16.

11921

06 OCT. 2004

TRIBUNAL DE COMMERCE
GREFFE
DE BORDEAUX

TRAITE D'APPORT PARTIEL D'ACTIF

DE LA SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA

A LA SOCIETE BORDEAUX COMPOSITES

ENTRE LES SOUSSIGNES :

- Monsieur Jean CONSTANTIN, agissant en qualité d'administrateur et au nom de la **SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA**, société anonyme au capital de 88 908,27 Euros, dont le siège social est 4195 avenue de Bordeaux 33127 SAINT JEAN D'ILLAC, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de BORDEAUX sous le numéro 308 575 299 RCS BORDEAUX,

dûment habilité aux fins des présentes en vertu d'une délibération du Conseil d'Administration en date du septembre 2004,

Ci-après dénommée "la société apporteuse",

D'UNE PART,

ET :

- **Monsieur Guy DELUGIN**, agissant en qualité de Gérant et au nom de la société **BORDEAUX COMPOSITES**, société SARL, au capital de 7 622,45 Euros, dont le siège social est Zone d'Activités du Bec d'Ambes 33810 AMBES, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de BORDEAUX sous le numéro 423 683 093 RCS BORDEAUX,

dûment habilité aux fins des présentes en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale Ordinaire des associés en date du septembre 2004,

Ci-après dénommée "la société bénéficiaire",

D'AUTRE PART,

Préalablement à la convention d'apport partiel d'actif faisant l'objet du présent acte, il a été exposé ce qui suit :

Exposé

I - Caractéristiques des sociétés

1/ La SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA est une société anonyme dont l'objet, tel qu'indiqué au Registre du commerce et des sociétés est :

« Chaudronnerie, serrurerie, ferronnerie, soudure, machines en tous genres, objets en matières plastiques »

La durée de la Société est de 50 ans et ce, à compter du 1er mars 1977.

Le capital social de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA s'élève actuellement à 88 908,27 Euros. Il est réparti en 5832 actions intégralement libérées.

2/ La société BORDEAUX COMPOSITES est une société SARL dont l'objet, tel qu'indiqué au Registre du commerce et des sociétés est :

« fabrication de composites-bois ».

La durée de la société est de 99 ans et ce, à compter du 21 juillet 1999.

Le capital social de la société BORDEAUX COMPOSITES s'élève actuellement à 7 622,45 Euros. Il est réparti en 500 parts sociales intégralement libérées.

Il est prévu de réaliser une augmentation de capital préalablement à l'opération d'apport partiel d'actif, de façon à porter le nominal de la part sociale à 16 Euros. Le capital sera donc de 8 000 Euros divisé en 500 parts de 16 Euros.

3/ La SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA ne détient aucune participation dans la société BORDEAUX COMPOSITES.

4/ Monsieur Guy DELUGIN, Gérant de la société BORDEAUX COMPOSITES est également Président Directeur Général de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA.

II - Motifs et buts de l'apport partiel d'actif

L'apport partiel d'actif de la branche « Chaudronnerie, serrurerie, ferronnerie, soudure, machines en tous genres, objets en matières plastiques » de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA à la société BORDEAUX COMPOSITES s'inscrit dans le cadre d'une réorganisation et d'une simplification des structures du groupe de sociétés dans lequel la famille DELUGIN détient des participations.

R. C

Le but recherché est de mettre en place une organisation qui permette de regrouper les activités opérationnelles au sein d'une même structure juridique, distincte des structures propriétaires du patrimoine foncier.

III - <u>Méthode d'évaluation – Comptes de référence – Modalités de détermination de l'augmentation de capital de la société bénéficiaire de l'apport</u>

Les deux sociétés clôturent leur exercice social le 31 décembre.

Les comptes au 31/12/2003 (annexe 1) de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE – SERTA ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire du 30 juin 2004.

Les comptes au 31/12/2003 (annexe 2) de la société BORDEAUX COMPOSITES ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire de 30 juin 2004.

Les comptes arrêtés au 31/12/2003 seront les comptes de référence pour chacune des deux sociétés.

Chacune des deux sociétés a arrêté une situation comptable provisoire au 30/06/2004, conformément à l'article 258.4° du décret n°67-238 du 23 mars 1967 (annexes 3 et 4).

Les éléments d'actif et de passif de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE – SERTA sont apportés pour leur valeur réelle au 31/12/2003.

La valeur réelle des actifs apportés par la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE – SERTA sera déterminée selon les principes suivants :

- La valeur réelle des immobilisations corporelles apportées correspond à leur valeur nette comptable, à l'exception d'un ensemble de matériels acheté au CEA en 1996, dont la valeur réelle est supérieure à sa valeur nette comptable, et a été déterminée sur la base du prix d'acquisition réévalué.

- La valeur réelle des incorporels hors fonds de commerce correspond à leur valeur nette comptable,

- La valeur réelle du fonds de commerce a été établie à partir de plusieurs méthodes de valorisation globale de la société dont le détail figure en annexe n °5. La méthode qui a été retenue est la méthode V2.

L'augmentation de capital et la prime d'émission de la société BORDEAUX COMPOSITES bénéficiaire des apports sont calculées sur la base de la valeur réelle de la société au 31/12/2003.

Celle-ci a été déterminée selon à partir de plusieurs méthodes de valorisation globale de la société dont le détail figure en annexe 6. La méthode qui a été retenue est la méthode V3, qui aboutit à une valeur arrondie de 85 000 Euros.

La valeur réelle de la part sociale est donc de 85 000 Euros / 500 = 170 Euros

La rémunération des apports faits par la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE – SERTA sera donc déterminée sur la base des valeurs indiquées ci-dessous.

Cette évaluation n'entraîne aucune conséquence défavorable à l'égard de quiconque.

IV – Application du régime des scissions

De convention expresse, en application de l'article L.236-22 du Code de Commerce, les parties soumettent l'apport partiel d'actif ci-après décrit aux dispositions des articles L.236-16 à L.236-21 du Code de Commerce.

CECI EXPOSE, IL A ETE CONVENU CE QUI SUIT :

CHAPITRE I : Description des apports

La SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA apporte à la société BORDEAUX COMPOSITES, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, et sous les conditions suspensives ci-après stipulées, ce qui est accepté par la société BORDEAUX COMPOSITES :

Sa branche d'activité de chaudronnerie, serrurerie, ferronnerie, soudure, machines en tous genres, objets en matières plastiques exploitée 4195 avenue de Bordeaux, 33127 SAINT JEAN D'ILLAC, dans des locaux dont la société SERTA est locataire, et qui seront sous-loués par elle à la société BORDEAUX COMPOSITES.

moyennant la prise en charge par la société BORDEAUX COMPOSITES des éléments de passif dépendant de cette branche d'activité, tels que ces éléments d'actif et de passif existeront au jour de la réalisation de l'apport,

étant précisé que, d'un commun accord entre les parties, l'apport définitif aura lieu lors des Assemblées Générales des sociétés SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA et BORDEAUX COMPOSITES, précisées au Chapitre IV, avec effet rétroactif au 1er janvier 2004.

En conséquence,

R.e

- la désignation ci-après détaillée des éléments d'actif apportés à la société BORDEAUX COMPOSITES et des éléments de passif pris en charge par elle, est faite sur la base des comptes au 31/12/2003 de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA, corrigés comme cela a été développé au III de l'exposé, et ci-après dénommée "bilan de référence" ;

- toutes les opérations actives et passives accomplies par la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA, depuis le 1er janvier 2004 jusqu'au jour de la réalisation définitive de l'apport, seront à la charge ou au profit de la société BORDEAUX COMPOSITES.

Il est fait observer que tous les éléments complémentaires qui s'avéreraient indispensables pour aboutir à une désignation précise et complète, en particulier en vue de l'accomplissement des formalités légales de publicité de la transmission résultant de l'apport, pourront faire l'objet d'états, tableaux, déclarations et de tous autres documents qui seront regroupés dans un acte additif aux présentes, établi contradictoirement entre les représentants qualifiés des deux sociétés.

Ainsi que cela sera exposé ci-après au chapitre des déclarations fiscales, les éléments corporels et incorporels, objet du présent apport forment une branche complète d'activité susceptible d'une exploitation autonome.

I - <u>Désignation des biens et droits apportés</u>

A) <u>Actif apporté</u>

	Val brute	*Amort/Prov*	*Val nette*
1. Eléments incorporels			
. Fonds de commerce	1 695 000,00 €	/	1 695 000,00 €
. Fonds de commerce FIBRE & DESIGN	1 524,46 €	/	1 524,49 €
. Progiciel HELIOS	45 913,38 €	45 913,38 €	0 €
. Licence station CATIA	14 901,43 €	9 247,16 €	5 654,27 €
. Logiciel GOELAND	17 988,98 €	10 973,29 €	7 015,69 €
. Nom internet	219,53 €	219,53 €	0 €
. Serveur NT	487,84 €	487,84 €	0 €
. Logiciel Fac 20	167,69 €	167,69 €	0 €
. Logicial CADKEY	6 905,94 €	6 905,94 €	0 €
. Mise à jour Logicial ACC	2 149, 53 €	2 149,53 €	0 €
. Logiciel COMMO PRO	7 904, 48 €	7 904,48 €	0 €
2 . Eléments corporels			

2.1 Matériel industriel

. Scie	5 335,72 €	5 335,72 €	0 €
. Presse PINAT	11 891,02 €	11 891,02 €	0 €
. Poste à soudure	1 393, 23 €	1 393,23 €	0 €
. Tour EMCO	2 439,18 €	2 439,18 €	0 €
. Presse plieuse cisaille	320,14 €	320,14 €	0 €
.Mat occasion presse	9 909,19 €	9 909,19 €	0 €
. Galbeuse occasion	152,45 €	152,45 €	0 €
. Fraiseuse	12 958,17 €	12 958,17 €	0 €
. Pince EKDEL	1 067,14 €	1 067,14 €	0 €
. Tour ERNAULT	3 048,98 €	3 048,98 €	0 €
. Perceuse à colonne	3 811,23 €	3 811,23 €	0 €
. Tour copieur armoire	7 622,45 €	7 622 ,45 €	0 €
. Tour fraiseuse perceuse	448,35 €	448,35 €	0 €
. Télémag congélateur	308,50 €	308,50 €	0 €
. Magnétoscope Carrefour	669,25 €	669,25 €	0 €
. Fre Durepaire	10 454,43 €	10 454,43 €	0 €
. Fre Fayard	32 319,19 €	32 319,19 €	0 €
. Rachat Locabail Poinc	2 324,85 €	2 324,85 €	0 €
. Scie ruban horiz	3 430,10 €	3 430,10 €	0 €
. Tour Takang Preboscq	17 096,70 €	17 096,70 €	0 €
. Cabine peinture	25 456, 30 €	25 456,30 €	0 €
. Vera Tour Hernault	7 622,45 €	7 622,45 €	0 €
. Affuteuse Univ Faya	24 239,39 €	24 239,39 €	0 €
. Prebosc perçeuse angul	628,84 €	628,84 €	0 €
. Perçeuse radiale Fayar	10 671,43 €	10 671,43 €	0 €
. Mach nettoy euro	6 334,26 €	6 334,26 €	0 €
. Micro ondes	4 510,21 €	4 510,21 €	0 €
. Mach à laver surch	4 312,02 €	4 312,02 €	0 €
. Vaisselle METRO	726,10 €	726,10 €	0 €
. Deltasc MP2 Fisher	4 570,24 €	4 570,24 €	0 €
. Proj profil HB 400	12 280,36 €	12 280,36 €	0 €
. Fraiseuse rectif	37 266,16 €	37 266,16 €	0 €
. Convertisseur CSI	7 543,22 €	7 543,22 €	0 €
. Forster Sogmatest	4 261,25 €	4 261,25 €	0 €
. Elti Four DM HS 2	4 095,70 €	4 095,70 €	0 €
. Pebosc Tour Takang	17 096,70 €	17 096,70 €	0 €
. Fluides Serv centrale	4 268,57 €	4 268,57 €	0 €
. Fraiseuse à tourelle	17 531,64 €	17 531,64 €	0 €
. Cisaille guillotine	17 226,74 €	17 226,74 €	0 €
. Source Kempomat	4 241,74 €	4 241,74 €	0 €
. Fayard diviseur	28 789,89 €	28 789,89 €	0 €
. Rachat CB Fraiseuse	294,23 €	294,23 €	0 €
. Rachat CB TOUR	144, 83 €	144,83 €	0 €
. Rachat CB Centre Usina	914,69 €	914,69 €	0 €
. Rachat CB tour com nu	3 040,14 €	3 040,14 €	0 €
. Rachat CB Micromètre	86,74 €	86,74 €	0 €

R. E

. Mannesmann pont roul	14 199,10 €	14 199,10 €	0 €
. Rachat CB presse plieuse	150,31 €	150,31 €	0 €
. Tracteur Pigeon	2 172,25 €	2 172,25 €	0 €
. Rachat CB Mat Mazak	1 158,61 €	1 158,61 €	0 €
. Rachat CB Mazak	2 638,13 €	2 638,13 €	0 €
. Matériel CEA	300 000,00 €	0 €	300 000,00 €
(Voir détail en annexe 7)			
. Fayard tour CN	167 693,92 €	131 499,98 €	36 193,94 €
. Compresseur Bigata	8 049,31 €	8 049,31 €	0 €
. Poste à souder Longme	5 488,16 €	5 488,16 €	0 €
. Matériel FIBRE & DESIGN	15 244,90 €	15 244,90 €	0 €
. Enreg et régulateur	2 241,00 €	2 241,00 €	0 €
. Central Usinage Mazak	48 783,53 €	29 622,44 €	19 161,09 €
. Tour CDE numérique	1 326,31 €	1 326,31 €	0 €
. Usinage HA 630	1 093, 06 €	1 093,06 €	0 €
. Pupitres atelier	686,02 €	686,02 €	0 €
. Centre usinage HU	205 806,17 €	124 970,09 €	80 836,08 €
. Outillage atelier	1 679,99 €	1 676,99 €	0 €
. Matériel peinture	3 998,74 €	3 998,74 €	0 €
. Table examen	258,25 €	258,25 €	0 €
. Remplacemt règle M	1 806,52 €	1 806,52 €	0 €
. Travaux réparation M	3 457,92 €	3 457,92 €	0 €
. Etalon & calibre	1 640,98 €	1 427,66 €	213,32 €
. Codeur et carte	2 805,67 €	2 526,65 €	279,02 €
. Réparation machine out	1 940,98 €	1 940,98 €	0 €
. Réparation cisaille	1 524,49 €	1 524,49 €	0 €
. Réparation aléseuse	4 930,20 €	4 930,20 €	0 €
. Réparation machine	7 547,75 €	7 547,75 €	0 €
. Réparation tour verticale	4 046, 76 €	4 046,76 €	0 €
. Mat et outill divers	8 533,09 €	3 131,17 €	5 401,92 €
. Compresseur et sécheur	8 460,92 €	8 460,92 €	0 €
. Pinces	11 624,54 €	11 624,54 €	0 €
. Echafaudages	1 353,53 €	1 353,53 €	0 €
. Congélateur	483,10 €	483,10 €	0 €
. Etau Sagop RP 80 2C	3 658,78 €	3 658,78 €	0 €
. Poinçons	2 347,71 €	2 347,71 €	0 €
. Aquitaine Outillage AP	3 582,55 €	3 582,55 €	0 €
. Autocommutateur Nor	11 891,01 €	7 816,47 €	4 074,55 €
. Mandrin B210X AB	2 576,39 €	1 648,25 €	928,14 €
. Mach Mitsubishi Mazak	9 813,60 €	1 651 ,96 €	8 161,64 €
. Pompe Bush centrale E	14 459,40 €	1 935,95 €	12 523,45 €
. Soudeuse Skin Pack	8 768,00 €	467,63 €	8 300,37 €
. VAt tiroir presse étoup	5 760,80 €	1 078,55 €	4 682,25 €
. Soudeuse C2A	8 768,00 €	467,63 €	8 300,37 €

2.2 AAI divers

. Install métalliques	1 814,14 €	1 814,14 €	0 €
. Install téléphonique	2 850,80 €	2 850,80 €	0 €
. Install électrique	3 486,81 €	3 486,81 €	0 €
. Raccord machine outil	1 852,26 €	1 852,26 €	0 €
. Disjoncteur	3 718,41 €	3 178,41 €	0 €
. Extincteurs ABC	904,62 €	904,62 €	0 €
. Climatiseur Technibel	3 413,64 €	3 413,54 €	0 €
. Technopose faux plafonds	1 430,73 €	1 141,79 €	288,94 €
. Lartigue travaux électriques	949,30 €	949,30 €	0 €
. Algeco travaux bât	2 242,37 €	1 663,72 €	578,65 €
. Kargo	1 648,57 €	1 603,25 €	45,32 €
. Réseau informatique L	4 573,47 €	4 573,47 €	0 €
. Cablage réseau Bosch	14 482,66 €	14 482,66 €	0 €
. Travaux cloisonnement	2 262,34 €	1 058,89 €	1 203,45 €
. Bât simple pente	2 424,40 €	812 ,17 €	1 612,23 €
. Réménagt prépar	1 978,79 €	530,98 €	1 447,81 €
. Tablette	1 857,07 €	1 857,07 €	0 €
. Réal réseau informat	2 742,85 €	1 348,57 €	1 394,28 €
. Réal réseau informat	6 399,98 €	2 990,22 €	3 409,76 €
. Travaux plâtrerie bureau	3 657,28 €	793,43 €	2 863,85 €
. Illac isolation atelier	1 855,00 €	453,26 €	401,74 €
. Pose grilles verrière	2 480, 00 €	394,47 €	2 085,53 €
. Pienture et revêtement	8 549,85 €	1 336,23 €	7 213,62 €
. Plâtrerie et menuiserie	789,00 €	149,47 €	639,53 €
. Aménagt bureau direction	1 480,00 €	206,38 €	1 273,62 €

2.3 Matériel de transport

. Transpalette	381,12 €	381,12 €	0 €
. Renault utilitaire	6 096,28 €	6 096,28 €	0 €
. Camion Renault 61 HK 33	6 427,02 €	6 427,02 €	0 €
. Renault 19 1601LV33	10 496,88 €	10 496,88 €	0 €
. Renault Express 9069MD	885,66 €	885,66 €	0 €
. Rachat Clio société	175,87 €	175,87 €	0 €
. Fourgon Renault	14 940,00 €	12 338,10 €	2 601,90 €
. Renault Master	1 061,05 €	456,10 €	604,95 €

2.4 Matériel de bureau

. Coffre fort Résiscof	577,02 €	577,02 €	0 €
. Richard	6 130,95 €	6 130,95 €	0 €
. Micro 80386 SX IMPRIM	7 927,35 €	7 927,35 €	0 €
. AIB mico et imprim	11 891,02 €	11 891,02 €	0 €
. Télécopieurs SAGE	914,69 €	914,69 €	0 €
. Imprimante Laser	1 067,14 €	1 067,14 €	0 €
. AIB micro 486SX25	2 439,18 €	2 439,18 €	0 €

R.E

. Micro Indusy 486	1 453,68 €	1 453,68 €	0 €
. AAT Boutique ordin	1 583,75 €	1 583,75 €	0 €
. Rachat CB équip station	744,87 €	744,87 €	0 €
. Ordin VECTRA	2 992,64 €	2 992,64 €	0 €
. Mat informatique	53 791,64 €	53 791,64 €	0 €
. Fax	867,43 €	867,43 €	0 €
. Catia	163,12 €	163,12 €	0 €
. Station Catia	13 125,86 €	13 125,86 €	0 €
. Install Catia	762,25 €	762,25 €	0 €
. Station Goeland	6 094,91 €	6 094,91 €	0 €
. Hub fac50	608,27 €	608,27 €	0 €
. Ondulateur et modem	563,15 €	563,15 €	0 €
. Télphone SANYO	634,19 €	634,19 €	0 €
. HP Brio C400 4.3	978,57 €	978,57 €	0 €
. Kit mémoire 32 MO	416,19 €	416,19 €	0 €
. Kit mémoire 64 MO	457,35 €	457,35 €	0 €
. Mat informatique	640,29 €	640,29 €	0 €.
. Mat informatique DR1680	654,46 €	654,46 €	0 €
. Imprimante	373,50 €	373,50 €	0 €
. Disque dur suppl 18 GO	1 844,63 €	1 844,63 €	0 €
. Carte fax CI	1 326,31 €	1 326,31 €	0 €
. HP Laser Jet 2100	669,25 €	669,25 €	0 €
. Kit serveur Dell	6 704,25 €	3 471,31 €	3 232,94 €
. Serveur	1 096,11 €	611,99 €	484,12 €
. HP VECTRA VL400 Céler	1 848,38 €	1 521,35 €	327,03 €
. Siège PEPS DOS	94,37 €	94,37 €	0 €
. Cartouche Laser HP C39	106,56 €	106,56 €	0 €
. imprimante HP 2200	1 048,84 €	671,00 €	377,84 €
. Portable HP XE3 P3 128M	2 436,13 €	1 605,88 €	830,25 €
. PC DIA MONTEREY	2 100,00 €	1 388,19 €	711,81 €
. PC HP VECTRA	849,00 €	385,94 €	463,06 €
. Imprimante Laser jet 22	834,95 €	272,10 €	562,85 €
. Routeur Cisco 801	2 872,16 €	805,72 €	2 066,44 €
. Compaq Evo écran	989,00 €	252,72 €	736,28 €
. Compaq Evo D310 Pentium	940,00 €	191,46 €	748,54 €
. Compaq Evo D310 Pentium	1 296,00 €	249,58 €	1 046,42 €
. Compaq Evo X1071	760,00 €	130,17 €	629,83 €

L'ensemble des éléments corporels
étant évalué à ..... 529 938,73 Euros

3. Dépôts et cautionnements sur matériel

Dépôt DIAC	1 129,41 €	/	1 129,41 €
4. Fonds de garantie	298,80 €	/	298,80 €

5. Immobilisations financières

. Titres de participation	2 073,31 €	/	2 073,31 €
. Dépôt cautionnement	7 622,45 €	/	7 622,45 €

6. Stocks.

. Mat premières	323 432,62 €	72 666,47 €	250 766,15 €
. En-cours			144 788,00 €
. Produits finis			132 044,10 €

7. Créances

. Clients	1 337 258,68 €	25 036,71 €	1 312 221,97 €
. Attente 20 % BDPME			7 584,10 €
. clients douteux			30 194,45 €
. Factures à établir			81 487,58 €
. RRR à obtenir, avoirs à recevoir			3 528,08 €
. Impôt sur bénéf			7 547,00 €
.TVA ded immo 19,6 %			252,38 €
. TVA ded B ET SCE 20,60 %			702,18 €
. TVA ded B ET SCE 19,60 %			90 579,56 €
.TVA des ABS 5,5 %			156,45 €
.TVA ded sur ABS 19,60 % hors CEE			926,00 €
. TVA à régul			785,11 €
. TVA/fact non parv			2 876,36 €
. TVA de à régul sur ex			4 775,00 €
. div prod à recevoir			81 899,11 €

8. Disponibilités

. BDPME	8 345,96 €
. Caisse	39,37 €

9. Charges constatées d'avance 20 639,55 €

==========

Soit un montant de l'actif
apporté de ..... 4 432 395,61 Euros

B) Passif pris en charge

1. Provisions pour risques et charges

. Provisions pour risques	64 480,12 €
. Provision contrôle fiscal	48 211,00 €

2. Dettes financières après des étab de crédit

. emprunt SOCRAM 14940	2 747,98 €
. int courus sur emprunts	4,92 €
. Crédit du Nord	44 876,72 €
. CCSO	21 997,59 €
. Société Générale	130 544,79 €
. Banque Pelletier	49 944,87 €
. Crédit Coopératif	7 848,50 €
. int couris à payer	4 939,07 €

3. Fournisseurs et comptes rattachés

. Fournisseurs	550 549,15 €
. Fournisseurs EAP	312 142 ,31 €
. Factures non parvenues	27 444,68 €

4. Dettes fiscales et sociales

. Rémunérations dues au personnel	21,14 €
. Saisies salaires	361,45 €
. Dettes prov congés payés	91 433,00 €
. Sécurité Sociale	46 308,00 €
. ASSEDIC	6 994,60 €
. CIPS	29 643,00 €
. CAPIMMEC	9 375,00 €
. Groupe Mornay Prévoyance	7 523,86 €
. Ch à payer congés payée	32 915,88 €
. TVA à décaisser	60 159,00 €
. TVA collectée 19,6	40 646,55 €
. TVA à régul contre TVA	874,49 €
. TCA factures à établir	13 354,15 €
. Etat charges à payer	53 408,48 €

5. Autres dettes .....

. Dailly sur CDN	94 467,27 €
. Dailly sur CCSO	23 824,32 €
. Dailly MCNE sur SG	53 052,21 €
. Dailly sur Crédit Coop	13 801,84 €
. Dailly 80 % BDPME	78 659,43 €
. Divers charges à payer	11 304,45 €

.

