESULTAT

Compte de résultats consolidés en Keuros	Exercice clos au 31/12/2005	Exercice clos au 31/12/2004	Exercice clos au 31/12/2003
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES</b>	<b>10 191</b>	<b>2 495</b>	<b>359</b>
Autres produits	0	0	0
Coût d'achat des marchandises vendues	-3	-5	-3
Achat de matières premières	-127	-9	0
Sous traitance directe	-8 891	-2 174	-290
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>1 170</b>	<b>307</b>	<b>66</b>
Prestations de service	-127	-146	-35
Charges de personnel	-266	-48	-20
Loyers	0	0	0
Amortissements et provisions	-214	-2	-5
Autres charges d'exploitation	-53	-4	-1
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION consolidé</b>	<b>510</b>	<b>107</b>	<b>5</b>
Charges(produits) financiers	-2	-9	0
Charges(produits) exceptionnels	16	7	-8
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS consolidé</b>	<b>524</b>	<b>105</b>	<b>-3</b>
Impôts consolidés	-181	-28	0
Amortissement du Good-Will	-10		
<b>RESULTAT NET consolidé</b>	<b>333</b>	<b>77</b>	<b>-3</b>

10. TRESORERIE ET CAPITAUX

**Capitaux:**

Au 31 décembre 2005, avant répartition des dividendes, les capitaux propres du groupe Rentabiliweb étaient de 419 000 €

Après répartition des dividendes, les capitaux propres étaient de 359 000 €

**Trésorerie:**

L'entreprise bénéficie d'une trésorerie positive permanente.

Cette trésorerie est constituée de paiements clients intervenant avant le paiement des fournisseurs. Le fonds de roulement est de 375 000 € au 31 décembre 2005. Il représente environ 11 jours de chiffre d'affaires TTC.

L'entreprise a un cycle d'exploitation qui génère une trésorerie structurellement positive.

Rentabiliweb paie ses fournisseurs de 60 à 90 jours, 30 pour les plus importants et est payée à date fixe (60 ou 90 jours) par les opérateurs Telecom. Rentabiliweb utilise l'escompte, mais peut demander un paiement cash à tout moment à son centre serveur.

Rentabiliweb n'utilise plus ou peu cette facilité depuis 2003, car la prestation « paiement cash » lui reviendrait plus chère que le taux d'escompte négocié avec certains établissements bancaires.

Plus le chiffre d'affaires progresse donc, plus la trésorerie de l'entreprise progresse dans les mêmes proportions.

**Récapitulatif :**

Fonds de roulement consolidé au 31 12 2005	375 000 €
Besoin Négatif en fonds de roulement au 31 12 2005	431 000 €
D'où trésorerie nette au 31 12 2005	806 000 €