Soit un montant de passif
apporté de..... 1 933 859,82 Euros

R.E

C) Actif net apporté

Différence entre l'actif apporté et le passif pris en charge, l'actif net apporté par la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA à la société BORDEAUX COMPOSITES s'élève donc à :

- Total de l'actif.....	4 432 395,61 Euros
- Total du passif.....	1 933 859,82 Euros
	==========
Soit un actif net apporté de	**2 498 535,79 Euros**
	Arrondi à 2 498 536 Euros

II- Propriété et Jouissance

La société BORDEAUX COMPOSITES sera propriétaire et entrera en possession des biens et droits apportés à titre d'apport partiel d'actif à compter du jour de la réalisation définitive dudit apport.

Cependant, il est expressément stipulé que les opérations tant actives que passives, engagées pour l'exploitation de la branche d'activité apportée, effectuées par la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA, depuis le 1er janvier 2004, seront considérées comme ayant été faites de plein droit pour le compte exclusif de la société BORDEAUX COMPOSITES.

Le représentant de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA déclare qu'il continuera de gérer la Société selon les mêmes principes que précédemment, mais s'engage à demander l'accord préalable de la société BORDEAUX COMPOSITES pour tout acte important susceptible d'affecter les biens et droits apportés.

La société BORDEAUX COMPOSITES, quant à elle, accepte de prendre le jour où elle entrera effectivement en possession des biens, tous les actifs et passifs, tels qu'ils existeront alors et comme tenant lieu de ceux désignés dans le présent traité d'apport (sur la base des comptes arrêtés au 31 décembre 2003).

D'une manière générale, la société bénéficiaire sera subrogée purement et simplement, dans tous les droits, actions, obligations et engagements divers de la société apporteuse, dans la mesure où ces droits, actions, obligations et engagements se rapportent aux biens faisant l'objet du présent apport.

La société BORDEAUX COMPOSITES déclare bien connaître et accepter les modifications intervenues ou sur le point d'intervenir entre le 1er janvier 2004 et la date de réalisation de l'apport, dans la consistance des actifs apportés ou du passif pris en charge.

A cet égard, la société BORDEAUX COMPOSITES se reportera à la comptabilité tenue par la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA.

V.R.C

CHAPITRE II : Charges et Conditions

Les apports qui précèdent sont libres de toutes charges et conditions autres que celles ici rappelées :

I - Enoncé de ces charges et conditions

A/ La société BORDEAUX COMPOSITES prendra les biens apportés dans l'état où ils se trouveront au jour de la réalisation de l'apport, sans pouvoir exercer aucun recours contre la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA, pour quelque cause que ce soit, notamment pour usure ou mauvais état des installations, du mobilier et des matériels ou outillages apportés, erreur dans la désignation et la contenance des biens, quelle qu'en soit l'importance.

B/ Ainsi qu'il a déjà été dit, les apports de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA sont consentis et acceptés moyennant la charge pour la société bénéficiaire de payer en l'acquit de la société apporteuse, indépendamment de la rémunération sous forme de titres nouveaux de la société bénéficiaire, le passif de la société apporteuse, tel qu'énoncé plus haut. D'une manière générale, la société bénéficiaire prendra en charge le passif de la société apporteuse, tel que ce passif existera au jour de la réalisation définitive de l'apport projeté, mais exclusivement dans la mesure où ce passif se rapportera aux biens apportés.

Il est expressément convenu que le passif sera supporté par la société bénéficiaire seule sans solidarité de la société apporteuse.

Il est précisé que le montant ci-dessus indiqué du passif de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA, à la date du 31 décembre 2003, donné à titre purement indicatif, ne constitue pas une reconnaissance de dettes au profit de prétendus créanciers qui seront tenus, dans tous les cas, d'établir leurs droits et de justifier de leurs titres.

Enfin, la société BORDEAUX COMPOSITES prendra à sa charge les passifs de la branche d'activité apportée qui n'auraient pas été comptabilisés et transmis en vertu du présent acte, ainsi que les passifs de la branche d'activité apportée ayant une cause antérieure au 31 décembre 2003, mais qui ne se révéleraient qu'après la réalisation définitive de l'apport.

II - Les apports de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA sont en outre, faits sous les autres charges et conditions suivantes :

A/ La société bénéficiaire de l'apport aura tous pouvoirs, dès la réalisation de l'apport, notamment pour intenter ou défendre à toutes actions judiciaires en cours ou nouvelles, au lieu et place de la société apporteuse et relatives aux biens apportés, pour donner tous

R.C

acquiescements à toutes décisions, pour recevoir ou payer toutes sommes dues en suite des sentences ou transactions.

B/ La société BORDEAUX COMPOSITES supportera et acquittera, à compter du jour de la réalisation de l'apport, les impôts et taxes, primes et cotisations d'assurances, ainsi que toutes charges quelconques, ordinaires ou extraordinaires, grevant ou pouvant grever les biens et droits apportés et celles qui sont ou seront inhérentes à l'exploitation ou à la propriété des biens apportés.

C/ La société BORDEAUX COMPOSITES exécutera, à compter du jour de la réalisation de l'apport, tous traités, marchés et conventions intervenus avec des tiers et avec le personnel, relativement à l'exploitation des biens apportés, toutes assurances contre l'incendie, les accidents et autres risques et sera subrogée dans tous les droits et obligations en résultant à ses risques et périls, sans recours contre la société apporteuse.

D/ Elle se conformera aux lois, décrets, arrêtés, règlements et usages concernant les exploitations de la nature de celle dont font partie les biens apportés et fera son affaire personnelle de toutes autorisations qui pourraient être nécessaires, le tout à ses risques et périls.

E/ La société BORDEAUX COMPOSITES sera subrogée, à compter de la date de la réalisation définitive de l'apport dans le bénéfice et la charge des contrats de toute nature liant valablement la société apporteuse à des tiers pour l'exploitation de la branche d'activité apportée.

Elle fera son affaire personnelle de l'obtention de l'agrément par tous tiers à cette subrogation, la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA s'engageant, pour sa part, à entreprendre, chaque fois que cela sera nécessaire, les démarches en vue du transfert de ces contrats.

La liste des contrats de crédit-bail mobilier transférés dans le cadre de la présente opération figure en annexe 8.

F/ Conformément à la loi, tous les contrats de travail en cours au jour de la réalisation définitive de l'apport entre la société apporteuse et ceux de ses salariés transférés à la société bénéficiaire par l'effet de la loi, subsisteront entre la société bénéficiaire et lesdits salariés (liste des salariés en annexe 10).

La société BORDEAUX COMPOSITES sera donc substituée à la société apporteuse en ce qui concerne toutes retraites, comme tous compléments de retraites susceptibles d'être dûs, ainsi que tous avantages et autres charges en nature ou en espèces, y compris les congés payés, ainsi que toutes charges sociales et fiscales y afférentes.

III - <u>Pour ces apports, la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA prend les engagements ci-après</u> :

A/ La société apporteuse s'oblige jusqu'à la date de réalisation de l'apport, à poursuivre l'exploitation de la branche d'activité apportée, en bon père de famille ou en bon commerçant, et à ne rien faire, ni laisser faire qui puisse avoir pour conséquence d'entraîner sa dépréciation.

De plus, jusqu'à la réalisation définitive de l'apport partiel d'actif, la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA s'oblige à n'effectuer aucun acte de disposition du patrimoine social de ladite société sur des biens, objet du présent apport, en dehors des opérations sociales courantes, sans accord de la société bénéficiaire de l'apport, et à ne contracter aucun emprunt exceptionnel sans le même accord, de manière à ne pas affecter les valeurs conventionnelles des apports sur le fondement desquelles ont été établies les bases financières de l'opération projetée.

B/ Elle s'oblige à fournir à la société BORDEAUX COMPOSITES, tous les renseignements dont cette dernière pourrait avoir besoin, à lui donner toutes signatures et à lui apporter tous concours utiles pour lui assurer vis-à-vis de quiconque la transmission des biens et droits compris dans les apports et l'entier effet des présentes conventions. Elle devra, notamment, à première réquisition de la société BORDEAUX COMPOSITES, faire établir tous actes complémentaires, réitératifs ou confirmatifs des présents apports et fournir toutes justifications et signatures qui pourraient être nécessaires ultérieurement.

C/ Elle s'oblige à remettre et à livrer à la société BORDEAUX COMPOSITES, aussitôt après la réalisation définitive des présents apports, tous les biens et droits ci-dessus apportés, ainsi que tous titres et documents de toute nature s'y rapportant.

CHAPITRE III : Rémunération des apports

Ainsi qu'il a été dit ci-dessus, l'actif net apporté par la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA à la société BORDEAUX COMPOSITES s'élève donc à 2 498 536 Euros.

En représentation de ces apports nets, il sera attribué à la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA, sous réserve de l'augmentation de capital préalable de la société BORDEAUX COMPOSITES, 14 697 parts sociales nouvelles de la société BORDEAUX COMPOSITES, d'une valeur nominale de 16 Euros chacune, créées à titre d'augmentation de capital, soit un montant total de 235 152 Euros.

La prime d'apport représentant la différence entre la valeur nette des biens apportés et la valeur nominale des titres émis en contrepartie, s'élève donc à 2 263 384 Euros.

Ainsi :

Capital	235 152 Euros
Prime d'émission	2 263 384 Euros
	2 498 536 Euros

Les 14 697 parts sociales nouvelles seront créées jouissance du 1er janvier 2004 et entièrement assimilées aux titres déjà existants. Elles jouiront des mêmes droits et supporteront les mêmes charges, notamment toute retenue d'impôts, en sorte que tous les titres de même nature, sans distinction, donneront droit au paiement de la même somme nette, lors de toute répartition ou de tout remboursement effectué pendant la durée de la Société ou lors de sa liquidation.

La prime d'apport sera inscrite au passif du bilan de la société BORDEAUX COMPOSITES sur laquelle porteront les droits de tous les associés anciens et nouveaux de la société.

CHAPITRE IV : Conditions suspensives

Le présent apport partiel d'actif est soumis aux conditions suspensives suivantes :

- Augmentation du capital social de la société BORDEAUX COMPOSITES de 7 222,45 à 8 000 Euros,

- Approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société BORDEAUX COMPOSITES des apports de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUTAINE – SERTA et de l'augmentation de capital indiquée plus haut, comme conséquence de l'apport, par voie d'émission de 14 697 parts sociales nouvelles d'environ 16 Euros chacune, attribuées à la société apporteuse en rémunération de son apport ;

- Approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA, de la présente opération d'apport.

La réalisation de ces conditions suspensives sera suffisamment établie, vis-à-vis de quiconque, par la remise d'extraits certifiés conformes du procès-verbal des Assemblées Générales.
La constatation matérielle de la réalisation définitive de l'apport partiel d'actif pourra avoir lieu par tous autres moyens appropriés.

Faute de réalisation des conditions ci-dessus, le 31/12/2004 au plus tard, les présentes seront, sauf prorogation de ce délai, considérées comme nulles et non avenues.

CHAPITRE V : Déclarations générales

Monsieur CONSTANTIN, ès-qualités, déclare :

- Que la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA n'a jamais été en état de cessation des paiements, n'a jamais fait l'objet d'une procédure

de redressement ou de liquidation judiciaire, n'a jamais fait l'objet d'une procédure collective sous l'empire de la loi du 13 juillet 1967 ou de la loi du 25 janvier 1985 et, de manière générale, qu'elle a la pleine capacité de disposer de ses droits et biens ;

- Que la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA n'est pas actuellement, ni susceptible d'être ultérieurement, l'objet d'aucune poursuite pouvant entraver ou interdire l'exercice de son activité ;

- Que la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA a obtenu toutes les autorisations contractuelles, administratives ou autres qui pourraient être nécessaires pour assurer valablement la transmission des biens apportés, y compris le consentement des bailleurs de locaux loués si celui-ci s'avérait nécessaire ;

- Que les créances et valeurs mobilières apportées, notamment les titres de participation, sont de libre disposition ; qu'elles ne sont grevées d'aucun nantissement ; que les procédures d'agrément préalable auxquelles pourrait être subordonnée leur transmission à la société BORDEAUX COMPOSITES ont été régulièrement entreprises ;

- Que son patrimoine n'est menacé d'aucune mesure d'expropriation ;

- Que les différentes garanties existant en matière de privilèges, nantissements, hypothèques et autres, relatives à la branche d'activité apportée, seront transférées avec ladite branche, l'état des privilèges et nantissement figurant ci-après en annexe 9;

- Que le chiffre d'affaires, hors taxes, de chacune des trois dernières années d'exploitation s'est élevé à :

* Exercice clos le 31/12/ 2003 : 4 505 743 Euros
* Exercice clos le 31/12/2002 : 4 455 936 Euros
* Exercice clos le 31/12/2001 : 6 294 879 Euros

- Que les résultats nets, avant impôt sur les sociétés pendant la même période, se sont élevés à :

* Exercice clos le 31/12/ 2003 : 6 074,82 Euros
* Exercice clos le 31/12/2002 : 167 650,39 Euros
* Exercice clos le 31/12/2001 : 572 668 Euros

étant précisé que ces chiffres correspondent à la totalité de l'activité de la Société, sans qu'il soit possible d'identifier le chiffre d'affaires hors taxes, ni le résultat net avant impôts, se rapportant à la branche apportée ;

- Que tous les livres de comptabilité qui se réfèrent auxdites années ont fait l'objet d'un inventaire par les parties qui les ont visés ;

- Que la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA s'oblige à tenir à la disposition de la société BORDEAUX COMPOSITES, pendant

trois ans, aussitôt après la réalisation définitive des présents apports, tous les livres, documents et pièces comptables inventoriés.

CHAPITRE VI - Déclarations fiscales

I - Dispositions générales

Les représentants des deux sociétés soussignées obligent celles-ci à se conformer à toutes dispositions légales en vigueur en ce qui concerne les déclarations à faire pour le paiement de l'impôt sur les sociétés et de toutes autres impositions ou taxes résultant de la réalisation définitive du présent apport partiel d'actif, dans le cadre de ce qui sera dit ci-après.

II - Dispositions plus spécifiques

Pour autant que ces dispositions pourront trouver application :

A/ Droits d'enregistrement

Le représentant de la société apporteuse précise ici que le présent apport partiel d'actif a pour objet un ensemble d'éléments, représentant un secteur complet d'activité susceptible d'une exploitation autonome.

En conséquence, le présent apport partiel d'actif donnera seulement ouverture au droit fixe prévu à l'article 816-I du Code Général des Impôts.

B/ Impôt sur les sociétés

En ce qui concerne les impôts directs, les parties entendent placer, conformément aux dispositions de l'article 210 B du Code Général des Impôts, le présent apport sous le régime spécial défini à l'article 210 A dudit code.

a) En conséquence, la SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA s'engage :

- à conserver pendant trois ans en portefeuille les titres remis en contrepartie du présent apport, sous les réserves prévues par le B.O.D.G.I. 28/05/1976 et la D. adm. 4 I-22 du 15 décembre 1988.

- à calculer ultérieurement les plus-values de cession afférentes à ces titres par référence à la valeur que les biens apportés avaient, du point de vue fiscal, dans ses propres écritures.

- à porter le montant des plus-values dégagées sur les éléments d'actif non amortissables sur le registre prévu à l'article 54 septies II du C.G.I. ;

La société apporteuse joindra à ses déclarations de résultats les états prévus à l'article 54 septies I du C.G.I.

b) De son côté, la société BORDEAUX COMPOSITES s'engage :

- à reprendre à son passif les provisions dont l'imposition est différée chez la société apporteuse, ainsi que la réserve spéciale où cette société aura porté les plus-values à long terme soumises antérieurement à l'impôt sur les sociétés au taux prévu par l'article 219 I-a. du Code Général des Impôts, sauf si cette réserve est maintenue au passif de la société apporteuse ;

- à se substituer à la société apporteuse pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière (article 210 A-3.b. du Code Général des Impôts) ;

- à calculer les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables reçues en apport d'après la valeur qu'avaient ces biens du point de vue fiscal, dans les écritures de la société apporteuse (article 210 A-3.c. du Code Général des Impôts) ;

- à porter le montant des plus-values dégagées sur les éléments d'actif non amortissables sur le registre prévu à l'article 54 septies II du C.G.I. ;

- à réintégrer, par parts égales, dans ses bénéfices soumis à l'impôt sur les sociétés dans les conditions fixées à l'article 210 A-3.d., les plus-values dégagées lors de l'apport des biens amortissables. Toutefois, la cession d'un bien amortissable entraînera l'imposition immédiate de la fraction de la plus-value afférente à ce bien qui n'aurait pas été réintégrée. En contrepartie, les amortissements et les plus-values ultérieurs afférents aux éléments amortissables seront calculés d'après la valeur qui leur aura été attribuée lors de l'apport (article 210 A-3.d. du C.G.I.).

- à inscrire à son bilan les éléments autres que les immobilisations pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société apporteuse,

- à conserver les titres de participation que la société apporteuse aurait acquis depuis moins de deux ans et pour lesquels elle aurait opté pour le régime prévu à l'article 145 du Code Général des Impôts.

La société bénéficiaire s'engage à réintégrer la fraction des subventions d'investissement restant à imposer chez la société apporteuse qui s'élève à un montant de 47 028,91Euros.

La société bénéficiaire joindra à ses déclarations de résultats les états prévus à l'article 54 septies I du C.G.I.

La société BORDEAUX COMPOSITES s'engage par ailleurs, sous réserve de l'obtention de l'agrément prévu au II de l'article 209 du Code Général des Impôts, et conformément aux dispositions de l'instruction administrative publiée au B.O.I 13-D-2-02, à poursuivre pendant au moins trois années l'activité économique à l'origine des déficits de la société apporteuse.

R.E.

C/ Taxe sur la valeur ajoutée

Les parties soussignées déclarent reconnaître que les opérations d'apport résultant de l'apport partiel d'actif sont réputées inexistantes pour l'application des dispositions de l'article 257-7° du C.G.I.

En ce qui concerne les biens mobiliers d'investissement, la société bénéficiaire s'engage à soumettre à la T.V.A. les cessions ultérieures de ces biens et à procéder le cas échéant aux régularisations prévues aux articles 210 et 215 de l'annexe II du C.G.I. qui auraient été exigibles si la société apporteuse avait continué à utiliser les biens (D. adm. 3 D1411 du 1er mai 1990).

En ce qui concerne les immobilisations autres que les biens mobiliers d'investissement, la société bénéficiaire s'engage à effectuer ultérieurement, s'il y a lieu, les régularisations prévues aux articles 210 et 215 de l'annexe II du C.G.I. auxquelles la société apporteuse aurait dû procéder si elle avait continué à utiliser les biens.

La société bénéficiaire adressera au service des impôts dont elle dépend, une déclaration en double exemplaire des présents engagements (Instruction du 22 février 1990, 3-A-6-90).

D/ Participation des employeurs à l'effort de construction pour la branche considérée

La société bénéficiaire, en application de l'article 163 de l'annexe II du Code Général des Impôts, se déclare aux droits et obligations de la société apporteuse en ce qui concerne l'application de la réglementation relative à l'investissement patronal obligatoire à la construction de logements.

E/ Participation des employeurs à la formation professionnelle continue pour la branche considérée

La société bénéficiaire sera subrogée dans tous les droits et obligations de la société apporteuse, au titre de la participation des employeurs au financement de la formation professionnelle continue.

F/ Participation des salariés aux fruits de l'expansion de l'entreprise pour la branche considérée

La société bénéficiaire s'engage à se substituer aux obligations de la société apporteuse au regard de la gestion des droits des salariés passés à son service.

A cet effet, elle reprendra au passif de son bilan, s'il y a lieu, la réserve spéciale de participation figurant dans les écritures de la société apporteuse, ainsi que la provision pour investissement correspondante, retenue pour la fraction de son montant qui, à la date de l'apport, n'aura pas encore reçu l'emploi auquel cette provision est destinée.

Corrélativement, elle bénéficiera de tous droits de la société apporteuse.

CHAPITRE VII : Dispositions diverses

I - Formalités

A/ La société BORDEAUX COMPOSITES remplira, dans les délais légaux, toutes formalités légales de publicité et dépôts légaux relatifs aux apports.

B/ Elle fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes administrations qu'il appartiendra, pour faire mettre à son nom les biens apportés.

Elle fera également son affaire personnelle, le cas échéant, des significations devant être faites conformément à l'article 1690 du Code civil aux débiteurs des créances apportées.

C/ Elle remplira, d'une manière générale, toutes formalités nécessaires, en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits mobiliers à elle apportés.

II - Désistement

Le représentant de la société apporteuse déclare désister purement et simplement celle-ci de tous droits de privilège et d'action résolutoire pouvant profiter à ladite société, sur les biens ci-dessus apportés, pour garantir l'exécution des charges et conditions imposées à la société bénéficiaire de l'apport, aux termes du présent acte.

En conséquence, il dispense expressément de prendre inscription au profit de la société apporteuse, pour quelque cause que ce soit.

III - Remise de titres

Il sera remis à la société BORDEAUX COMPOSITES lors de la réalisation définitive du présent apport partiel d'actif, les titres de propriété, les attestations relatives aux valeurs mobilières, la justification de la propriété des parts et tous contrats, archives, pièces ou autres documents relatifs aux biens et droits apportés.

IV - Frais

Tous les frais, droits et honoraires auxquels donne ouverture l'apport partiel d'actif, ainsi que tous ceux qui en seront la suite et la conséquence, seront supportés par la société BORDEAUX COMPOSITES.

V - Election de domicile

Pour l'exécution des présentes et leurs suites, et pour toutes significations et notifications, les représentants des sociétés en cause, ès-qualités, élisent domicile en leurs sièges sociaux respectifs indiqués en tête des présentes.

VI - <u>Pouvoirs</u>

Tous pouvoirs sont dès à présent expressément donnés :

- aux soussignés, ès-qualités, représentant les sociétés concernées par l'apport, avec faculté d'agir ensemble ou séparément, à l'effet, s'il y avait lieu, de réitérer les apports, réparer les omissions, compléter les désignations et, en général, faire le nécessaire au moyen de tous actes complémentaires ou supplétifs ;

- aux porteurs d'originaux ou d'extraits certifiés conformes des présentes et de toutes pièces constatant la réalisation définitive des apports, pour exécuter toutes formalités et faire toutes déclarations, significations, tous dépôts, inscriptions, publications et autres.

Fait à Saint Jean d'Illlac
Le 24_09_2004
En huit exemplaires

Pour la
SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA
Monsieur Jean CONSTANTIN

Pour la société

BORDEAUX COMPOSITES
Monsieur Guy DELUGIN

ANNEXE 1

Comptes annuels au 31/12/2003 de la société SERTA

Etats de synthèse

SA S E R T A

4195 AVENUE DE BORDEAUX
BP 37

33127 SAINT JEAN D'ILLAC

Exercice clos le : 31 Décembre 2003

APE : 28.5D SIRET : 308 575 299 00018

IN EXTENSO - ACTA 2C
14 RUE LATESTA
BP34

33019 BORDEAUX CEDEX

Tél : 05 57 22 49 50

Fax : 05 57 22 49 69

BILAN ACTIF

Euro

	31/12/2003			31/12/200
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	96 639	83 969	12 670	16 015
Fonds commercial (1)	1 524		1 524	1 524
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	365 392	327 652	37 740	46 320
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 179 497	949 576	229 921	265 620
Autres immobilisations corporelles	227 492	186 084	41 408	30 242
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	2 073		2 073	2 073
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	9 051		9 051	9 051
	1 881 668	1 547 280	334 388	370 845
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	323 433	72 666	250 766	220 184
En-cours de production (biens et services)	144 788		144 788	69 430
Produits intermédiaires et finis	132 044		132 044	36 578
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1 456 525	25 037	1 431 488	1 393 170
Autres créances	194 027		194 027	155 786
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	8 385		8 385	5 465
Charges constatées d'avance (3)	20 640		20 640	12 376
	2 279 842	97 703	2 182 138	2 093 010
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	4 161 510	1 644 983	2 516 527	2 483 855

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

Euro

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net
CAPITAUX PROPRES			
Capital	(dont versé :)	88 908	88 908
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		9 482	9 482
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		405 480	267 682
Report à nouveau			- 29 853
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		6 075	167 650
Subventions d'investissement		47 029	63 159
Provisions réglementées			
		556 974	567 030
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres fonds propres			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		112 691	273 351
Provisions pour charges			
		112 691	273 351
DETTES (1)			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)		262 904	108 722
Emprunts et dettes financières (3)			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Fournisseurs et comptes rattachés		906 981	800 376
Dettes fiscales et sociales		401 867	662 674
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		275 110	71 502
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance (1)			
		1 846 862	1 643 274
Ecarts de conversion Passif			
TOTAL GENERAL		2 516 527	2 483 655
(1) Dont à plus d'un an (a)			*2 748*
(1) Dont à moins d'un an (a)		*1 846 862*	*1 640 526*
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		*255 212*	*76 583*
(3) Dont emprunts participatifs			

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

COMPTE DE RESULTAT

Euro

	31/12/2003			31/12/2002
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	3 698 908	772 012	4 470 920	4 425 285
Production vendue (services)	34 824		34 824	30 651
Chiffre d'affaires net	3 733 731	772 012	4 505 743	4 455 936
Production stockée			170 803	- 24 591
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			15 151	12 694
Reprises sur provisions et transfert de charges			78 544	8 640
Autres produits				0
			4 770 242	4 452 679
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements			452 191	355 502
Variation de stocks			- 52 448	- 8 906
Autres achats et charges externes (a)			2 186 228	1 774 384
Impôts, taxes et versements assimilés			174 660	108 800
Salaires et traitements			1 424 388	1 437 658
Charges sociales			532 593	432 204
Dotations aux amortissements et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux provisions			114 452	118 767
- Sur actif circulant : dotations aux provisions				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			21 866	70 971
Autres charges				64 480
			60 678	2 501
			4 914 606	4 556 362
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 144 364	- 103 683
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			45	
Reprises sur provisions et tranfert de charges			5 472	3 513
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			179	144
			5 696	3 657
Charges financières				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			47 753	53 325
Différences négatives de change				1 041
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			47 753	54 367
RESULTAT FINANCIER			- 42 057	- 50 710
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			- 186 421	- 45 606

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

Euros

	31/12/2003 Total	31/12/2002 Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	77 096	113 850
Sur opérations en capital	83 679	18 818
Reprises sur provisions et tranferts de charges	160 660	6 185
	321 434	**138 854**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	126 752	11 373
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements et aux provisions		
	126 752	**11 373**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**194 682**	**127 480**
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	**2 186**	**5 436**
Total des produits	**5 097 372**	**4 595 189**
Total des charges	**5 091 297**	**4 427 539**
BENEFICE OU PERTE	**6 075**	**167 650**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	*134 361*	*135 249*
- Redevances de crédit-bail immobilier	*57 363*	*58 114*
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.	*11 756*	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	*61 042*	
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

DETAIL DU BILAN ACTIF

Euros

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles					
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires					
20500000	BREVETS LICENCES LOGICIEL	96 638,80	96 638,80		
28050000	AMORT BREVETS	- 83 968,84	- 80 624,24	- 3 344,60	- 4,1
	Total	12 669,96	16 014,56	- 3 344,60	- 20,9
Fonds commercial					
20700000	FONDS COMMERCIAL	1 524,49	1 524,49		
	Total	1 524,49	1 524,49		
Total immobilisations incorporelles		14 194,45	17 539,05	- 3 344,60	- 19,1
Immobilisations corporelles					
Constructions					
21350000	AAI DES CONSTRUCTIONS	130 000,01	130 000,01		
21400000	CONSTRUCT./ SOL D'AUTRUI	235 392,13	235 392,13		
28135000	AMORT.AAI DES CONSTRUCT.	- 93 070,57	- 85 713,02	- 7 357,55	- 8,6
28140000	AMORT.CONSTR/SOL D'AUTRUI	- 234 581,19	- 233 559,22	- 1 021,97	- 0,4
	Total	37 740,38	46 119,90	- 8 379,52	- 18,2
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
21540000	MATERIEL INDUSTRIEL	1 179 496,60	1 132 596,05	46 900,55	4,1
28154000	AMORT.MATERIEL INDUSTRIEL	- 949 575,65	- 866 976,09	- 82 599,56	- 9,5
	Total	229 920,95	265 619,96	- 35 699,01	- 13,4
Autres immobilisations corporelles					
21810000	AAI DIVERS	77 490,20	77 035,34	454,86	0,6
21820000	MATERIEL DE TRANSPORT	40 463,82	40 463,82		
21830000	MATERIEL BUREAU ET INFO.	109 538,29	139 803,94	- 30 265,65	- 21,6
28181000	AMORT.AAI DIVERS	- 52 031,87	- 47 493,84	- 4 538,03	- 9,6
28182000	AMORT.MATERIEL TRANSPORT	- 37 257,23	- 32 012,47	- 5 244,76	- 16,4
28183000	AMORT.MAT.BUREAU ET INFO.	- 96 794,80	- 127 555,16	30 760,36	24,1
	Total	41 408,41	50 241,63	- 8 833,22	- 17,6
Total immobilisations corporelles		309 069,74	361 981,49	- 52 911,75	- 14,6
Immobilisations financières					
Participations					
26100000	TITRES DE PARTICIPATION	2 073,31	2 073,31		
	Total	2 073,31	2 073,31		
Autres immobilisations financières					
27500000	DEPOTS CAUTIONNEM.VERSES	9 050,66	9 050,66		
	Total	9 050,66	9 050,66		
Total immobilisations financières		11 123,97	11 123,97		
Total actif immobilisé		334 388,16	390 644,51	- 56 256,35	- 14,4

DETAIL DU BILAN ACTIF

Euro

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements					
31100000	STOCKS MAT.PREM.	323 432,62	270 984,94	52 447,68	19,4
39100000	PROV POUR DEPRE DE STOCKS	- 72 666,47		- 72 666,47	
39770000	PROV DEPRE STOCKS MP		- 50 800,74	50 800,74	100,0
	Total	**250 766,15**	**220 184,20**	**30 581,95**	**13,9**
En-cours de production (biens et services)					
33500000	STOCKS DES TRAVAUX	144 788,00	69 450,41	75 337,59	108,5
	Total	**144 788,00**	**69 450,41**	**75 337,59**	**108,5**
Produits intermédiaires et finis					
35510000	STOCKS DE PRODUITS FINIS	132 044,10	36 578,33	95 465,77	261,0
	Total	**132 044,10**	**36 578,33**	**95 465,77**	**261,0**
Total stocks et en-cours		**527 598,25**	**326 212,94**	**201 385,31**	**61,7**
Créances					
Clients et comptes rattachés					
41100000	CLIENTS	1 337 258,68	1 569 851,36	- 232 592,68	- 14,8
41180000	ATTENTE 20 % BDPME	7 584,10		7 584,10	
41600000	CLIENTS DOUTEUX LITIGIEUX	30 194,45	30 194,45		
41620000	CLIENTS BDPME NON AFF PRO		55 070,40	- 55 070,40	- 100,0
41800000	FACT A ETABLIR	81 487,58	9 135,65	72 351,93	792,0
49100000	PROV.DEPR.COMPTES CLIENTS	- 25 036,71	- 25 036,71		
49120000	PROV DEPRE CLTS BDPME		- 46 045,48	46 045,48	100,0
	Total	**1 431 488,10**	**1 593 169,67**	**- 161 681,57**	**- 10,1**
Autres créances					
40980000	RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV	3 528,08	4 608,89	- 1 080,81	- 23,5
44400000	IMPOTS SUR LES BENEFICES	7 547,00	5 936,16	1 610,84	27,1
44562100	TVA DED / IMMO 19.6 %	252,38	4 972,34	- 4 719,96	- 94,9
44566000	TVA DED/B ET SCE 20.60%	702,18	592,26	109,92	18,6
44566100	TVA DED/B ET SCE 19.60%	90 579,56	83 348,34	7 231,22	8,7
44566200	TVA DES ABS 5.5%	156,45	103,25	53,20	51,5
44566300	TVA DED S/ABS 19.6 % - HORS CEE	926,00		926,00	
44566500	TVA A REGULARISER	785,11		785,11	
44580100	TVA A REGUL CONTR TVA		40 874,00	- 40 874,00	- 100,0
44586000	TVA/FACT NON PARVENUES	2 876,36	15 350,49	- 12 474,13	- 81,3
44588000	TVA DED A REG SUR EX A	4 775,00		4 775,00	
46870000	DIVERS PROD. A RECEVOIR	81 899,11		81 899,11	
	Total	**194 027,23**	**155 785,73**	**38 241,50**	**24,5**
Total créances		**1 625 515,33**	**1 748 955,40**	**- 123 440,07**	**- 7,1**
Disponibilités					
51211000	CREDIT DU NORD		2 726,19	- 2 726,19	- 100,0
51214000	CREDIT COMM.DU SO		2 700,57	- 2 700,57	- 100,0
51258000	BDPME	8 345,96		8 345,96	
53000000	CAISSE	39,37	39,37		
	Total	**8 385,33**	**5 466,13**	**2 919,20**	**53,4**

DETAIL DU BILAN ACTIF

Euro

	31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
Charges constatées d'avance				
48600000 CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	20 639,55	12 375,57	8 263,98	66,8
Total	**20 639,55**	**12 375,57**	**8 263,98**	**66,8**
Total actif circulant	**2 182 138,46**	**2 093 010,04**	**89 128,42**	**4,3**
TOTAL GENERAL	**2 516 526,62**	**2 483 654,55**	**32 872,07**	**1,3**

DETAIL DU BILAN PASSIF

Euros

			31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
CAPITAUX PROPRES						
Capital						
10100000	CAPITAL		88 908,27	88 908,27		
		Total	**88 908,27**	**88 908,27**		
Réserve légale						
10610000	RESERVE LEGALE		9 482,33	9 482,33		
		Total	**9 482,33**	**9 482,33**		
Autres réserves						
10680000	AUTRES RESERVES		405 479,52	267 682,01	137 797,51	51,5
		Total	**405 479,52**	**267 682,01**	**137 797,51**	**51,5**
Report à nouveau						
11900000	REPORT A NOUVEAU DEBITEUR			- 29 852,88	29 852,88	100,0
		Total		**- 29 852,88**	**29 852,88**	**100,0**
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**6 074,82**	**167 650,39**	**- 161 575,57**	**- 96,4**
Subventions d'investissement						
13110000	SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT		196 278,11	196 278,11		
13910000	SUBVENTION EQUIP.REPRISE		- 149 249,20	- 133 118,63	- 16 130,57	- 12,1
		Total	**47 028,91**	**63 159,48**	**- 16 130,57**	**- 25,5**
Total capitaux propres			**556 973,85**	**567 029,60**	**- 10 055,75**	**- 1,8**
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
Provisions pour risques						
15110100	PROVISION POUR RISQUES		64 480,12	64 480,12		
15140000	PROV CONTROLE FISCAL		48 211,00	208 871,00	- 160 660,00	- 76,9
		Total	**112 691,12**	**273 351,12**	**- 160 660,00**	**- 58,8**
Total provisions pour risques et charges			**112 691,12**	**273 351,12**	**- 160 660,00**	**- 58,8**
DETTES						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit						
16410000	PRET DEVELOP.BDPME 1000KF			24 010,70	- 24 010,70	- 100,0
16440000	EMPRUNT SOCRAM 14940		2 747,98	7 985,84	- 5 237,86	- 65,6
16884000	INT.COURUS/EMPRUNTS		4,92	141,95	- 137,03	- 96,5
51211000	CREDIT DU NORD		44 876,72		44 876,72	
51214000	CREDIT COMM.DU SO		21 997,59		21 997,59	
51215000	SOCIETE GENERALE		130 544,79	56 035,32	74 509,47	133,0
51216000	BANQUE PELLETIER		49 944,87	11 104,00	38 840,87	349,8
51217000	CREDIT COOPERATIF		7 848,50	9 443,74	- 1 595,24	- 16,9
51860000	INTERETS COURUS A PAYER		4 939,07		4 939,07	
		Total	**262 904,44**	**108 721,55**	**154 182,89**	**141,8**

DETAIL DU BILAN PASSIF

Euros

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
Fournisseurs et comptes rattachés					
40100000	FOURNISSEURS	567 394,10	478 963,55	88 430,55	18,5
40310000	FOURNISSEURS E.A.P.	312 142,31	214 118,03	98 024,28	45,8
40350000	EFFETS A PAYER SG		3 819,08	- 3 819,08	- 100,0
40800000	FOURN. FACT.NON PARVENUES	27 444,68	103 475,41	- 76 030,73	- 73,5
	Total	**906 981,09**	**800 376,07**	**106 605,02**	**13,3**
Dettes fiscales et sociales					
42100000	REMUNER.DUES AU PERSONNEL	21,14	12 239,98	- 12 218,84	- 99,8
42500000	ACCOMPTE PERSONNEL		11 900,00	- 11 900,00	- 100,0
42710000	SAISIE/SALAIRES	361,45	562,80	- 201,35	- 35,8
42820000	DETTES PROV./CONGES PAYES	91 433,00	93 655,00	- 2 222,00	- 2,4
43100000	SECURITE SOCIALE	46 308,00	40 639,48	5 668,52	13,9
43710000	ASSEDIC	6 994,60	7 556,53	- 561,93	- 7,4
43720000	CIPS	29 643,00	30 188,00	- 545,00	- 1,8
43730000	CAPIMMEC	9 375,00	8 081,38	1 293,62	16,0
43740000	GRPE.MORNAY PREVOYANCE	7 523,86	7 468,44	55,42	0,7
43810000	CH.A PAYER CONGES PAYES	32 915,88	26 972,64	5 943,24	22,0
44550000	TVA A DECAISSER	60 159,00	59 815,00	344,00	0,6
44571000	TVA COLLECTEE 19.60%	40 646,55	231 368,13	- 190 721,58	- 82,4
44580000	TVA A REGUL CONTR TVA	874,49	84 221,83	- 83 347,34	- 99,0
44587000	TCA/FACTURES A ETABLIR	13 354,15	1 497,15	11 857,00	792,0
44860000	ETAT CHARGES A PAYER	62 256,48	46 507,97	15 748,51	33,9
	Total	**401 866,60**	**662 674,33**	**- 260 807,73**	**- 39,4**
Autres dettes					
41160000	DAILLY SUR CDN	94 467,27	42 524,96	51 942,31	122,1
41164000	DAILLY SUR CCSO	23 824,32		23 824,32	
41165110	DAILLY MCNE SUR SG	53 052,21	6 948,66	46 103,55	663,5
41167000	DAILLYE SUR CRT COOPERAT	13 801,84	16 792,49	- 2 990,65	- 17,8
41168100	DAILLY 80% BDPME A PAR 01	78 659,43		78 659,43	
46860000	DIVERS CHARGES A PAYER	11 304,45	5 235,77	6 068,68	115,9
	Total	**275 109,52**	**71 501,88**	**203 607,64**	**284,8**
Total dettes		**1 846 861,65**	**1 643 273,83**	**203 587,82**	**12,4**
TOTAL GENERAL		**2 516 526,62**	**2 483 654,55**	**32 872,07**	**1,3**

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
CHIFFRE D'AFFAIRES		**4 505 743,29**	**4 455 935,55**	**49 807,74**	**1,1**
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Production vendue					
Production vendue (biens)					
Production vendue (biens) France					
70100000 VENTES FRANCE		3 698 907,54	3 983 099,80	- 284 192,26	- 7,1
	Total	**3 698 907,54**	**3 983 099,80**	**- 284 192,26**	**- 7,1**
Production vendue (biens) Export					
70200000 VENTES EXPORT		772 011,96	442 184,77	329 827,19	74,6
	Total	**772 011,96**	**442 184,77**	**329 827,19**	**74,6**
Total production vendue (biens)		**4 470 919,50**	**4 425 284,57**	**45 634,93**	**1,0**
Production vendue (services)					
Production vendue (services) France					
70600000 PRESTATIONS DE SERVICES		33 908,79	2 295,04	31 613,75	1 377,5
70810000 PROD.ANNEXE GAD		915,00	915,00		
70830000 AUTRES PROD.LOYERS			27 440,94	- 27 440,94	- 100,0
	Total	**34 823,79**	**30 650,98**	**4 172,81**	**13,6**
Total production vendue (services)		**34 823,79**	**30 650,98**	**4 172,81**	**13,6**
Total production vendue		**4 505 743,29**	**4 455 935,55**	**49 807,74**	**1,1**
Production stockée					
71300000 VARIATION STOCK EN COURS		75 337,59	- 11 976,96	87 314,55	729,0
71355000 STOCK PROD.FINIS/ARTICLES		95 465,77	- 12 614,40	108 080,17	856,8
	Total	**170 803,36**	**- 24 591,36**	**195 394,72**	**794,6**
Subventions d'exploitation					
74000000 SUBVENTIONS		15 151,40	12 694,25	2 457,15	19,4
	Total	**15 151,40**	**12 694,25**	**2 457,15**	**19,4**
Reprises sur provisions et tranferts de charges					
78174000 REPRISE PROV CLT		46 045,48		46 045,48	
79100000 TRANSFERTS CHARGES D'EXPL		5 549,39	6 090,03	- 540,64	- 8,9
79110000 TRANSFERT CHRGES ASS.REP		26 949,47	2 550,00	24 399,47	956,8
	Total	**78 544,34**	**8 640,03**	**69 904,31**	**809,1**
Autres produits					
75800000 AUTRES PRODUITS DE GEST			0,10	- 0,10	- 100,0
	Total		**0,10**	**- 0,10**	**- 100,0**
Produits d'exploitation		**4 770 242,39**	**4 452 678,57**	**317 563,82**	**7,1**
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats de matières premières et autres approv.					
60100000 MATIERES PREMIERES		337 644,33	228 058,55	109 585,78	48,1
60130000 SEMI OUVRES		74 392,43	96 487,17	- 22 094,74	- 22,9
60200000 MATIERES CONSOMMABLES		40 153,81	30 956,77	9 197,04	29,7
	Total	**452 190,57**	**355 502,49**	**96 688,08**	**27,2**

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euro

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
Variation de stocks (approvisionnements)					
60310000	VAR.STOCKS MAT.1ERE	- 52 447,68	- 8 906,11	- 43 541,57	- 488,9
	Total	**- 52 447,68**	**- 8 906,11**	**- 43 541,57**	**- 488,9**
Autres achats et charges externes					
60500000	PETIT OUTILLAGE	72 023,96	62 785,52	9 238,44	14,7
60600000	EMBALLAGES	281,89	354,95	- 73,06	- 20,6
60610000	EAU EDF CHAUFFAGE	52 274,89	44 890,30	7 384,59	16,5
60620000	PETITES FOURNITURES	897,39	813,87	83,52	10,3
60630000	PROD.ENTRETIEN PT EQUIPT	129,20	285,63	- 156,43	- 54,8
60640000	FOURNITURES ADMINISTRAT.	7 351,33	6 234,93	1 116,40	17,9
60680000	CARBURANT	11 119,34	10 989,00	130,34	1,2
61114000	SOUS-TRAITANCE GENERALE	950 813,64	640 787,93	310 025,71	48,4
61115000	S/T.BDX COMPOSITES	160 615,33	275 510,39	- 114 895,06	- 41,7
61116000	S/T.CEMGA	306 296,10	146 666,59	159 629,51	108,8
61220000	CREDIT BAIL MACHINE	29 823,59	24 852,96	4 970,63	20,0
61220100	RENAULT KANGOO	3 053,40	3 103,27	- 49,87	- 1,6
61220200	C/BAIL CHARIOT ELEVATEUR		1 878,16	- 1 878,16	- 100,0
61220300	C/BAIL MASTER		1 128,96	- 1 128,96	- 100,0
61220400	CREDIT BAIL CHARIOT TELES	4 572,00	2 743,20	1 828,80	66,7
61220500	CREDIT BAIL/STAR LEASE	15 649,71		15 649,71	
61230000	C/BAIL VEHICULES	3 202,56	3 113,60	88,96	2,9
61250000	CREDIT-BAIL IMMOBILIER	51 844,92	52 052,66	- 207,74	- 0,4
61260000	C/BAIL CENT USI MAZAK UT		4 970,00	- 4 970,00	- 100,0
61270000	CB CENT USI MAZAK H630	78 059,63	93 459,17	- 15 399,54	- 16,5
61280000	CREDIT-BAIL OUTILLAGE MAZ	5 518,44	6 061,50	- 543,06	- 9,0
61320000	LOCATION IMMOBILIERE	56 269,20	56 172,96	96,24	0,2
61330000	LOCATION PHOTOCOPIEUR	3 039,43		3 039,43	
61350000	LOCATION MATERIEL	369,08	3 319,77	- 2 950,69	- 88,9
61360000	LOCATION VEHICULES	2 138,15	650,76	1 487,39	228,6
61520000	ENTR.REPAR.LOCAUX	4 032,00		4 032,00	
61550000	ENTR.REPAR.MATERIEL	200,00	7 683,75	- 7 483,75	- 97,4
61560000	MAINTENANCE	43 730,32	47 203,21	- 3 472,89	- 7,4
61570000	ENTR.REPAR.VEHICULES	4 908,69	8 656,80	- 3 748,11	- 43,3
61600000	PRIMES D'ASSURANCE	60 455,71	39 870,00	20 585,71	51,6
61800000	DIVERS ACHATS	140,29		140,29	
61830000	DOCUMENTATION TECHNIQUE	5 539,80	1 560,49	3 979,31	255,0
62100000	PERSONNEL INTERIMAIRE		4 218,17	- 4 218,17	- 100,0
62240000	REMUNERATION DES TANSITAIRES	18,40		18,40	
62260000	HONORAIRES	59 685,58	47 186,61	12 498,97	26,5
62270000	FRAIS ACTE ET CONTENTIEUX	36,55	8 050,87	- 8 014,32	- 99,5
62280000	REFACTURATION GAD PREST.	43 219,99	43 219,75	0,24	0,0
62310000	ANNONCES ET INSERTIONS	6 390,00		6 390,00	
62330000	FOIRE ET EXPOSITION	6 299,66	5 062,38	1 237,28	24,4
62340000	CADEAUX CLIENTELE	4 078,80	4 967,69	- 888,89	- 17,9
62358000	TIMBRES FISCAUX		745,93	- 745,93	- 100,0
62360000	CATALOGUES ET IMPRIMES	361,90	148,88	213,02	143,1
62370000	ADHESIONS DIVERSES	825,00	887,96	- 62,96	- 7,1
62410000	TRANSP/ACHATS	6 022,88	4 529,03	1 493,85	33,0
62420000	TRANSP/VENTES	37 592,60	14 571,80	23 020,80	158,0
62510000	VOYAGES DEPLACEMENTS	14 530,17	18 215,43	- 3 685,26	- 20,2
62512000	VOYAGES DEPLACT ADMI		20 680,08	- 20 680,08	- 100,0
62520000	INDEMN.KILOMETRIQUES	9 917,22		9 917,22	
62560000	MISSIONS/REPAS	11 770,97	7 476.52	4 294,45	57,4
62570000	RECEPTIONS		62,71	- 62,71	- 100,0
62600000	FRAIS POSTAUX ET TELECOM.	15 389,39	13 471,68	1 917,71	14,2

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

			31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
62610000	FRAIS POSTAUX		4 613,34	4 888,15	- 274,81	- 5,6
62700000	SERVICES BANCAIRES ET ASS		25 941,38	28 200,22	- 2 258,84	- 8,0
62800000	FRAIS GESTION/ANNEXES/FRAIS FIXES		5 184,41		5 184,41	
		Total	**2 186 228,23**	**1 774 384,19**	**411 844,04**	**23,2**
Impôts, taxes et versements assimilés						
63330000	FORMATION PROFESSIONNELLE		22 711,43	15 948,49	6 762,94	42,4
63340000	PARTICIPATION EF		6 590,34	6 494,43	95,91	1,5
63350000	TAXE APPRENTISSAGE		7 078,55	7 163,07	- 84,52	- 1,2
63511000	TAXE PROFESSIONNELLE		106 878,00	55 386,00	51 492,00	93,0
63512000	TAXES FONCIERES		20 992,00	20 232,68	759,32	3,8
63514100	VIGNETTES AUTOS		443,00	484,00	- 41,00	- 8,5
63580000	TIMBRES FISCAUX			254,00	- 254,00	- 100,0
63710000	ORGANIC		6 068,68	4 104,11	1 964,57	47,9
63780000	TAXES DIVERSES		3 897,82	- 1 267,12	5 164,94	407,6
		Total	**174 659,82**	**108 799,66**	**65 860,16**	**60,5**
Salaires et traitements						
64110000	REM DUE AU PERSONNEL		1 415 332,00	1 432 427,07	- 17 095,07	- 1,2
64120000	CONGES PAYES		- 2 222,00	5 231,00	- 7 453,00	- 142,5
64140000	INDEMNITES JOURNALIERES		- 3 436,39		- 3 436,39	
64141000	INDEMNITES TRANSACTIONN.		7 000,00		7 000,00	
64145000	INDEMNITES LICENCIEMENT		7 714,00		7 714,00	
		Total	**1 424 387,61**	**1 437 658,07**	**- 13 270,46**	**- 0,9**
Charges sociales						
64510000	COTIS.URSSAF		271 063,88	241 397,19	29 666,69	12,3
64510100	COTIS.ASSEDIC		57 651,10	52 559,19	5 091,91	9,7
64510200	COTIS.CIPS		72 172,68	74 119,59	- 1 946,91	- 2,6
64510300	COTIS.CAPIMMEC		21 418,61	19 128,04	2 290,57	12,0
64510400	COTIS.GRPE MORNAY/CGIC		24 636,65	23 458,31	1 178,34	5,0
64510500	COTISS URSSAF CONTROLE		67 150,00		67 150,00	
64520000	CHARGES S.S/ CP		5 943,24	8 403,64	- 2 460,40	- 29,3
64720000	VERSEMENTS COMITE		2 167,54	4 115,87	- 1 948,33	- 47,3
64730000	MEDECINE DU TRAVAIL		3 244,97	3 485,68	- 240,71	- 6,9
64740000	COTIS FEDERATION M		4 249,10	4 721,82	- 472,72	- 10,0
64750000	COTISATION GSC		2 895,00	814,59	2 080,41	255,4
		Total	**532 592,77**	**432 203,92**	**100 388,85**	**23,2**
Dotations aux amortissements et aux provisions						
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
68100000	DOT.AUX AMORTISSEMENTS		114 451,77	109 786,92	4 664,85	4,2
68110000	DOT.AMORT.IMM.INCORP.			8 360,56	- 8 360,56	- 100,0
68120000	DOT.CH.A REPARTIR			619,84	- 619,84	- 100,0
		Total	**114 451,77**	**118 767,32**	**- 4 315,55**	**- 3,6**
Dotations aux provisions sur actif circulant						
68173000	DOT.PROV.DEPR.ACTIFS CIRC		21 865,73	24 926,00	- 3 060,27	- 12,3
68174000	DOT PROV CLTS BDPME			46 045,48	- 46 045,48	- 100,0
		Total	**21 865,73**	**70 971,48**	**- 49 105,75**	**- 69,2**
Dotations aux provisions pour risques et charges						
68150000	PROVISION POUR RISQUE			64 480,12	- 64 480,12	- 100,0
		Total		**64 480,12**	**- 64 480,12**	**- 100,0**
Total dotations aux amortissements et provisions			**136 317,50**	**254 218,92**	**- 117 901,42**	**- 46,4**

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
Autres charges					
65100000	RED LICENCES D'EXPLOITA	5 574,99	2 497,08	3 077,91	123,3
65440000	PERTES/CREANCES ANTERIEUR	55 070,40		55 070,40	
65800000	AUTRES CHARGES DE GESTION	32,19	4,23	27,96	661,0
	Total	**60 677,58**	**2 501,31**	**58 176,27**	**2 325,8**
Charges d'exploitation		**4 914 606,40**	**4 356 362,45**	**558 243,95**	**12,8**
RESULTAT D'EXPLOITATION		**-144 364,01**	**96 316,12**	**- 240 680,13**	**- 249,9**
PRODUITS FINANCIERS					
D'autres valeurs mobil. et créances de l'actif immob.					
76270000	PRODUITS FINANCIERS	44,69		44,69	
	Total	**44,69**		**44,69**	
Autres intérêts et produits assimilés					
76810000	INTERETS MORATOIRES	2 570,72	3 385,23	- 814,51	- 24,1
76880000	Ecarts de conversion	2 901,09	128,21	2 772,88	2 162,8
	Total	**5 471,81**	**3 513,44**	**1 958,37**	**55,7**
Produits nets sur cession de V.M.P.					
76700000	PRODUITS NETS CESSIONS VM	179,15	143,64	35,51	24,7
	Total	**179,15**	**143,64**	**35,51**	**24,7**
Produits financiers		**5 695,65**	**3 657,08**	**2 038,57**	**55,7**
CHARGES FINANCIERES					
Intérêts et charges assi milées					
66110000	INTERETS DES EMPRUNTS	1 267,55	2 121,11	- 853,56	- 40,2
66150000	INTERETS BANCAIRES	41 666,57	38 532,13	3 134,44	8,1
66151000	INTERETS BDPME	1 868,53	10 834,24	- 8 965,71	- 82,8
66188000	PENALITES MARCHES ETATS		3 114,94	- 3 114,94	- 100,0
66810000	INTERETS MORATOIRES		- 1 406,22	1 406,22	100,0
66880000	Ecarts de conversion	2 949,94	129,21	2 820,73	2 183,1
	Total	**47 752,59**	**53 325,41**	**- 5 572,82**	**- 10,5**
Différences négatives de change					
66600000	PERTES DE CHANGE		1 041,36	- 1 041,36	- 100,0
	Total		**1 041,36**	**- 1 041,36**	**- 100,0**
Charges financières		**47 752,59**	**54 366,77**	**- 6 614,18**	**- 12,2**
RESULTAT FINANCIER		**- 42 056,94**	**- 50 709,69**	**8 652,75**	**17,1**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		**- 186 420,95**	**45 606,43**	**- 232 027,38**	**- 508,8**
PRODUITS EXCEPTIONNELS					
Sur opérations de gestion					
77100100	PRODUITS EXCEPT STAR LEAS	61 900,20		61 900,20	
77110000	PDT EXCEPTIONNEL		72 029,09	- 72 029,09	- 100,0
77180000	FORMATION OPCAIM	3 439,57	2 092,87	1 346,70	64,3
77200000	PROD.EXCEPT/EXERC.ANTER.	11 755,76	39 728,32	- 27 972,56	- 70,4
	Total	**77 095,53**	**113 850,28**	**- 36 754,75**	**- 32,3**

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
Sur opérations en capital					
77700000 QUOTE PART SUBV.INVESTISS		83 678,57	18 817,99	64 860,58	344,7
	Total	**83 678,57**	**18 817,99**	**64 860,58**	**344,7**
Reprises sur provisions et transferts de charges					
78750000 REPR/PROV.IMPOTS		160 660,00	6 185,39	154 474,61	2 497,4
	Total	**160 660,00**	**6 185,39**	**154 474,61**	**2 497,4**
Produits exceptionnels		**321 434,10**	**138 853,66**	**182 580,44**	**131,5**
CHARGES EXCEPTIONNELLES					
Sur opérations de gestion					
67100100 CHARGES EXCEP STAR LEASE		61 900,20		61 900,20	
67110000 PENALITES		1 835,00		1 835,00	
67120000 AMENDES ET PENALITES N.DE		1 975,00	234,83	1 740,17	741,0
67200000 CHARGES EXPLOIT./EXER.ANT		61 041,97	11 138,57	49 903,40	448,0
	Total	**126 752,17**	**11 373,40**	**115 378,77**	**1 014,5**
Charges exceptionnelles		**126 752,17**	**11 373,40**	**115 378,77**	**1 014,5**
RESULTAT EXCEPTIONNEL		**194 681,93**	**127 480,26**	**67 201,67**	**52,7**
Impôts sur les bénéfices					
69510000 IS 15%			1 577,74	- 1 577,74	- 100,0
69520000 CONTR IS 3%			47,33	- 47,33	- 100,0
69700000 IMPOSIT.FORFAIT.ANNUELLE		2 186,16	3 811,23	- 1 625,07	- 42,6
	Total	**2 186,16**	**5 436,30**	**- 3 250,14**	**- 59,8**
Total des produits		**5 097 372,14**	**4 595 189,31**	**502 182,83**	**10,9**
Total des charges		**5 091 297,32**	**4 427 538,92**	**663 758,40**	**15,0**
BENEFICE OU PERTE		**6 074,82**	**167 650,39**	**- 161 575,57**	**- 96,4**

ANNEXE 2

Comptes annuels au 31/12/2003 de la société BORDEAUX COMPOSITES

Etats de synthèse

SARL BORDEAUX COMPOSITES

ZI DU BEC D'AMBES

33810 AMBES

Exercice clos le : 31 Décembre 2003

APE : 25.2G SIRET : 423 683 093 00011

IN EXTENSO - ACTA 2C
14 RUE LATESTA
BP34

33019 BORDEAUX CEDEX

Tél : 05 57 22 49 50

Fax : 05 57 22 49 69

BILAN ACTIF

Euros

	31/12/2003			31/12/2002
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	71 723	33 306	38 417	45 589
Autres immobilisations corporelles	63 217	14 607	48 610	8 133
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
	134 940	47 913	87 027	
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	14 447		14 447	16 609
En-cours de production (biens et services)				24 242
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	27 380		27 380	80 179
Autres créances	20 125		20 125	7 468
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités				
Charges constatées d'avance (3)	284		284	133
	62 237		62 237	128 631
Charges à répartir sur plusieurs exercices	8 015		8 015	10 018
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	205 192	47 913	157 279	192 372

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

Euros

	31/12/2003 Net	31/12/2002 Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé :)	7 622	7 622
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	762	49
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	929	929
Report à nouveau	15 250	5 885
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 228	10 078
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	25 790	**24 563**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	38 268	63 909
Emprunts et dettes financières (3)	1 541	790
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	48 514	38 378
Dettes fiscales et sociales	43 165	42 666
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		22 066
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)		
	131 489	**167 809**
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	**157 279**	**192 372**
(1) Dont à plus d'un an (a)		*12 599*
(1) Dont à moins d'un an (a)	*131 489*	*155 210*
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	*20 811*	*27 673*
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

COMPTE DE RESULTAT

Euros

	31/12/2003			31/12/2002
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	131 034		131 034	302 416
Production vendue (services)	105 192		105 192	
Chiffre d'affaires net	236 226		236 226	302 416
Production stockée			- 24 242	9 382
Production immobilisée			43 123	
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				557
Reprises sur provisions et transfert de charges			3 577	3 391
Autres produits			8	
			258 692	315 745
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements			371	23 172
Variation de stocks			2 162	- 2 480
Autres achats et charges externes (a)			50 194	56 738
Impôts, taxes et versements assimilés			2 349	1 219
Salaires et traitements			139 484	157 567
Charges sociales			42 753	53 412
Dotations aux amortissements et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			11 822	12 225
- Sur immobilisations : dotations aux provisions				
- Sur actif circulant : dotations aux provisions				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			1	247
			249 136	302 100
RESULTAT D'EXPLOITATION			9 556	13 645
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				0
Reprises sur provisions et tranfert de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
				0
Charges financières				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			3 841	4 759
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			3 841	4 759
RESULTAT FINANCIER			- 3 841	- 4 759
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			5 715	8 887

R.C.

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

Euro

	31/12/2003 Total	31/12/2002 Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	34	3 220
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et tranferts de charges		
	34	**3 220**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	3 916	1 365
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements et aux provisions		
	3 916	**1 365**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-3 881**	**1 855**
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	**606**	**663**
Total des produits	**258 726**	**318 965**
Total des charges	**257 499**	**308 887**
BENEFICE OU PERTE	**1 228**	**10 078**

(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.	*34*	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	*1 829*	
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

DETAIL DU BILAN ACTIF

Euro

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations corporelles					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
21540000	MATERIEL	71 723,15	71 723,15		
28154000	AMORT.MATERIEL INDUSTRIEL	- 33 306,03	- 26 133,72	- 7 172,31	- 27,4
	Total	**38 417,12**	**45 589,43**	**- 7 172,31**	**- 15,7**
Autres immobilisations corporelles					
21810000	AAI DIVERS	43 123,00		43 123,00	
21820000	MATERIEL DE TRANSPORT	10 977,54	10 977,54		
21830000	MATERIEL DE BUREAU	9 116,45	9 116,45		
28181000	AMORT.AAI DIVERS	- 131,76		- 131,76	
28182000	AMORT.MATERIEL TRANSPORT	- 9 374,82	- 7 772,10	- 1 602,72	- 20,6
28183000	AMORT.MAT.BUREAU ET INFO.	- 5 100,15	- 4 188,50	- 911,65	- 21,8
	Total	**48 610,26**	**8 133,39**		**497,7**
Total immobilisations corporelles		**87 027,38**	**53 722,82**		**62,0**
Total actif immobilisé		**87 027,38**	**53 722,82**		**62,0**
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements					
31000000	STOCKS MAT.PREM.ET FOURN.	14 447,42	16 609,15	- 2 161,73	- 13,0
	Total	**14 447,42**	**16 609,15**	**- 2 161,73**	**- 13,0**
En-cours de production (biens et services)					
33500000	ENCOURS DE PRODUCTION		24 242,00	- 24 242,00	- 100,0
	Total		**24 242,00**	**- 24 242,00**	**- 100,0**
Total stocks et en-cours		**14 447,42**	**40 851,15**	**- 26 403,73**	**- 64,6**
Créances					
Clients et comptes rattachés					
41100001	CLIENTS DAILLY		66,02	- 66,02	- 100,0
41110000	CLIENTS	27 314,26	9 484,31	17 829,95	188,0
41165000	DAILLY C.A.	66,02		66,02	
41810000	CLIENTS FAE		70 628,85	- 70 628,85	- 100,0
	Total	**27 380,28**	**80 179,18**	**- 52 798,90**	**- 65,9**
Autres créances					
40110000	FOURNISSEURS		833,21	- 833,21	- 100,0
42100000	REMUNER.DUES AU PERSONNEL		89,46	- 89,46	- 100,0
44400000	IFA	1 899,69	911,69	988,00	108,4
44562100	TVA IMMO / PROD IMMO	8 452,11		8 452,11	
44566100	TVA DED B&S 19.60%	8 185,37	5 377,45	2 807,92	52,2
44580000	TCA A REGUL.OU EN ATTENTE	1 343,19		1 343,19	
44586000	TCA/FACT. NON PARVENUES	245,00	256,14	- 11,14	- 4,3
	Total	**20 125,36**	**7 467,95**	**12 657,41**	**169,5**

DETAIL DU BILAN ACTIF

Euros

	31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
Total créances	**47 505,64**	**87 647,13**	**- 40**	**- 45,8**
Charges constatées d'avance				
48600000 CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	284,25	132,53	[illegible]	114,5
Total	**284,25**	**132,53**	**[illegible]**	**114,5**
Total actif circulant	**62 237,31**	**128 630,81**	**- 66**	**- 51,6**
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
48110000 CHARGES A ETALER	8 014,60	10 018,39	- 2 [illegible]	- 20,0
Total	**8 014,60**	**10 018,39**	**- 2**	**- 20,0**
TOTAL GENERAL	**157 279,29**	**192 372,02**	**- 3**	**- 18,2**

DETAIL DU BILAN PASSIF

Euros

			31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
CAPITAUX PROPRES						
Capital						
10100000	CAP INDIVIDU OU SOCIAL		7 622,45	7 622,45		
		Total	**7 622,45**	**7 622,45**		
Réserve légale						
10610000	RESERVE LEGALE		762,07	48,87	713,20	1 459,4
		Total	**762,07**	**48,87**		**1 459,4**
Autres réserves						
10680000	AUTRES RESERVES		928,57	928,57		
		Total	**928,57**	**928,57**		
Report à nouveau						
11000000	RAN		15 249,54	5 884,79	9 364,75	159,1
		Total	**15 249,54**	**5 884,79**		**159,1**
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**1 227,52**	**10 077,95**	- 8 850,43	- 87,8
Total capitaux propres			**25 790,15**	**24 562,63**		**5,0**
DETTES						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit						
16400000	EMPRUNT CREDIT AGRICOLE		16 701,79	32 641,10	- 15 939,31	- 48,8
16410000	PRET DIAC MEGANE		259,94	3 240,09	- 2 980,15	- 92,0
51210000	CREDIT AGRICOLE		20 810,69	27 672,83	- 6 862,14	- 24,8
51860000	INTERETS COURUS A PAYER		495,82	354,91	140,91	39,7
		Total	**38 268,24**	**63 908,93**	- 25 640,69	**- 40,1**
Emprunts et dettes financières						
16880000	INTERETS COURUS /EMPRUNTS		1 074,74	323,41	751,33	232,3
45510000	C/C DELUGIN ALAIN		466,47	466,47		
		Total	**1 541,21**	**789,88**	751,33	**95,1**
Fournisseurs et comptes rattachés						
40100000	FOURNISSEURS		45 995,12	34 885,54	11 109,58	31,8
40310000	EFFETS A PAYER		128,54	1 134,05	- 1 005,51	- 88,7
40800000	FOURN. FACT.NON PARVENUES		2 390,83	2 358,83	32,00	1,4
		Total	**48 514,49**	**38 378,42**	10 136,07	**26,4**
Dettes fiscales et sociales						
42500000	ACOMPTES			832,00	- 832,00	- 100,0
42820000	PROV CONGES PAYES		6 429,46	2 115,94	4 313,52	203,9
43100000	URSSAF		12 699,00	12 151,00	548,00	4,5
43710000	ASSEDIC SUD OUEST		2 373,00	2 322,00	51,00	2,2
43720000	CIPS		3 291,00	3 616,75	- 325,75	- 9,0
43820000	PROV CHARGES SUR CP		2 571,78	846,38	1 725,40	203,9
44550000	ETAT TVA A PAYER		2 742,88	1 852,62	890,26	48,1
44571100	TVA COLLECTEE 19.6%		2 630,61	1 501,49	1 129,12	75,2
44571200	TVA COLLECTEE 5.5%		88,29	16,79	71,50	425,8
44571300	TVA COLLECTEE PROD IMMO		8 452,11		8 452,11	
44580000	TCA A REGUL.OU EN ATTENTE			5 173,92	- 5 173,92	- 100,0

DETAIL DU BILAN PASSIF

Euros

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
44587000	TCA/FACTURES A ETABLIR		11 574,62	- 11 574,62	- 100,0
44860000	ETAT TAXES A PAYER	1 887,07	662,43	1 224,64	184,9
	Total	**43 165,20**	**42 665,94**	**499,26**	**1,2**
Autres dettes					
41100000	CLIENTS		22 066,22	- 22 066,22	- 100,0
	Total		**22 066,22**	**- 22 066,22**	**- 100,0**
Total dettes		**131 489,14**	**167 809,39**	**- 36 320,25**	**- 21,6**
TOTAL GENERAL		**157 279,29**	**192 372,02**	**- 35 092,73**	**- 18,2**

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euro

		31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
CHIFFRE D'AFFAIRES		**236 225,96**	**302 415,61**	**- 66 189,65**	**- 21,9**
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Production vendue					
Production vendue (biens)					
Production vendue (biens) France					
70100000 VENTES FRANCE		131 033,96	302 415,61	- 171 381,65	- 56,7
	Total	**131 033,96**	**302 415,61**	**- 171 381,65**	**- 56,7**
Total production vendue (biens)		**131 033,96**	**302 415,61**	**- 171 381,65**	**- 56,7**
Production vendue (services)					
Production vendue (services) France					
70600000 PRESTATIONS/REFACTURATION		105 192,00		105 192,00	
	Total	**105 192,00**		**105 192,00**	
Total production vendue (services)		**105 192,00**		**105 192,00**	
Total production vendue		**236 225,96**	**302 415,61**	**- 66 189,65**	**- 21,9**
Production stockée					
71330000 EN COURS DE PRODUCTION		- 24 242,00	9 381,50	- 33 623,50	- 358,4
	Total	**- 24 242,00**	**9 381,50**	**- 33 623,50**	**- 358,4**
Production immobilisée					
72200000 PRODUCTION IMMO.CORPOREL.		43 123,00		43 123,00	
	Total	**43 123,00**		**43 123,00**	
Subventions d'exploitation					
74000000 SUBVENTION			557,08	- 557,08	- 100,0
	Total		**557,08**	**- 557,08**	**- 100,0**
Reprises sur provisions et tranferts de charges					
79100000 TRANSFERTS CHARGES D'EXPL		3 577,25	3 390,77	186,48	5,5
	Total	**3 577,25**	**3 390,77**	**186,48**	**5,5**
Autres produits					
75800000 PROD EXCEPT/OP GESTION		7,78		7,78	
	Total	**7,78**		**7,78**	
Produits d'exploitation		**258 691,99**	**315 744,96**	**- 57 052,97**	**- 18,1**
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats de matières premières et autres approv.					
60100000 ACHATS MAT.1ERE ET FOURN.		60,20	11 498,66	- 11 438,46	- 99,5
60120000 SOUS TRAITANCE		310,57	10 564,15	- 10 253,58	- 97,1
60130000 SEMI OUVRES			1 108,81	- 1 108,81	- 100,0
	Total	**370,77**	**23 171,62**	**- 22 800,85**	**- 98,4**
Variation de stocks (approvisionnements)					
60310000 VAR.STOCKS MAT.1ERE,FOURN		2 161,73	- 2 480,18	4 641,91	187,2
	Total	**2 161,73**	**- 2 480,18**	**4 641,91**	**187,2**

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

			31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
Autres achats et charges externes						
60500000	MATIERES CONSOMMABLES		1 568,19	6 633,60	- 5 065,41	- 76,4
60610000	EDF		8 554,93	7 294,69	1 260,24	17,3
60630000	PETITES FOURNITURES		49,93	1 003,80	- 953,87	- 95,0
60640000	FOURNITURE DE BUREAU		132,58	175,44	- 42,86	- 24,4
60680000	CARBURANT		313,85	956,65	- 642,80	- 67,2
61320000	LOCATIONS		18 480,48	18 293,88	186,60	1,0
61530000	ENT ET REP MATERIEL			630,30	- 630,30	- 100,0
61540000	ENTRETIEN REPARATION VEHICULES		29,02		29,02	
61560000	MAINTENANCE		587,51	504,06	83,45	16,6
61600000	ASS VEHICULE		6 280,85	451,57	5 829,28	1 290,9
61600100	PRIMES D'ASSURANCES			5 018,86	- 5 018,86	- 100,0
62110100	TRANSPORTS ACHATS			32,50	- 32,50	- 100,0
62120000	TRANSPORTS VENTES			416,98	- 416,98	- 100,0
62260000	HONORAIRES		2 760,87	3 447,10	- 686,23	- 19,9
62270000	FRAIS D ACT ET DE CONTENT		36,25	67,40	- 31,15	- 46,2
62280000	PREST SOC GAD		9 828,44	6 338,88	3 489,56	55,1
62410000	TRANSPORT S ACHATS		18,29		18,29	
62510000	FRAIS DE DEPLACEMENT			3 074,07	- 3 074,07	- 100,0
62560000	MISSIONS REPAS		16,72	158,23	- 141,51	- 89,4
62600000	TELEPHONE		990,34	1 021,45	- 31,11	- 3,0
62610000	FRAIS POSTAUX			18,29	- 18,29	- 100,0
62700000	SERVICES BANCAIRES		518,24	952,52	- 434,28	- 45,6
62800000	FRAIS ANNULATION COMMANDE		28,00	247,89	- 219,89	- 88,7
		Total	**50 194,49**	**56 738,16**	**- 6 543,67**	**- 11,5**
Impôts, taxes et versements assimilés						
63120000	TAXE APPRENTISSAGE		667,62	- 150,03	817,65	545,0
63330000	FORMATION PROFESSIONNELLE		200,29	- 44,81	245,10	547,0
63511000	TAXE PROFESSIONNELLE		1 481,00	1 414,00	67,00	4,7
		Total	**2 348,91**	**1 219,16**	**1 129,75**	**92,7**
Salaires et traitements						
64100000	REMUNERATIONS PERSONNEL		135 170,04	156 794,49	- 21 624,45	- 13,8
64120000	CONGES PAYES		4 313,52	772,75	3 540,77	458,2
		Total	**139 483,56**	**157 567,24**	**- 18 083,68**	**- 11,5**
Charges sociales						
64510000	URSSAF		27 540,44	35 072,17	- 7 531,73	- 21,5
64510100	ASSEDIC		5 856,25	8 585,41	- 2 729,16	- 31,8
64510200	CIPS / PREVOYANCE		7 605,07	8 937,71	- 1 332,64	- 14,9
64520000	CHARGES S/ CONGES PAYES		1 725,40	309,11	1 416,29	458,2
64750000	MEDECINE TRAVAIL		- 9,32	507,88	- 517,20	- 101,8
64800000	AUTRES CHARGES DE PERSONNEL		35,59		35,59	
		Total	**42 753,43**	**53 412,28**	**- 10 658,85**	**- 20,0**
Dotations aux amortissements et aux provisions						
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
68112000	DOT.AMORT.IMMO.CORPORELL.		9 818,44	10 220,92	- 402,48	- 3,9
68120000	DOT CH AETALER		2 003,79	2 003,79		
		Total	**11 822,23**	**12 224,71**	**- 402,48**	**- 3,3**
Total dotations aux amortissements et provisions			**11 822,23**	**12 224,71**	**- 402,48**	**- 3,3**

RC

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

	31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
Autres charges				
65800000 CHARGES EXCEPT/OP GESTION	0,76	246,78	- 246,02	- 99,7
Total	**0,76**	**246,78**	**- 246,02**	**- 99,7**
Charges d'exploitation	**249 135,88**	**302 099,77**	**- 52 963,89**	**- 17,5**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**9 556,11**	**13 645,19**	**- 4 089,08**	**- 30,0**
PRODUITS FINANCIERS				
Autres intérêts et produits assimilés				
76880000 Ecarts de conversion		0,12	- 0,12	- 100,0
Total		**0,12**	**- 0,12**	**- 100,0**
Produits financiers		**0,12**	**- 0,12**	**- 100,0**
CHARGES FINANCIERES				
Intérêts et charges assimilées				
66150000 INTERETS BANCAIRES	1 858,20	1 883,36	- 25,16	- 1,3
66160000 INTERETS BANCAIRES	1 983,01	2 875,26	- 892,25	- 31,0
66800000 AUTR. CHARGES FINANCIERES		0,12	- 0,12	- 100,0
Total	**3 841,21**	**4 758,74**	**- 917,53**	**- 19,3**
Charges financières	**3 841,21**	**4 758,74**	**- 917,53**	**- 19,3**
RESULTAT FINANCIER	**- 3 841,21**	**- 4 758,62**	**917,41**	**19,3**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**5 714,90**	**8 886,57**	**- 3 171,67**	**- 35,7**
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Sur opérations de gestion				
77200000 PROD.EXPLOIT./EXERC.ANTER	34,49	3 220,13	- 3 185,64	- 98,9
Total	**34,49**	**3 220,13**	**- 3 185,64**	**- 98,9**
Produits exceptionnels	**34,49**	**3 220,13**	**- 3 185,64**	**- 98,9**
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Sur opérations de gestion				
67120000 PENALITES AMENDES	2 087,00	716,00	1 371,00	191,5
67200000 CHARGES EXPLOIT./EXER.ANT	1 828,87	649,44	1 179,43	181,6
Total	**3 915,87**	**- 1 365,44**	**2 550,43**	**186,8**
Charges exceptionnelles	**3 915,87**	**1 365,44**	**2 550,43**	**186,8**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**- 3 881,38**	**1 854,69**	**- 5 736,07**	**- 309,3**
Impôts sur les bénéfices				
69510000 IS 15%	588,00	643,99	- 55,99	- 8,7
69520000 CONTR 3%	18,00	19,32	- 1,32	- 6,8
Total	**606,00**	**663,31**	**- 57,31**	**- 8,6**

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

	31/12/2003 Net	31/12/2002 Net	Variation Montant	Variation %
Total des produits	258 726,48	318 965,21	- 60 238,73	- 18,9
Total des charges	257 498,96	308 887,26	- 51 388,30	- 16,6
BENEFICE OU PERTE	1 227,52	10 077,95	- 8 850,43	- 87,8

ANNEXE 3

Situation comptable au 30/06/2004 de la société SERTA

Situation Intermédiaire

SA S E R T A

4195 AVENUE DE BORDEAUX
BP 37

33127 SAINT JEAN D'ILLAC

Situation au : 30 Juin 2004

APE : 28.5D SIRET : 308 575 299 00018

P R O J E T

IN EXTENSO - ACTA 2C
14 RUE LATESTA
BP34

33019 BORDEAUX CEDEX

Tél : 05 57 22 49 50

Fax : 05 57 22 49 69

Version 1 0

BILAN ACTIF

Euros

	30/06/2004			30/06/2003
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	98 638	86 496	12 142	16 887
Fonds commercial (1)	1 524		1 524	1 524
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	392 790	332 444	60 346	41 807
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 195 226	989 221	206 004	257 588
Autres immobilisations corporelles	245 330	196 788	48 542	61 196
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	2 073		2 073	2 073
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	9 051		9 051	9 051
	1 944 632	1 604 949	339 683	390 127
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	331 504	81 494	250 010	267 851
En-cours de production (biens et services)	253 539		253 539	474 470
Produits intermédiaires et finis	165 920		165 920	35 307
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1 668 953	25 037	1 643 917	824 953
Autres créances	191 208		191 208	110 370
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	8 501		8 501	39
Charges constatées d'avance (3)	25 113		25 113	25 132
	2 644 738	106 531	2 538 207	1 738 121
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	**4 589 370**	**1 711 480**	**2 877 890**	**2 128 248**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

PROJET

BILAN PASSIF

Euros

	30/06/2004 Net	30/06/2003 Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé :)	88 908	88 908
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	9 482	9 482
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	411 554	405 480
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	29 823	- 221 283
Subventions d'investissement	38 964	53 750
Provisions réglementées		
	578 731	336 337
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		5 695
		5 695
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	64 480	273 351
Provisions pour charges		
	64 480	273 351
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	188 137	177 939
Emprunts et dettes financières (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	941 665	869 589
Dettes fiscales et sociales	607 502	382 300
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	497 375	83 037
COMPTE REGULARISATION PASSIF		
Produits constatés d'avance (1)		
	2 234 678	1 512 865
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	**2 877 890**	**2 128 248**
(1) Dont à plus d'un an	*2 234 678*	*1 512 865*
(1) Dont à moins d'un an		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	*171 608*	*164 453*
(3) Dont emprunts participatifs		

PROJET

COMPTE DE RESULTAT

Euros

	30/06/2004			30/06/2003
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	2 523 400	432 805	2 956 205	1 751 306
Production vendue (services)	1 914		1 914	14 912
Chiffre d'affaires net	2 525 314	432 805	2 958 119	1 766 218
Production stockée			474 131	403 748
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			2 708	
Reprises sur provisions et transfert de charges			76 566	16 648
Autres produits			0	- 3
			3 511 524	2 186 611
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements			1 148 097	885 316
Variation de stocks			323 433	- 47 666
Autres achats et charges externes (a)			472 378	411 714
Impôts, taxes et versements assimilés			103 386	106 460
Salaires et traitements			947 943	716 282
Charges sociales			367 873	273 593
Dotations aux amortissements et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			57 669	55 514
- Sur immobilisations : dotations aux provisions				
- Sur actif circulant : dotations aux provisions			81 494	
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			1 119	4 488
			3 503 393	2 405 700
RESULTAT D'EXPLOITATION			8 130	- 219 089
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				27
Autres intérêts et produits assimilés (3)			286	2 446
Reprises sur provisions et tranfert de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			286	2 473
Charges financières				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			30 757	21 471
Différences négatives de change			19	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			30 776	21 471
RESULTAT FINANCIER			- 30 489	- 18 998
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			- 22 359	- - 238 087

PROJET

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

Euros

	30/06/2004	30/06/2003
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	9 456	7 441
Sur opérations en capital	8 065	9 409
Reprises sur provisions et tranferts de charges	48 211	
	65 732	16 850
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	13 550	
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements et aux provisions		
	13 550	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	52 182	16 850
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		47
Total des produits	3 577 542	2 205 934
Total des charges	3 547 719	2 427 218
BENEFICE OU PERTE	29 823	-221 283
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	*92 550*	*60 581*
- Redevances de crédit-bail immobilier	*27 911*	*28 634*
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

PROJET

DETAIL DU BILAN ACTIF

Euros

		30/06/2004	30/06/2003	Variation	
		Net	Net	Montant	%
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles					
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires					
20500000	BREVETS LICENCES LOGICIEL	98 637,80	99 270,80	- 633,00	- 0,6
28050000	AMORT BREVETS	- 86 496,25	- 82 383,33	- 4 112,92	- 5,0
	Total	**12 141,55**	**16 887,47**	**- 4 745,92**	**- 28,1**
Fonds commercial					
20700000	FONDS COMMERCIAL	1 524,49	1 524,49		
	Total	**1 524,49**	**1 524,49**		
Total immobilisations incorporelles		**13 666,04**	**18 411,96**	**- 4 745,92**	**- 25,8**
Immobilisations corporelles					
Constructions					
21350000	AAI DES CONSTRUCTIONS	157 397,81	130 000,01	27 397,80	21,1
21400000	CONSTRUCT./ SOL D'AUTRUI	235 392,13	235 392,13		
28135000	AMORT.AAI DES CONSTRUCT.	- 97 694,37	- 89 400,53	- 8 293,84	- 9,3
28140000	AMORT.CONSTR/SOL D'AUTRUI	- 234 749,16	- 234 184,54	- 564,62	- 0,2
	Total	**60 346,41**	**41 807,07**	**18 539,34**	**44,3**
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
21540000	MATERIEL INDUSTRIEL	1 195 225,60	1 164 066,15	31 159,45	2,7
28154000	AMORT.MATERIEL INDUSTRIEL	- 989 221,15	- 906 477,74	- 82 743,41	- 9,1
	Total	**206 004,45**	**257 588,41**	**- 51 583,96**	**- 20,0**
Autres immobilisations corporelles					
21810000	AAI DIVERS	77 490,20	77 824,34	- 334,14	- 0,4
21820000	MATERIEL DE TRANSPORT	55 863,82	40 463,82	15 400,00	38,1
21830000	MATERIEL BUREAU ET INFO.	111 976,29	159 909,76	- 47 933,47	- 30,0
28181000	AMORT.AAI DIVERS	- 54 838,16	- 50 562,58	- 4 275,58	- 8,5
28182000	AMORT.MATERIEL TRANSPORT	- 41 232,32	- 34 634,85	- 6 597,47	- 19,0
28183000	AMORT.MAT.BUREAU ET INFO.	- 100 717,87	- 131 804,88	31 087,01	23,6
	Total	**48 541,96**	**61 195,61**	**- 12 653,65**	**- 20,7**
Total immobilisations corporelles		**314 892,82**	**360 591,09**	**- 45 698,27**	**- 12,7**
Immobilisations financières					
Participations					
26100000	TITRES DE PARTICIPATION	2 073,31	2 073,31		
	Total	**2 073,31**	**2 073,31**		
Autres immobilisations financières					
27500000	DEPOTS CAUTIONNEM.VERSES	9 050,66	9 050,66		
	Total	**9 050,66**	**9 050,66**		
Total immobilisations financières		**11 123,97**	**11 123,97**		
Total actif immobilisé		**339 682,83**	**390 127,02**	**- 50 444,19**	**- 12,9**

PROJET

DETAIL DU BILAN ACTIF

Euros

		30/06/2004 Net	30/06/2003 Net	Variation Montant	Variation %
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements					
31100000 STOCKS MAT.PREM.		331 504,00	263 700,84	67 803,16	25,7
31200000 STOCKS DE COMPOSANTS			54 950,53	- 54 950,53	- 100,0
39770000 PROV DEPRE STOCKS MP		- 81 494,47	- 50 800,74	- 30 693,73	- 60,4
	Total	**250 009,53**	**267 850,63**	**- 17 841,10**	**- 6,7**
En-cours de production (biens et services)					
33500000 STOCKS DES TRAVAUX		253 538,68	474 470,00	- 220 931,32	- 46,6
	Total	**253 538,68**	**474 470,00**	**- 220 931,32**	**- 46,6**
Produits intermédiaires et finis					
35510000 STOCKS DE PRODUITS FINIS		165 920,21	35 306,52	130 613,69	369,9
	Total	**165 920,21**	**35 306,52**	**130 613,69**	**369,9**
Total stocks et en-cours		**669 468,42**	**777 627,15**	**- 108 158,73**	**- 13,9**
Créances					
Clients et comptes rattachés					
41100000 CLIENTS		1 486 402,92	810 770,40	675 632,52	83,3
41170000 RETENUE DE GARANTIE CLIEN		11 967,54		11 967,54	
41600000 CLIENTS DOUTEUX LITIGIEUX		30 194,45	30 194,45		
41620000 CLIENTS BDPME NON AFF PRO			55 070,40	- 55 070,40	- 100,0
41800000 FACT A ETABLIR		140 388,54		140 388,54	
49100000 PROV.DEPR.COMPTES CLIENTS		- 25 036,71	- 25 036,71		
49120000 PROV DEPRE CLTS BDPME			- 46 045,48	46 045,48	100,0
	Total	**1 643 916,74**	**824 953,06**	**818 963,68**	**99,3**
Autres créances					
40980000 RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV		820,36	3 394,31	- 2 573,95	- 75,8
44400000 IMPOTS SUR LES BENEFICES		11 691,00	9 686,16	2 004,84	20,7
44562100 TVA DED / IMMO 19.6 %		251,93	9 239,23	- 8 987,30	- 97,3
44566000 TVA DED/B ET SCE 20.60%		702,18	702,18		
44566100 TVA DED/B ET SCE 19.60%		31 157,89	83 535,32	- 52 377,43	- 62,7
44566200 TVA DES ABS 5.5%		175,39	138,80	36,59	26,4
44566300 TVA DED S/ABS 19.6 % - HORS CEE		926,00		926,00	
44566400 TVA DEB ENCAISSEMENT19.6%		53 739,87		53 739,87	
44567000 CREDIT TVA			1 686,00	- 1 686,00	- 100,0
44571000 TVA COLLECTEE 19.60%		13 290,57		13 290,57	
44586000 TVA/FACT NON PARVENUES		2 484,80	1 988,21	496,59	25,0
44588000 TVA DED A REG SUR EX A		4 775,00		4 775,00	
44589000 TVA COLL A REG S/EX A		48 211,48		48 211,48	
46870000 DIVERS PROD. A RECEVOIR		22 981,49		22 981,49	
	Total	**191 207,96**	**110 370,21**	**80 837,75**	**73,2**
Total créances		**1 835 124,70**	**935 323,27**	**899 801,43**	**96,2**

PROJET

DETAIL DU BILAN ACTIF

Euros

			30/06/2004 Net	30/06/2003 Net	Variation Montant	Variation %
Disponibilités						
51258000	BDPME		8 461,57		8 461,57	
53000000	CAISSE		39,37	39,37		
		Total	8 500,94	39,37	8 461,57	######
Charges constatées d'avance						
48600000	CHARGES CONSTAT. D'AVANCE		25 112,65	25 131,60	- 18,95	- 0,1
		Total	25 112,65	25 131,60	- 18,95	- 0,1
Total actif circulant			2 538 206,71	1 738 121,39	800 085,32	46,0
TOTAL GENERAL			2 877 889,54	2 128 248,41	749 641,13	35,2

PROJET

Ref

DETAIL DU BILAN PASSIF

Euros

			30/06/2004 Net	30/06/2003 Net	Variation Montant	Variation %
CAPITAUX PROPRES						
Capital						
10100000	CAPITAL		88 908,27	88 908,27		
		Total	**88 908,27**	**88 908,27**		
Réserve légale						
10610000	RESERVE LEGALE		9 482,33	9 482,33		
		Total	**9 482,33**	**9 482,33**		
Autres réserves						
10680000	AUTRES RESERVES		411 554,34	405 479,52	6 074,82	1,5
		Total	**411 554,34**	**405 479,52**	**6 074,82**	**1,5**
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**29 822,83**	**- 221 283,33**	**251 106,16**	**113,5**
Subventions d'investissement						
13110000	SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT		196 278,11	196 278,11		
13910000	SUBVENTION EQUIP.REPRISE		- 157 314,49	- 142 527,62	- 14 786,87	- 10,4
		Total	**38 963,62**	**53 750,49**	**- 14 786,87**	**- 27,5**
Total capitaux propres			**578 731,39**	**336 337,28**	**242 394,11**	**72,1**
AUTRES FONDS PROPRES						
			P R O J E T			
Autres fonds propres						
16700000	EMPRUNT/DETTE AVANCE COF			5 695,30	- 5 695,30	- 100,0
		Total		**5 695,30**	**- 5 695,30**	**- 100,0**
Total autres fonds propres				**5 695,30**	**- 5 695,30**	**- 100,0**
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
Provisions pour risques						
15110000	PROVISIONS POUR LITIGES			64 480,12	- 64 480,12	- 100,0
15110100	PROVISION POUR RISQUES		64 480,12		64 480,12	
15140000	PROV CONTROLE FISCAL			208 871,00	- 208 871,00	- 100,0
		Total	**64 480,12**	**273 351,12**	**- 208 871,00**	**- 76,4**
Total provisions pour risques et charges			**64 480,12**	**273 351,12**	**- 208 871,00**	**- 76,4**
DETTES						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit						
16410000	PRET DEVELOP.BDPME 1000KF			8 003,56	- 8 003,56	- 100,0
16440000	EMPRUNT SOCRAM 14940			5 409,03	- 5 409,03	- 100,0
16450000	EMPRUNTS SOCRAM 15400		14 218,38		14 218,38	
16884000	INT.COURUS/EMPRUNTS		51,34	73,91	- 22,57	- 30,5
51211000	CREDIT DU NORD		70 543,19	48 620,10	21 923,09	45,1
51214000	CREDIT COMM.DU SO		21 169,50	14 224,64	6 944,86	48,8
51215000	SOCIETE GENERALE		31 740,51	5 796,53	25 943,98	447,6
51216000	BANQUE PELLETIER		39 138,87	55 900,86	- 16 761,99	- 30,0
51217000	CREDIT COOPERATIF		9 016,21	35 947,19	- 26 930,98	- 74,9
51258000	BDPME			3 963,26	- 3 963,26	- 100,0

DETAIL DU BILAN PASSIF

Euros

		30/06/2004 Net	30/06/2003 Net	Variation Montant	Variation %
51860000	INTERETS COURUS A PAYER	2 258,98		2 258,98	
	Total	**188 136,98**	**177 939,08**	**10 197,90**	**5,7**
Fournisseurs et comptes rattachés					
40100000	FOURNISSEURS	365 694,54	685 170,48	- 319 475,94	- 46,6
40310000	FOURNISSEURS E.A.P.	558 102,51	167 745,73	390 356,78	232,7
40350000	EFFETS A PAYER SG		3 819,08	- 3 819,08	- 100,0
40800000	FOURN. FACT.NON PARVENUES	17 867,61	12 853,61	5 014,00	39,0
	Total	**941 664,66**	**869 588,90**	**72 075,76**	**8,3**
Dettes fiscales et sociales					
42100000	REMUNER.DUES AU PERSONNEL	105 922,52	81 441,67	24 480,85	30,1
42500000	ACCOMPTE PERSONNEL	2 496,05	7 755,58	- 5 259,53	- 67,8
42710000	SAISIE/SALAIRES	600,00		600,00	
42820000	DETTES PROV./CONGES PAYES	147 872,00	96 698,00	51 174,00	52,9
43100000	SECURITE SOCIALE	57 779,00	37 812,37	19 966,63	52,8
43710000	ASSEDIC	8 610,69	7 273,05	1 337,64	18,4
43720000	CIPS	38 790,00	29 465,85	9 324,15	31,6
43730000	CAPIMMEC	9 713,61	8 465,30	1 248,31	14,7
43740000	GRPE MORNAY PREVOYANCE	8 907,74	5 984,71	2 923,03	48,8
43810000	CH.A PAYER CONGES PAYES	53 234,00	29 009,00	24 225,00	83,5
44550000	TVA A DECAISSER	28 507,00		28 507,00	
44571000	TVA COLLECTEE 19.60%		42 845,90	- 42 845,90	- 100,0
44572000	TVA COLL 19.6% ENCAISSEME	68 236,00		68 236,00	
44587000	TCA/FACTURES A ETABLIR	23 141,26	556,25	22 585,01	4 060,2
44860000	ETAT CHARGES A PAYER	53 692,02	34 991,82	18 700,20	53,4
	Total	**607 501,89**	**382 299,50**	**225 202,39**	**58,9**
Autres dettes					
41160000	DAILLY SUR CDN	196 121,28	32 009,15	164 112,13	512,7
41164000	DAILLY SUR CCSO	20 357,12		20 357,12	
41165110	DAILLY MCNE SUR SG	77 190,38	43 444,46	33 745,92	77,7
41166000	DAILLY SUR PELLETIER	50 069,34		50 069,34	
41167000	DAILLYE SUR CRT COOPERAT	49 062,31		49 062,31	
41168200	DAILLY 100% DBPME	94 762,17		94 762,17	
46860000	DIVERS CHARGES A PAYER	9 811,90	7 583,62	2 228,28	29,4
	Total	**497 374,50**	**83 037,23**	**414 337,27**	**499,0**
Total dettes		**2 234 678,03**	**1 512 864,71**	**721 813,32**	**47,7**
TOTAL GENERAL		**2 877 889,54**	**2 128 248,41**	**749 641,13**	**35,2**

PROJET

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

		30/06/2004 Net	30/06/2003 Net	Variation Montant	Variation %
CHIFFRE D'AFFAIRES		**2 958 119,25**	**1 766 218,03**	**1 191 901,22**	**67,5**
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Production vendue					
Production vendue (biens)					
Production vendue (biens) France					
70100000 VENTES FRANCE		2 523 399,99	1 423 846,33	1 099 553,66	77,2
	Total	**2 523 399,99**	**1 423 846,33**	**1 099 553,66**	**77,2**
Production vendue (biens) Export					
70200000 VENTES EXPORT		432 805,40	327 459,28	105 346,12	32,2
	Total	**432 805,40**	**327 459,28**	**105 346,12**	**32,2**
Total production vendue (biens)		**2 956 205,39**	**1 751 305,61**	**1 204 899,78**	**68,8**
Production vendue (services)		PROJET			
Production vendue (services) France					
70600000 PRESTATIONS DE SERVICES		1 913,86	14 912,42	- 12 998,56	- 87,2
	Total	**1 913,86**	**14 912,42**	**- 12 998,56**	**- 87,2**
Total production vendue (services)		**1 913,86**	**14 912,42**	**- 12 998,56**	**- 87,2**
Total production vendue		**2 958 119,25**	**1 766 218,03**	**1 191 901,22**	**67,5**
Production stockée					
71300000 VARIATION STOCK EN COURS		108 750,68	405 019,59	- 296 268,91	- 73,1
71355000 STOCK PROD.FINIS/ARTICLES		365 380,11	- 1 271,81	366 651,92	######
	Total	**474 130,79**	**403 747,78**	**70 383,01**	**17,4**
Subventions d'exploitation					
74000000 SUBVENTIONS		2 707,74		2 707,74	
	Total	**2 707,74**		**2 707,74**	
Reprises sur provisions et tranferts de charges					
78173000 REPRISE PROV STOCK		72 666,47		72 666,47	
79100000 TRANSFERTS CHARGES D'EXPL		3 899,03	1 508,53	2 390,50	158,5
79110000 TRANSFERT CHRGES ASS.REP			15 139,22	- 15 139,22	- 100,0
	Total	**76 565,50**	**16 647,75**	**59 917,75**	**359,9**
Autres produits					
75800000 AUTRES PRODUITS DE GEST		0,48	- 2,65	3,13	118,1
	Total	**0,48**	**- 2,65**	**3,13**	**118,1**
Produits d'exploitation		**3 511 523,76**	**2 186 610,91**	**1 324 912,85**	**60,6**
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats de matières premières et autres approv.					
60100000 MATIERES PREMIERES		303 569,26	173 491,42	130 077,84	75,0
60120000 SOUS TRAITANCE DIVERSE		756 836,23	407 219,52	349 616,71	85,9
60121000 SOUS TRAITANCE CEMGA			142 858,40	- 142 858,40	- 100,0
60123000 SOUS TRAITANCE BX COMPOSI			80 275,68	- 80 275,68	- 100,0
60130000 SEMI OUVRES		63 152,65	61 397,76	1 754,89	2,9
60200000 MATIERES CONSOMMABLES		24 389,63	20 073,00	4 316,63	21,5
60210000 ACHATS PEINTURE		149,50		149,50	

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

		30/06/2004 Net	30/06/2003 Net	Variations Montant	Variations %
	Total	1 148 097,27	885 315,78	262 781,49	29,7
Variation de stocks (approvisionnements)					
60310000	VAR.STOCKS MAT.1ERE	323 432,62	7 284,10	316 148,52	4 340,3
60320000	VAR.STOCKS COMPOSANTS		- 54 950,53	54 950,53	100,0
	Total	323 432,62	- 47 666,43	371 099,05	778,5
Autres achats et charges externes					
60500000	PETIT OUTILLAGE	49 880,11	43 627,44	6 252,67	14,3
60600000	EMBALLAGES	1 080,25	64,81	1 015,44	1 566,8
60610000	EAU EDF CHAUFFAGE	26 466,16	25 691,89	774,27	3,0
60620000	PETITES FOURNITURES	968,76	476,91	491,85	103,1
60630000	PROD.ENTRETIEN PT EQUIPT	480,22	129,20	351,02	271,7
60640000	FOURNITURES ADMINISTRAT.	6 439,70	4 530,80	1 908,90	42,1
60680000	CARBURANT	6 466,35	6 330,48	135,87	2,1
61220000	CREDIT BAIL MACHINE	14 912,34	14 911,80	0,54	0,0
61220100	RENAULT.KANGOO	354,66	1 526,70	- 1 172,04	- 76,8
61220400	CREDIT BAIL CHARIOT TELES	2 286,00	2 286,00		
61220500	CREDIT BAIL/STAR LEASE	42 274,68		42 274,68	
61230000	C/BAIL VEHICULES	1 601,28	1 601,28		
61250000	CREDIT-BAIL IMMOBILIER	26 106,06	25 922,46	183,60	0,7
61270000	CB CENT USI MAZAK H630	31 120,56	40 255,03	- 9 134,47	- 22,7
61280000	CREDIT BAIL OUTILLAGE MAZ	1 804,49	2 711,73	- 907,24	- 33,5
61320000	LOCATION IMMOBILIERE	28 168,82	28 100,38	68,44	0,2
61330000	LOCATION PHOTOCOPIEUR	2 652,25		2 652,25	
61350000	LOCATION MATERIEL	438,34	1 599,34	- 1 161,00	- 72,6
61360000	LOCATION VEHICULES	601,49	1 227,85	- 626,36	- 51,0
61520000	ENTR.REPAR.LOCAUX	437,04	5 062,00	- 4 624,96	- 91,4
61550000	ENTR.REPAR.MATERIEL	1 230,00	200,00	1 030,00	515,0
61560000	MAINTENANCE	23 573,15	33 762,49	- 10 189,34	- 30,2
61570000	ENTR.REPAR.VEHICULES	2 759,05	1 656,98	1 102,07	66,5
61580000	MAINTENANCE IBM	4 250,00		4 250,00	
61600000	PRIMES D'ASSURANCE	3 384,63	4 890,91	- 1 506,28	- 30,8
61800000	DIVERS ACHATS		94,79	- 94,79	- 100,0
61830000	DOCUMENTATION TECHNIQUE	36,97	5 291,29	- 5 254,32	- 99,3
62100000	PERSONNEL INTERIMAIRE	7 955,14		7 955,14	
62240000	REMUNERATION DES TANSITAIRES	10,20		10,20	
62260000	HONORAIRES	17 155,51	23 511,30	- 6 355,79	- 27,0
62270000	FRAIS ACTE ET CONTENTIEUX	44,89		44,89	
62280000	REFACTURATION GAD PREST.	77 854,73	57 411,75	20 442,98	35,6
62310000	ANNONCES ET INSERTIONS	619,00	6 390,00	- 5 771,00	- 90,3
62330000	FOIRE ET EXPOSITION	54,63	4 299,66	- 4 245,03	- 98,7
62340000	CADEAUX CLIENTELE	2 788,04	3 733,80	- 945,76	- 25,3
62360000	CATALOGUES ET IMPRIMES	386,57	92,78	293,79	316,7
62370000	ADHESIONS DIVERSES	913,00	825,00	88,00	10,7
62410000	TRANSP/ACHATS	4 437,05	2 620,75	1 816,30	69,3
62420000	TRANSP/VENTES	18 122,87	13 505,89	4 616,98	34,2
62510000	VOYAGES DEPLACEMENTS	15 640,75	12 736,94	2 903,81	22,8
62512000	VOYAGES DEPLACT ADMI		500,00	- 500,00	- 100,0
62520000	INDEMN.KILOMETRIQUES	6 351,94	5 225,10	1 126,84	21,6
62560000	MISSIONS/REPAS	7 958,59	5 910,27	2 048,32	34,7
62600000	FRAIS POSTAUX ET TELECOM.	8 050,22	6 930,08	1 120,14	16,2
62610000	FRAIS POSTAUX	2 303,09	2 730,39	- 427,30	- 15,6
62700000	SERVICES BANCAIRES ET ASS	13 894,81	11 205,20	2 689,61	24,0
62800000	FRAIS GESTION/ANNEXES/FRAIS FIXES	8 041,10		8 041,10	
62810000	COTISATIONS DIVERSES	23,00	2 132,52	- 2 109,52	- 98,9

P R O J E T

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

			30/06/2004 Net	30/06/2003 Net	Variation Montant	Variation %
		Total	**472 378,49**	**411 713,99**	**60 664,50**	**14,7**
Impôts, taxes et versements assimilés						
63330000	FORMATION PROFESSIONNELLE		29 724,98	14 420,61	15 304,37	106,1
63340000	PARTICIPATION EF		3 966,51	3 346,38	620,13	18,5
63350000	TAXE APPRENTISSAGE		3 564,89	3 474,14	90,75	2,6
63511000	TAXE PROFESSIONNELLE		47 228,00	76 723,68	- 29 495,68	- 38,4
63512000	TAXES FONCIERES		10 496,00		10 496,00	
63580000	TIMBRES FISCAUX		368,00		368,00	
63710000	ORGANIC		5 623,64	2 347,85	3 275,79	139,5
63780000	TAXES DIVERSES		2 414,12	6 146,89	- 3 732,77	- 60,7
		Total	**103 386,14**	**106 459,55**	**- 3 073,41**	**- 2,9**
Salaires et traitements						
64110000	REM DUE AU PERSONNEL		882 489,04	694 827,89	187 661,15	27,0
64120000	CONGES PAYES		56 439,00	3 043,00	53 396,00	1 754,7
64122000	PRIME EXCEPT		2 500,00		2 500,00	
64140000	INDEMNITES JOURNALIERES		6 515,15	3 696,70	2 818,45	76,2
64141000	INDEMNITES TRANSACTIONN.			7 000,00	- 7 000,00	- 100,0
64145000	INDEMNITES LICENCIEMENT			7 714,00	- 7 714,00	- 100,0
		Total	**947 943,19**	**716 281,59**	**231 661,60**	**32,3**
Charges sociales						
64510000	COTIS.URSSAF		228 465,73	135 686,69	92 779,04	68,4
64510100	COTIS.ASSEDIC		36 969,82	28 055,16	8 914,66	31,8
64510200	COTIS.CIPS		46 257,60	35 441,30	10 816,30	30,5
64510300	COTIS.CAPIMMEC		12 022,62	9 925,59	2 097,03	21,1
64510400	COTIS.GRPE MORNAY/CGIC		14 919,59	11 498,50	3 421,09	29,8
64510500	COTISS URSSAF CONTROLE			43 623,80	- 43 623,80	- 100.0
64520000	CHARGES S.S/ CP		20 318,12	2 036,36	18 281,76	897,8
64720000	VERSEMENTS COMITE		1 505,43	711,12	794,31	111,7
64730000	MEDECINE DU TRAVAIL		1 818,40	3 728,17	- 1 909,77	- 51,2
64740000	COTIS FEDERATION M		2 647,47	- 8,87	2 656,34	######
64750000	COTISATION GSC		2 948,00	2 895,00	53,00	1,8
		Total	**367 872,78**	**273 592,82**	**94 279,96**	**34,5**
Dotations aux amortissements et aux provisions						
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
68100000	DOT.AUX AMORTISSEMENTS		57 669,13	1 759,09	55 910,04	3 178,4
68110000	DOT.AMORT.IMM.INCORP.			53 755,32	- 53 755,32	- 100,0
		Total	**57 669,13**	**55 514,41**	**2 154,72**	**3,9**
Dotations aux provisions sur actif circulant						
68173000	DOT.PROV.DEPR.ACTIFS CIRC		81 494,47		81 494,47	
		Total	**81 494,47**		**81 494,47**	
Total dotations aux amortissements et provisions			**139 163,60**	**55 514,41**	**83 649,19**	**150,7**
Autres charges						
65100000	RED LICENCES D'EXPLOITA		1 092,12	4 488,08	- 3 395,96	- 75,7
65850000	PENALITES S/MARCHES		27,28		27,28	
		Total	**1 119,40**	**4 488,08**	**- 3 368,68**	**- 75,1**
Charges d'exploitation			**3 503 393,49**	**2 405 699,79**	**1 097 693,70**	**45,6**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**8 130,27**	**- 219 088,88**	**227 219,15**	**103,7**

PROJET

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

		30/06/2004 Net	30/06/2003 Net	Variation Montant	Variation %
PRODUITS FINANCIERS					
D'autres valeurs mobil. et créances de l'actif immob.					
76270000 PRODUITS FINANCIERS			26,92	- 26,92	- 100,0
	Total		**26,92**	**- 26,92**	**- 100,0**
Autres intérêts et produits assimilés					
76810000 INTERETS MORATOIRES		275,37	2 445,46	- 2 170,09	- 88,7
76880000 Ecarts de conversion		10,97	0,71	10,26	1 445,1
	Total	**286,34**	**2 446,17**	**- 2 159,83**	**- 88,3**
Produits financiers		**286,34**	**2 473,09**	**- 2 186,75**	**- 88,4**
CHARGES FINANCIERES					
Intérêts et charges assimilées					
66110000 INTERETS DES EMPRUNTS		540,67	540,40	0,27	0,0
66150000 INTERETS BANCAIRES		28 037,63	17 273,31	10 764,32	62,3
66151000 INTERETS BDPME		2 175,64	709,89	1 465,75	206,5
66880000 Ecarts de conversion		3,14	2 947,42	- 2 944,28	- 99,9
	Total	**30 757,08**	**21 471,02**	**9 286,06**	**43,2**
Différences négatives de change					
66600000 PERTES DE CHANGE		18,57		18,57	
	Total	**18,57**		**18,57**	
Charges financières		**30 775,65**	**21 471,02**	**9 304,63**	**43,3**
RESULTAT FINANCIER		**- 30 489,31**	**- 18 997,93**	**- 11 491,38**	**- 60,5**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		**- 22 359,04**	**- 238 086,81**	**215 727,77**	**90,6**
PRODUITS EXCEPTIONNELS					
Sur opérations de gestion					
77180000 FORMATION OPCAIM		326,67		326,67	
77200000 PROD.EXCEPT/EXERC.ANTER.		9 129,09	7 441,49	1 687,60	22,7
	Total	**9 455,76**	**7 441,49**	**2 014,27**	**27,1**
Sur opérations en capital					
77700000 QUOTE PART SUBV.INVESTISS		8 065,29	9 408,99	- 1 343,70	- 14,3
	Total	**8 065,29**	**9 408,99**	**- 1 343,70**	**- 14,3**
Reprises sur provisions et transferts de charges					
78750000 REPR/PROV.IMPOTS		48 211,00		48 211,00	
	Total	**48 211,00**		**48 211,00**	
Produits exceptionnels		**65 732,05**	**16 850,48**	**48 881,57**	**290,1**
CHARGES EXCEPTIONNELLES					
Sur opérations de gestion					
67200000 CHARGES EXPLOIT./EXER.ANT		13 550,18		13 550,18	
	Total	**13 550,18**		**13 550,18**	

PROJET

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

	30/06/2004 Net	30/06/2003 Net	Variation Montant	Variation %
Charges exceptionnelles	13 550,18		13 550,18	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	52 181,87	16 850,48	35 331,39	209,7
Impôts sur les bénéfices				
69700000 IMPOSIT.FORFAIT.ANNUELLE		47,00	- 47,00	- 100,0
Total		47,00	- 47,00	- 100,0
Total des produits	3 577 542,15	2 205 934,48	1 371 607,67	62,2
Total des charges	3 547 719,32	2 427 217,81	1 120 501,51	46,2
BENEFICE OU PERTE	29 822,83	- 221 283,33	251 106,16	113,5

PROJET

ANNEXE 4

Situation comptable au 30/06/2004 de la société BORDEAUX COMPOSITES

Ref 4

Situation Intermédiaire

SARL BORDEAUX COMPOSITES

ZI DU BEC D'AMBES

33810 AMBES

Situation au : 30 Juin 2004

APE : 25.2G SIRET : 423 683 093 00011

PROJET

IN EXTENSO - ACTA 2C
14 RUE LATESTA
BP34

33019 BORDEAUX CEDEX

Tél : 05 57 22 49 50

Fax : 05 57 22 49 69

Ref

BILAN ACTIF

Euros

	30/06/2004			31/12/2003
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	71 723	36 892	34 831	38 417
Autres immobilisations corporelles	63 217	18 020	45 197	48 610
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
	134 940	54 912	80 028	87 027
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	14 447		14 447	14 447
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	322	269	53	27 380
Autres créances	30 177		30 177	20 125
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités				
Charges constatées d'avance (3)	394		394	284
	45 341	269	45 071	62 237
Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 013		7 013	8 015
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	187 294	55 182	132 112	157 279
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

PROJET

BILAN PASSIF

Euros

		30/06/2004	31/12/2003
		Net	Net
CAPITAUX PROPRES			
Capital	(dont versé :)	7 622	7 622
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		762	762
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		929	929
Report à nouveau		16 477	15 250
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		- 13 307	1 228
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
		12 484	25 790
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres fonds propres			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
DETTES (1)			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)		14 079	38 268
Emprunts et dettes financières (3)		551	1 541
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Fournisseurs et comptes rattachés		47 981	48 514
Dettes fiscales et sociales		10 449	43 165
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		46 569	
COMPTE REGULARISATION PASSIF			
Produits constatés d'avance (1)			
		119 628	131 489
Ecarts de conversion Passif			
TOTAL GENERAL		132 112	157 279
(1) Dont à plus d'un an		*119 628*	*131 489*
(1) Dont à moins d'un an			
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		*5 447*	*20 811*
(3) Dont emprunts participatifs			

PROJET

COMPTE DE RESULTAT

Euros

	30/06/2004			31/12/2003
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				131 034
Production vendue (services)				105 192
Chiffre d'affaires net				236 226
Production stockée				- 24 242
Production immobilisée				43 123
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et transfert de charges			344	3 577
Autres produits			0	8
			345	258 692
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements				371
Variation de stocks				2 162
Autres achats et charges externes (a)			9 593	50 194
Impôts, taxes et versements assimilés			21	2 349
Salaires et traitements			- 2 636	139 484
Charges sociales			- 1 459	42 753
Dotations aux amortissements et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 001	11 822
- Sur immobilisations : dotations aux provisions				
- Sur actif circulant : dotations aux provisions				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			269	
Autres charges				1
			13 790	249 136
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 13 445	9 556
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et tranfert de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Charges financières				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			- 324	3 841
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			- 324	3 841
RESULTAT FINANCIER			324	- 3 841
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			- 13 121	5 715

PROJET

R.C

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

Euros

	30/06/2004	31/12/2003
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	321	34
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et tranferts de charges		
	321	34
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	163	3 916
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements et aux provisions		
	163	3 916
RESULTAT EXCEPTIONNEL	158	-3 881
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	343	606
Total des produits	665	258 726
Total des charges	13 972	257 499
BENEFICE OU PERTE	-13 307	1 228
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		*34*
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		*1 829*
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

PROJET

DETAIL DU BILAN ACTIF

Euros

		30/06/2004 Net	31/12/2003 Net	Variation Montant	Variation %
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations corporelles					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
21540000	MATERIEL	71 723,15	71 723,15		
28154000	AMORT.MATERIEL INDUSTRIEL	- 36 892,19	- 33 306,03	- 3 586,16	- 10,8
	Total	**34 830,96**	**38 417,12**	**- 3 586,16**	**- 9,3**
Autres immobilisations corporelles					
21810000	AAI DIVERS	43 123,00	43 123,00		
21820000	MATERIEL DE TRANSPORT	10 977,54	10 977,54		
21830000	MATERIEL DE BUREAU	9 116,45	9 116,45		
28181000	AMORT.AAI DIVERS	- 2 287,91	- 131,76	- 2 156,15	######
28182000	AMORT.MATERIEL TRANSPORT	- 10 176,18	- 9 374,82	- 801,36	- 8,5
28183000	AMORT.MAT.BUREAU ET INFO.	- 5 555,97	- 5 100,15	- 455,82	- 8,9
	Total	**45 196,93**	**48 610,26**	**- 3 413,33**	**- 7,0**
Total immobilisations corporelles		**80 027,89**	**87 027,38**	**- 6 999,49**	**- 8,0**
Total actif immobilisé		**80 027,89**	**87 027,38**	**- 6 999,49**	**- 8,0**
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements					
31000000	STOCKS MAT.PREM.ET FOURN.	14 447,42	14 447,42		
	Total	**14 447,42**	**14 447,42**		
Total stocks et en-cours		**14 447,42**	**14 447,42**		
Créances					
Clients et comptes rattachés					
41110000	CLIENTS		27 314,26	- 27 314,26	- 100,0
41165000	DAILLY C.A.		66,02	- 66,02	- 100,0
41600000	CLIENTS DOUTEUX	322,13		322,13	
49100000	PROV PR CLIENTS DOUTEUX	- 269,34		- 269,34	
	Total	**52,79**	**27 380,28**	**- 27 327,49**	**- 99,8**
Autres créances					
44400000	IFA	2 860,69	1 899,69	961,00	50,6
44562100	TVA IMMO / PROD IMMO	8 452,11	8 452,11		
44566100	TVA DED B&S 19.60%	8 015,11	8 185,37	- 170,26	- 2,1
44567000	CREDIT DE TVA A REPORTE	1 137,64		1 137,64	
44571100	TVA COLLECTEE 19.6%	9 440,00		9 440,00	
44580000	TCA A REGUL.OU EN ATTENTE		1 343,19	- 1 343,19	- 100,0
44586000	TCA/FACT. NON PARVENUES	271,46	245,00	26,46	10,8
	Total	**30 177,01**	**20 125,36**	**10 051,65**	**49,9**
Total créances		**30 229,80**	**47 505,64**	**- 17 275,84**	**- 36,4**

PROJET

DETAIL DU BILAN ACTIF

Euros

	30/06/2004 Net	31/12/2003 Net	Variation Montant	Variation %
Charges constatées d'avance				
48600000 CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	394,16	284,25	109,91	38,7
Total	**394,16**	**284,25**	**109,91**	**38,7**
Total actif circulant	**45 071,38**	**62 237,31**	**- 17 165,93**	**- 27,6**
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
48110000 CHARGES A ETALER	7 012,71	8 014,60	- 1 001,89	- 12,5
Total	**7 012,71**	**8 014,60**	**- 1 001,89**	**- 12,5**
TOTAL GENERAL	**132 111,98**	**157 279,29**	**- 25 167,31**	**- 16,0**

PROJET

DETAIL DU BILAN PASSIF

Euros

			30/06/2004 Net	31/12/2003 Net	Variation Montant	Variation %
CAPITAUX PROPRES						
Capital						
10100000	CAP INDIVIDU OU SOCIAL		7 622,45	7 622,45		
		Total	**7 622,45**	**7 622,45**		
Réserve légale						
10610000	RESERVE LEGALE		762,07	762,07		
		Total	**762,07**	**762,07**		
Autres réserves						
10680000	AUTRES RESERVES		928,57	928,57		
		Total	**928,57**	**928,57**		
Report à nouveau						
11000000	RAN		16 477,06	15 249,54	1 227,52	8,0
		Total	**16 477,06**	**15 249,54**	**1 227,52**	**8,0**
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**- 13 306,62**	**1 227,52**	**- 14 534,14**	**#######**
Total capitaux propres			**12 483,53**	**25 790,15**	**- 13 306,62**	**- 51,6**
DETTES						
			PROJET			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit						
16400000	EMPRUNT CREDIT AGRICOLE		8 448,46	16 701,79	- 8 253,33	- 49,4
16410000	PRET DIAC MEGANE			259,94	- 259,94	- 100,0
51210000	CREDIT AGRICOLE		5 447,49	20 810,69	- 15 363,20	- 73,8
51860000	INTERETS COURUS A PAYER		182,70	495,82	- 313,12	- 63,2
		Total	**14 078,65**	**38 268,24**	**- 24 189,59**	**- 63,2**
Emprunts et dettes financières						
16880000	INTERETS COURUS /EMPRUNTS		82,72	1 074,74	- 992,02	- 92,3
45510000	C/C DELUGIN ALAIN		468,28	466,47	1,81	0,4
		Total	**551,00**	**1 541,21**	**- 990,21**	**- 64,2**
Fournisseurs et comptes rattachés						
40100000	FOURNISSEURS		46 315,03	45 995,12	319,91	0,7
40310000	EFFETS A PAYER			128,54	- 128,54	- 100,0
40800000	FOURN. FACT.NON PARVENUES		1 666,46	2 390,83	- 724,37	- 30,3
		Total	**47 981,49**	**48 514,49**	**- 533,00**	**- 1,1**
Dettes fiscales et sociales						
42820000	PROV CONGES PAYES			6 429,46	- 6 429,46	- 100,0
43100000	URSSAF			12 699,00	- 12 699,00	- 100,0
43710000	ASSEDIC SUD OUEST			2 373,00	- 2 373,00	- 100,0
43720000	CIPS			3 291,00	- 3 291,00	- 100,0
43820000	PROV CHARGES SUR CP			2 571,78	- 2 571,78	- 100,0
44550000	ETAT TVA A PAYER			2 742,88	- 2 742,88	- 100,0
44571100	TVA COLLECTEE 19.6%			2 630,61	- 2 630,61	- 100,0
44571200	TVA COLLECTEE 5.5%		88,29	88,29		
44571300	TVA COLLECTEE PROD IMMO		8 452,11	8 452,11		
44860000	ETAT TAXES A PAYER		1 908,18	1 887,07	21,11	1,1
		Total	**10 448,58**	**43 165,20**	**- 32 716,62**	**- 75,8**

DETAIL DU BILAN PASSIF

Euros

	30/06/2004 Net	31/12/2003 Net	Variation Montant	Variation %
Autres dettes				
41100000 CLIENTS	46 568,73		46 568,73	
Total	46 568,73		46 568,73	
Total dettes	119 628,45	131 489,14	- 11 860,69	- 9,0
TOTAL GENERAL	132 111,98	157 279,29	- 25 167,31	- 16,0

PROJET

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

		30/06/2004 Net	31/12/2003 Net	Variation Montant	Variation %
CHIFFRE D'AFFAIRES			236 225,96	- 236 225,96	- 100,0
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Production vendue					
Production vendue (biens)					
Production vendue (biens) France					
70100000 VENTES FRANCE			131 033,96	- 131 033,96	- 100,0
	Total		131 033,96	- 131 033,96	- 100,0
Total production vendue (biens)			131 033,96	- 131 033,96	- 100,0
Production vendue (services)					
Production vendue (services) France					
70600000 PRESTATIONS/REFACTURATION			105 192,00	- 105 192,00	- 100,0
	Total		105 192,00	- 105 192,00	- 100,0
Total production vendue (services)			105 192,00	- 105 192,00	- 100,0
Total production vendue			236 225,96	- 236 225,96	- 100,0
Production stockée					
71330000 EN COURS DE PRODUCTION			- 24 242,00	24 242,00	100,0
	Total		- 24 242,00	24 242,00	100,0
Production immobilisée					
72200000 PRODUCTION IMMO.CORPOREL.			43 123,00	- 43 123,00	- 100,0
	Total		43 123,00	- 43 123,00	- 100,0
Reprises sur provisions et tranferts de charges					
79100000 TRANSFERTS CHARGES D'EXPL		344,32	3 577,25	- 3 232,93	- 90,4
	Total	344,32	3 577,25	- 3 232,93	- 90,4
Autres produits					
75800000 PROD EXCEPT/OP GESTION		0,33	7,78	- 7,45	- 95,8
	Total	0,33	7,78	- 7,45	- 95,8
Produits d'exploitation		344,65	258 691,99	- 258 347,34	- 99,9
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats de matières premières et autres approv.					
60100000 ACHATS MAT.1ERE ET FOURN.			60,20	- 60,20	- 100,0
60120000 SOUS TRAITANCE			310,57	- 310,57	- 100,0
	Total		370,77	- 370,77	- 100,0
Variation de stocks (approvisionnements)					
60310000 VAR.STOCKS MAT.1ERE,FOURN			2 161,73	- 2 161,73	- 100,0
	Total		2 161,73	- 2 161,73	- 100,0
Autres achats et charges externes					
60500000 MATIERES CONSOMMABLES			1 568,19	- 1 568,19	- 100,0
60610000 EDF		3 199,93	8 554,93	- 5 355,00	- 62,6
60630000 PETITES FOURNITURES			49,93	- 49,93	- 100,0
60640000 FOURNITURE DE BUREAU			132,58	- 132,58	- 100,0
60680000 CARBURANT		54,47	313,85	- 259,38	- 82,6
61320000 LOCATIONS			18 480,48	- 18 480,48	- 100,0

PROJET

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

		30/06/2004 Net	31/12/2003 Net	Variation Montant	Variation %
61520000	ENT ET REP DES LOCATIONS	167,22		167,22	
61540000	ENTRETIEN REPARATION VEHICULES		29,02	- 29,02	- 100,0
61560000	MAINTENANCE		587,51	- 587,51	- 100,0
61600000	ASS VEHICULE	391,48	6 280,85	- 5 889,37	- 93,8
61600100	PRIMES D'ASSURANCES	31,01		31,01	
62260000	HONORAIRES	1 210,00	2 760,87	- 1 550,87	- 56,2
62270000	FRAIS D ACT ET DE CONTENT	1,51	36,25	- 34,74	- 95,8
62280000	PREST SOC GAD	4 122,54	9 828,44	- 5 705,90	- 58,1
62410000	TRANSPORT S ACHATS		18,29	- 18,29	- 100,0
62510000	FRAIS DE DEPLACEMENT	- 100,00		- 100,00	
62560000	MISSIONS REPAS		16,72	- 16,72	- 100,0
62600000	TELEPHONE	75,98	990,34	- 914,36	- 92,3
62700000	SERVICES BANCAIRES	438,41	518,24	- 79,83	- 15,4
62800000	FRAIS ANNULATION COMMANDE		28,00	- 28,00	- 100,0
Total		**9 592,55**	**50 194,49**	**- 40 601,94**	**- 80,9**
Impôts, taxes et versements assimilés					
63120000	TAXE APPRENTISSAGE	16,24	667,62	- 651,38	- 97,6
63330000	FORMATION PROFESSIONNELLE	4,87	200,29	- 195,42	- 97,6
63511000	TAXE PROFESSIONNELLE		1 481,00	- 1 481,00	- 100,0
Total		**21,11**	**2 348,91**	**- 2 327,80**	**- 99,1**
Salaires et traitements					
64100000	REMUNERATIONS PERSONNEL	3 284,48	135 170,04	- 131 885,56	- 97,6
64120000	CONGES PAYES	- 6 429,46	4 313,52	- 10 742,98	- 249,1
64145000	INDEMNITES LICENCIEMENTS	509,34		509,34	
Total		**- 2 635,64**	**139 483,56**	**- 142 119,20**	**- 101,9**
Charges sociales					
64510000	URSSAF	779,32	27 540,44	- 26 761,12	- 97,2
64510100	ASSEDIC	146,17	5 856,25	- 5 710,08	- 97,5
64510200	CIPS / PREVOYANCE	187,18	7 605,07	- 7 417,89	- 97,5
64520000	CHARGES S/ CONGES PAYES	- 2 571,78	1 725,40	- 4 297,18	- 249,1
64750000	MEDECINE TRAVAIL		- 9,32	9,32	100,0
64800000	AUTRES CHARGES DE PERSONNEL		35,59	- 35,59	- 100,0
Total		**- 1 459,11**	**42 753,43**	**- 44 212,54**	**- 103,4**
Dotations aux amortissements et aux provisions					
Dotations aux amortissements sur immobilisations					
68112000	DOT.AMORT.IMMO.CORPORELL.	6 999,49	9 818,44	- 2 818,95	- 28,7
68120000	DOT CH AETALER	1 001,89	2 003,79	- 1 001,90	- 50,0
Total		**8 001,38**	**11 822,23**	**- 3 820,85**	**- 32,3**
Dotations aux provisions pour risques et charges					
68150000	DOTATIONS AUX PROVISIONS	269,34		269,34	
Total		**269,34**		**269,34**	
Total dotations aux amortissements et provisions		**8 270,72**	**11 822,23**	**- 3 551,51**	**- 30,0**
Autres charges					
65800000	CHARGES EXCEPT/OP GESTION		0,76	- 0,76	- 100,0
Total			**0,76**	**- 0,76**	**- 100,0**
Charges d'exploitation		**13 789,63**	**249 135,88**	**- 235 346,25**	**- 94,5**
RESULTAT D'EXPLOITATION		**- 13 444,98**	**9 556,11**	**- 23 001,09**	**- 240,7**

PROJET

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

Euros

	30/06/2004 Net	31/12/2003 Net	Variation Montant	Variation %
CHARGES FINANCIERES				
Intérêts et charges assi milées				
66150000 INTERETS BANCAIRES	282,89	1 858,20	- 1 575,31	- 84,8
66160000 INTERETS BANCAIRES	- 606,44	1 983,01	- 2 589,45	- 130,6
Total	**- 323,55**	**3 841,21**	**- 4 164,76**	**- 108,4**
Charges financières	**- 323,55**	**3 841,21**	**- 4 164,76**	**- 108,4**
RESULTAT FINANCIER	**323,55**	**- 3 841,21**	**4 164,76**	**108,4**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**- 13 121,43**	**5 714,90**	**- 18 836,33**	**- 329,6**
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Sur opérations de gestion				
77200000 PROD.EXPLOIT./EXERC.ANTER	320,83	34,49	286,34	830,2
Total	**320,83**	**34,49**	**286,34**	**830,2**
Produits exceptionnels	**320,83**	**34,49**	**286,34**	**830,2**
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Sur opérations de gestion				
67120000 PENALITES AMENDES		2 087,00	- 2 087,00	- 100,0
67200000 CHARGES EXPLOIT./EXER.ANT	163,02	1 828,87	- 1 665,85	- 91,1
Total	**163,02**	**3 915,87**	**- 3 752,85**	**- 95,8**
Charges exceptionnelles	**163,02**	**3 915,87**	**- 3 752,85**	**- 95,8**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**157,81**	**- 3 881,38**	**4 039,19**	**104,1**
Impôts sur les bénéfices				
69510000 IS 15%	343,00	588,00	- 245,00	- 41,7
69520000 CONTR 3%		18,00	- 18,00	- 100,0
Total	**343,00**	**606,00**	**- 263,00**	**- 43,4**
Total des produits	**665,48**	**258 726,48**	**- 258 061,00**	**- 99,7**
Total des charges	**13 972,10**	**257 498,96**	**- 243 526,86**	**- 94,6**
BENEFICE OU PERTE	**- 13 306,62**	**1 227,52**	**- 14 534,14**	**######**

PROJET

ANNEXE 5

Méthodes d'évaluation de la société SERTA

I - METHODE DES PRATICIENS: V 1

VE = (ANC+ VR) / 2

a) Calcul de l'ANC

Capitaux propres au 31/12/2003	556 974	
Résultat attendu	-	
Plus value fonds de commerce	1 580 544	(1)
Plus value matériel industriel	1 459 135	(2)
ACTIF NET REEL	**3 596 653**	

(1) *Plus value fonds de commerce*

CA moyen = (CA 2001*1)+(CA 2002*2)+(CA 2003*3) / 6

CA moyen = (6 294 878,82)+(4 455 935,55*2)+(4 505 743,29*3)/6

CA moyen = 4 787 330

Valeur fonds de commerce = 40%* 4 787 330 = 1 914 932

Plus value fonds de commerce= Valeur du fonds de commerce- Actif immobilisé exploitation

Plus value fonds de commerce = 1 914 932 - 334 388 = ***1 580 544***

(2) *Plus value matériel industriel*

=1 500 000-40 865

1 459 135,00

b) Calcul de la valeur de rendement

Résultat moyen: (RCAI 2001*1)+(RCAI 2002*2)+ (RCAI 2003*3)/6

Résultat moyen: 758 989+(45 606*2)+(-186 421*3)/6 = 48 490

Résultat moyen après IS: 48 490 - 5718 -3456 | **39 315**

Valeur de rendement au taux de 6%

VR = (39315*100)/6 | **655 250**

⇨ **VALEUR DE L'ENTREPRISE**

VE=(ANC+ VR) / 2

V 1 | **2 125 951**

I I - METHODE DES ANGLO-SAXONS : V 2

VE = ANC + (B- (t *ANC)]*1/i

B= Bénéfice futur moyen
t = Taux de rémunération des capitaux investis
i = Taux d'actualisation de la rente du goodwill

ANC = Capitaux propres+ Plus value Fonds de commerce + Plus value matériel industriel

ANC = 556 974+ 1 580 544 + 1 459 135

ANC = **3 596 653**

t = 6%
i = 15%
B= 39 315

VE= 3596 653 +[39315-(0,06*3596653)]*1/0,15

⇨ ***VE*** = ***V2*** | **2 420 092**

III- METHODE CAF : V 3

VE= CAF Moyenne*5

CAF moyenne = (CAF 2001*1)+ (CAF 2002*2) + (CAF 2003*3)/6

CAF moyenne = (894 881)+(396 866*2)+(- 147 992 *3) /6

CAF moyenne = 207 440

⇨ **VE** = **V3** **1 037 198**

IV- METHODE RESULTAT : V 4

VE= Résultat moyen* 6

Résultat moyen= (Rest 2001*1)+(Rest 2002*2)+(Rest 20023*3)/6

Résultat moyen= (572 668)+(167 650*2)+(6 075*3)/6

Résultat net moyen = 154 366

⇨ **VE** = **V4** **926 193**

RECAPITULATIF

Méthode des praticiens	V 1	**2 125 951**
Méthode des anglo-saxons	V 2	**2 420 092**
Méthode de la CAF	V 3	**1 037 198**
Méthode du résultat	V 4	926 193

CALCUL CAF

2001

Résultat de l'exercice	572 668
+ Dotations	366 917
+ VCEAC	-
- Reprises	22 867
- PCEA	-
- Quote part des subventions	21 837
	894 881

2002

Résultat de l'exercice	167 650
+ Dotations	254 219
+ VCEAC	-
- Reprises	6 185
- PCEA	-
- Quote part des subventions	18 818
	396 866

2003

Résultat de l'exercice	6 075
+ Dotations	136 317
+ VCEAC	-
- Reprises	206 705
- PCEA	-
- Quote part des subventions	83 679
	- 147 992

Re. 4

ANNEXE 6

Méthodes d'évaluation de la société BORDEAUX COMPOSITES

EVALUATION DE LA SOCIETE BORDEAUX COMPOSITES

I - METHODE DES PRATICIENS: V 1

VE = (ANC+ VR) / 2

a) ***Calcul de l'ANC***

Capitaux propres au 31/12/2003	25 790	
Résultat attendu	-	
Plus value fonds de commerce	15 881	(1)
Plus value matériel industriel	-	(2)
ACTIF NET REEL	**41 671**	

(1) *Plus value fonds de commerce*

CA moyen = (CA 2001*1)+(CA 2002*2)+(CA 2003*3) / 6

CA moyen = (472380)+(302416*2)+(236226*3)/6

CA moyen = 297 648

Valeur fonds de commerce = 40%* 297648 119 059

Plus value fonds de commerce= Valeur du fonds de commerce- Actif immobilisé exploitation

Plus value fonds de commerce = 134940 - 119059 ***15 881***

(2) *Plus value matériel industriel*

Aucune

-

b) ***Calcul de la valeur de rendement***

Résultat moyen: (RCAI 2001*1)+(RCAI 2002*2)+ (RCAI 2003*3)/6

Résultat moyen: 6034+(8887*2)+(5715*3)/6 6 826

Résultat moyen après IS: 6826-1055 **5 771**

Valeur de rendement au taux de 6%

VR = (5771*100)/6 **96 175**

⇨ **VALEUR DE L'ENTREPRISE**

VE=(ANC+ VR) / 2

V 1 **68 923**

I I - METHODE DES ANGLO-SAXONS : V 2

VE = ANC + (B- (t *ANC)]*1/i

B= Bénéfice futur moyen
t = Taux de rémunération des capitaux investis
i = Taux d'actualisation de la rente du goodwill

ANC = Capitaux propres+ Plus value Fonds de commerce + Plus value matériel industriel

ANC = 41 671

ANC = **41 671**

t = 6%
i = 15%
B= 5 771

VE= 41671 +[5771-(0,06*41671)]*1/0,15

⇨ ***VE*** = **V2** **63 476**

I I I- METHODE CAF : V 3

VE= CAF Moyenne*5

CAF moyenne = (CAF 2001*1)+ (CAF 2002*2) + (CAF 2003*3)/6

CAF moyenne = (19261)+(22303*2)+(13050 *3) /6

CAF moyenne = 17 170

⇨ ***VE*** = **V3** **85 848**

IV- METHODE RESULTAT : V 4

VE= Résultat moyen* 6

Résultat moyen= (Rest 2001*1)+(Rest 2002*2)+(Rest 20023*3)/6

Résultat moyen= (5885)+(10078*2)+(1228*3)/6

	Résultat net moyen	=	4 954
⇨	***VE***	=	**V4**	**29 725**

RECAPITULATIF

Méthode des praticiens	V 1	**68 923**
Méthode des anglo-saxons	V 2	**63 476**
Méthode de la CAF	V 3	**85 848**
Méthode du résultat	V 4	**29 725**
Evaluation moyenne		**61 993**

Pour les calculs, nous optons sur une valeur de 85 000 €.
(c'est l'hypothèse la plus haute qui est retenue)

ANNEXE 7

DETAIL DES IMMOBILISATIONS CORRESPONDANT AU « MATERIEL CEA »

METROLOGIE

1 mesureur de circularité Johanson type 8525 1 projecteur de profil SIGMA type HB 400 n°446.90 1 duromètre ERNST n° 2396 1 Duromètre REICHERTER n° R 1988 1 colonne de messure TRIMOS type vertical n°5250 1 colonne de mesure MITUTOYO type vertical n°192614	6 089 €
1 Projecteur de profils SAGEM type P750 cap 400x350 grossissement 10 et 20	4 006 €
1 Banc tridimensionnel RENAULT AUTOMATION type 13.8.6 n° 787021 cap 1.3x0.8x0.6	16 824 €
1 Contrôleur de résistance des métaux SIGMATEST type 2067 1 Contrôleur d'épaisseur FISHER type ISOCOPE et DELTASCOPE	801 €
Marbre 0.8x1.2x0.15 Marbre 1.2x2.4x0.25 Marbre 0.9x1.2x015	961 €
1 Ensemble de matériel de métrologie comprenant : pied à coulisse palmers alésomètres palpeurs trusquin rapporteurs d'angles bagues filetées tampons filetés jeux de piges comparateur inter duromètre caoutchouc niveaux – divers	8 012 €

1 Ensemble de mobilier de bureau et salle de contrôle	1 122 €
1 Installation de climatisation TECHNIBEL accessoires et installation	288 €
ATELIER POLISSAGE	
1 Polisseuse SM double plateau diam 300 avec hotte et outillage accessoires et installation	2 884 €
1 Polisseuse de fibre BUEHLER type Fibrmet	801 €
1 Microscope binoculaire WILD type M7 avec micromètre MITUTOYO et éclairage volpi 1 Interféromètre SPECTRA PHYSICS type 102.4	1 923 €
1 Bac de nettoyage à ultra sons ANNE MASSE type EURO 19 n° 12347 (1990)	0 €
1 Perçeuse CONCINATTI type PE n° 2181	80 €
1 Marbre granit 0.6x0.9x0.1	128 €
1 Ensemble de petit matériel divers	160 €
1 Ensemble de mobilier d'atelier divers	961 €
1 Perçeuse sensitive PRECIS cap 6	112 €
2 Postes de montage accessoires et installation	481 €
1 Ensemble de rayonnages et mobilier d'atelier	401 €
ATELIER CHAUDRONNERIE	
1 Conformeuse EDWARDS type E n°237 bras de 1050 1 Rouleuse manuelle BOMBLED type 117 E n°38951 cap 2x1000 1 Rouleuse manuelle JOUANEL type RPL 1050 n°38190790 cap 15/10x1050 1 Moulureuse manuelle BOMBLED type 155A 1 Cisaille manuelle SM lame de 200	1 602 €

1 Ponçeuse radiale GRAFFENSTADEN type PR 203 n°23147 bras de 1500 accessoires et installation	4 006 €
1 Viseur LEPOSITIONNEUR type EEK n°340	801 €
ATELIER AJUSTAGE	
1 Pantographe SCRIPTA type SR 200 n° 110X avec affûteuse 1 Machine à désintégrer à l'arc STOKUS sans type	3 205 €
1 Perceuse sensitive CINCINATTI type PE5 n°7295 cap5 1 Perceuse taraudeuse CINCINATTI type PTS n°5333 cap12 1 Perceuse fraiseuse CINCINATTI type PF 32 n°34964 accessoires et installation	1 442 €
1 Perceuse radiale GSP type 405K 150 n°1746 accessoires et installation	3 205 €
1 Plateau tournant inclinable diam 300 1 Plateau tournant diam 300 1 Diviseur	1 282 €
1 Tour parallèle CAZENEUVE type HBX n°2479 v28 HP 180 EP 800 Accessoire et installation 1 Tour parallèle RAMO TYPE a 30 n°876 hp 150 EP 600 accessoires et installation	10 415 €
1 Tour vertical BERTHIEZ type BMF 160 n°a 33008 plateau diam 1600p : 80 KVA cap 1.5x1.5x4.5 accessoires et installation	73 706 €
1 Aléseuse fraiseuse poineuse PEGARD type AF10 100/220 n°9055p diam 50 cap 2.1x1.6x1.3/1.5 avec plateau diviseur accessoires et installation	80 115 €
1 Fraiseuse universelle 5 axes BERTHIEZ type RZ 801 n°220 103 cap plateau diam 600 cap 0.75x0.5x0.5	8 012 €

accessoires et installation	
1 Tour parallèle RAMO type A 75 n°858 HP 350 EP 3000 accessoires et installation 1 Tour parallèle CAZENEUVE TYPE HB 725 n°22906016 – HP 300 EP 1500 accessoires et installation	13 780 €
1 Fraiseuse universelle GRAFFENSTADEN type FB 611 SD n°21 241 TABLE 630X2200 avec Visualisation 3 axes (1965) accessoires et installation 1 Fraiseuse universelle GAMBIN type 11 n°14360 table de 300x1300 - accessoires et installation 1 Fraiseuse universelle HURON type NU4 N) 15222 table 450x1550 – accessoires et installation 1 Fraiseuse universelle GRAFFENSTADEN type FU 124R Hyper	47 268 €
1 Cisaille hydraulique COMESSA type CP 12PE n°1364 cap 12x3200 (1968) accessoires et installation	5 127 €
TOTAL	**300 000 €**

ANNEXE 8

Liste des contrats de crédit-bail mobilier transférés à la société Bordeaux Composites

Organisme : **COOPAMAT**
Matériel : Centre Usinage MAZAK VTC 200B
Montant : 129 581,66 €
Durée : 5 ans
Date début : 01/10/01
Date fin : 01/10/06
Engagement 31/12/03 : 89 470,68 €

Organisme : **LOXXIA**
Matériel : Chariot télescopique
Montant : 19 700,00 €
Durée : 5 ans
Date début : 25/05/02
Date fin : 25/04/07
Engagement 31/12/03 : 15 240,00 €

Organisme : **STAR LEASE**
Matériel : S8 MASTER Tronconneuse
Montant : 61 900,20 €
Durée : 5 ans
Date début : 20/09/03
Date fin : 19/09/08
Engagement 31/12/03 : 61 069,50 €

Organisme : **STAR LEASE**
Matériel : MAZAK VTC 300C / Eclipse L150
Montant : 308 950,00 / 15 141,20 €
Durée : 5 ans
Date début : 31/10/03
Date fin : 31/07/08
Engagement 31/12/03 : 337 505,36 €

Organisme : **DIAC EQUIPEMENT**
Matériel : Renault Mégane

Montant : 10 956,24 €
Durée : 4 ans
Date début : 11/04/00
Date fin : 11/03/05
Engagement 31/12/03 : 4 003,20 €

Organisme : **GE CAPITAL**
Matériel : Centre Usinage MAZAC H 630
Montant : 327 765,39 €
Durée : 5 ans
Date début : 16/11/01
Date fin : 16/10/06
Engagement 31/12/03 : 206 056,72 €

Organisme : **GE CAPITAL**
Matériel : Outillage Machine outils
Montant : 16 919,54 €
Durée : 5 ans
Date début : 10/12/01
Date fin : 10/11/06
Engagement 31/12/03 : 14 231,97 €

Organisme : **BNP LEASE**
Matériel : Location Photocopieur
Montant :
Durée : 5 ans
Date début : 01/09/03
Date fin : 01/09/08
Engagement 31/12/03 : 1 422,00 €

ANNEXE 9

Etat des inscriptions de privilèges et nantissements

Greffe du Tribunal de Commerce de BORDEAUX
Palais de la Bourse
33064 BORDEAUX CEDEX
Tél: 0556018170

308 575 299 R.C.S. BORDEAUX
Vos références : ME WARNET
Nos références : / 95597 / MNL

Requérant :

TAJ SOCIETE D AVOCATS
4 CRS DE GOURGUE
33000 BORDEAUX

Etat relatif aux inscriptions des privilèges et publications

Sur : SOCIETE D'ETUDES ET DE REALISATIONS TECHNIQUES D'AQUITAINE - SERTA (40209713)

Adresse demandée: AVE DE BORDEAUX 33127 ST-JEAN D'ILLAC 000 AVENUE DE BORDEAUX ST-JEA N D'ILLAC

Numéro d'identification: 308 575 299 R.C.S. BORDEAUX

Nantissement(s) du fonds de commerce fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Il peut exister des inscriptions de nantissement judiciaire, se reporter à l'état des inscriptions de cette catégorie. S'il s'agit d'un fonds artisanal, se reporter à l'état des nantissements concernant ce type de fonds.

Privilège(s) de vendeur et action résolutoire fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Nantissement(s) de l'outillage, matériel et équipement fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Nantissement(s) judiciaires(s) fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Il peut exister des inscriptions de nantissement judiciaire confondues avec les nantissements du fonds de commerce (non judiciaire), se reporter à la rubrique des inscriptions de cette catégorie.

Privilège(s) sécurité sociale, régimes complémentaires fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Privilège(s) du Trésor fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Opération(s) de crédit-bail en matière mobilière fichier à jour au 16/09/2004

26/11/2003 N° 050306564 *Créancier(s):* SA STARLEASE
59, AVE DE CHATOU 92853 RUEIL MALMAISON CEDEX
Biens concernés : CENTRE D'USINAGE VERTICAL MAZAK TYPE VTC 300C 163367, MICROSCOPE ECLIPSE L 150 AVEC CAMERA, LOGICIEL ET ORDINATEUR

23/09/2003 N° 050305568 *Créancier(s):* SA STARLEASE
59, AVE DE CHATOU 92853 RUEIL MALMAISON CEDEX
Biens concernés : LOGICIEL DE CFAO MASTERCAM+ S8 MASTER + TRONCONNEUSE DE PLAQUES + AUTRES MATERIELS

02/04/2003 N° 050301793 *Créancier(s):* LIXXBAIL

Greffe du Tribunal de Commerce de BORDEAUX
Palais de la Bourse
33064 BORDEAUX CEDEX
Tél: 0556018170

308 575 299 R.C.S. BORDEAUX
Vos références : ME WARNET
Nos références : / 95597 / MNL

Etat relatif aux inscriptions des privilèges et publications

106, RUE DES TROIS FONTANOT 92751 NANTERRE CEDEX
Biens concernés : 1 CHARIOT TELESCOPIQUE STILL SAXBY NO SERIE 517079003720

08/02/2002 N° 050201322
Date d'échéance : 09/12/2006
Créancier(s): GE Capital
52, AVE Des champs Pierreux 92736 NANTERRE Cedex
Biens concernés : Matériel : 1 machine outil divers outillages pour machine outil

29/01/2002 N° 050200895
Date d'échéance : 15/11/2006
Créancier(s): GE Capital
52, AVE Des champs Pierreux 92736 NANTERRE Cedex
Biens concernés : Matériel : 1 centre d'usinage Mazak 1 C.u Mazak Fh 4800 No série 155052 1 centre d'usinage Mazak centre d'usinage Mazak h 630 1 matériel industrie Orefioutillage Orefi 9

13/09/2001 N° 050105571
Créancier(s): COOPAMAT
33, RUE DES TROIS FONTANOT 92002 NANTERRE CEDEX
Biens concernés : Centre d'usinage Mazak No série 15017

30/05/2001 N° 050102911
Créancier(s): DIAC
14, AVE DU PAVE NEUF 93168 NOISY LE GRAND CEDEX
Biens concernés : Renault ---Sa0r05conf vf1sa0r0524307909

24/03/2000 N° 050001841
Créancier(s): DIAC
14, AVE DU PAVE NEUF 93168 NOISY LE GRAND CEDEX
Biens concernés : Renault ---Fc0eafrlc vf1fc0eaf21911038

Publicité(s) de contrats de location fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Publicité(s) de clauses de réserve de propriété fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Déclaration(s) de créances fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Cet état ne révèle que les inscriptions ayant pu être prises depuis le 05/01/1998. Pour la période antérieure, l'état n'est pas disponible.

Protêt(s) fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Nantissement(s) du fonds artisanal fichier à jour au 16/09/2004

NEANT

Il peut exister des inscriptions de nantissement de fonds artisanaux confondues avec les nantissements du fonds de commerce (non judiciaire), se reporter à la rubrique des inscriptions de cette catégorie.

Greffe du Tribunal de Commerce de BORDEAUX
Palais de la Bourse
33064 BORDEAUX CEDEX
Tél: 0556018170

308 575 299 R.C.S. BORDEAUX
Vos références : ME WARNET
Nos références : / 95597 / MNL

Etat relatif aux inscriptions des privilèges et publications

Droits de Greffe (46) hors frais postaux,Décret 86.1098 du 10 octobre 1986

Nantissement(s) du fonds de commerce	2.42	EUR	Privilège(s) de vendeur et action résolutoire	2.42	EUR
Nantissement(s) de l'outillage, matériel et équipement	2.42	EUR	Nantissement(s) judiciaires(s)	2.42	EUR
Privilège(s) sécurité sociale, régimes complémentaires	2.42	EUR	Privilège(s) du Trésor	2.42	EUR
Opération(s) de crédit-bail en matière mobilière	2.42	EUR	Publicité(s) de contrats de location	2.42	EUR
Publicité(s) de clauses de réserve de propriété	2.42	EUR	Déclaration(s) de créances	2.42	EUR
Protêt(s)	2.42	EUR	Nantissement(s) du fonds artisanal	2.42	EUR

Etat conforme aux registres du Greffe, délivré à BORDEAUX, le 20 Septembre 2004 sur 3 pages

Le Greffier,

Fin de l'état

ANNEXE 10

Liste des salariés de la société SERTA

Société : SERTA

SAGE Paie 100 - GA

Nom	Prénom	Adresse	Complément d'adresse	Commune
BENEY	JEAN-BERNARD	985 RUE DU CRABEY		SAINT JEAN D'ILLAC
BOY	BRUNO	LE LIGNAN		SAINT MEDARD EN JALLES
BRUNEN	DANIEL	7 VILLAGE DU CHATEAU		LE TAILLAN
CANSECO	PEDRO	RES LES BASTIDES BAT T3	RUE R THANIN	BORDEAUX
MOURA	CHRISTOPHE	3 ROUTE DU GRAND COURGAS		SAUMOS
BOTTELEAU	PATRICK	45 RUE DU PETIT GAZYNET		PESSAC
DASSE	PATRICK	61 av Maryse BASTIE		BRUGES
DELUGIN	GUY ALAIN	6 ROUTE DE SAUMOS		LE TEMPLE
DA FONSECA	PASCAL	513 RUE DE CHANTEGRIVE		SAINT JEAN D'ILLAC
DELUGIN	FRANCOISE	6 ROUTE DE SAUMOS		LE TEMPLE
DESMOND	CHRISTOPHE	74 av Georges Clémenceau		LE BOUSCAT
DUBOS	PHILIPPE	1 ROUTE DU PORGE		LE TEMPLE
DUPHIL	FRANCOISE	8 RUE MARBOTIN BAT GENEVRIER	APP 128	MERIGNAC
DUPHIL	PASCAL	ALLEE DE BARLAN		SAINT JEAN D'ILLAC
DUTOUR	MICHEL	15 RUE DE MONGIREAU		BLANQUEFORT
FEZARD	PATRICE	35 Bd Saint Martin		PESSAC
PERES	ALAIN	11 RUE DE MAHELA	2ème ETAGE	BORDEAUX
DESMAZEAU	ALAIN	6 AVENUE LEO FERRE		ANDERNOS LES BAINS
BOURDEROU	BRUNO	3 Chemin de Chaus		CESTAS
JACOTEY	THIERRY	avenue Victor HUGO		ST LOUIS DE MONTFERRAND
LERNER	BRUNO	10 rue Jacques BREL		MERIGNAC
LAMARQUE	SERGE	11 AV DES TOURELLES DE CHARLIN		MERIGNAC
POMMAREDE	BRUNO	5 Allée du Moulin		MARTIGNAS SUR JALLE
RAYMOND	BERNARD	10 ALLEE DE PERICLES		PESSAC
GIRON	JOEL	10 RUE JASMIN		SAINT MEDARD EN JALLES
LOPEZ DE ARECHAGA	STEPHANE	32 AV MIRABEAU	PARC MAGUDAS	SAINT MEDARD EN JALLES
NAZRALLY	ANWAR	RES LONGCHAMP 2000 BAT C72	281A AVENUE DE LA LIBERATION	LE BOUSCAT
SEGUIN	LAURENT	LE GRAND COURGAS		SAUMOS
MERLO	FRANCIS	10 ALLEE DE LA HARRIE		CESTAS
ROCHON	ALAIN	11 RUE DES SABLES		EYSINES
RATEAU	HENRI	27 RUE DES PALIQUEYS		AUDENGE
PISTORE	JACQUES	10 Chemin Bon Air		MERIGNAC
JAOUEN	ROBERT	CHEMIN DE CANTELAUDE	BP 114	St MEDARD en JALLES CEDE
DUCOUSSO	HENRY	Résidence Le Club - Bat 4 apt	6 rue Raoul DUFY	MERIGNAC
SANGLA	BENOIT	Res OPALE BTS appt 49	4 rue Jean Rostand	EYSINES
SUBRENAT	PATRICE	12 allée Boiron		PESSAC
ETIENNE	JEAN JACQUES	59 ROUTE DE CADAUJAC		MARTILLAC
LEFEBVRE	BERNARD	71 AVENUE DE BORDEAUX		SAINT JEAN D'ILLAC
PEREZ	ARNAUD	153 ALLEE DES BRUYERES		ST JEAN D'ILLAC
BASSET	PASCAL	39 LE BOURG		SAVIGNAC SUR L'ISLE
PETRIAT	LIONEL	LOT N° 2	1 RUE ANTONIN ANTONNE	PESSAC
THERIN	PATRICK	6 lot Toulouse Lautrec II		ARES
BERTANI	FREDERIC	10 rue LARMEE		BORDEAUX
THEBAULT	JEROME	48 IMPASSE C.VOISIN		SAINT JEAN D'ILLAC
TILLET	JEAN PHILIPPE	29 avenue de la République	APPT 20	LE HAILLAN
LEBLON	NICOLAS	LES AILES FRANCAISES		PESSAC
LEPAGNEY	CELINE	Résidence les 3 Tours	Bât A, Appt 25	GRADIGNAN
MARTIN	JEROME	5 BIS ROUTE DES LACS		LE PORGE
DUCLAUX	PASCAL	61 AV SAINT EMILION		MARTIGNAS SUR JALLE
LAFON	MICKAEL	148 PLACE CHARLES DE GAULLE		ST JEAN D'ILLAC
CHAUBIT	MATHIEU	10 RUE JAMES COOK		LA TESTE
MARQUET	Sandrine	2 Chemin de Jouet		ARSAC
POPOVIC	PHILIPPE	Résidence Cyrano 1	14 rue Roxane	LE HAILLAN
PIERRE	Bertrand	32 rue François Coat		PLEYBER CHRIST
CHATARD	Jean Noel	3 IMPASSE PISTRE		MERIGNAC
CHAUVET	Philippe	39 BIS RUE BABIN		BORDEAUX
AUDINET	Francis	13 RUE FREDERIC MISTRAL	LE PARC DE MONTEILLON	SAINT MEDARD EN JALLES
DRIANT	Remy	31 allée du champ de foire		SAINT ANDRE DE CUBZAC
MAURET	Bernard	19 Rue Emile Zola		BEGLES
PANISSET	Alain	25 Rue des Joncquilles		ARTIGUES PRES BORDEAUX
CONDE	Antoine	3 rue Charles GOUNOD		BORDEAUX CAUDERAN
DUBRAY	François	470 place Saint Exupéry		Saint Jean d'Illac
LABERENNE	Georges	20 RUE DES CHARMES		MERIGNAC
LAROCHE	JEAN MICHEL	4 RUE PIERRE DE COUBERTIN		MERIGNAC
FAURE	BEATRICE	4 AVENUE JULES VERNE		MERIGNAC
CONSTANTIN	Nicolas	4 Route de Sérigas		SAUMOS
RUAUD	Franck	56 Impasse A Flemming		SAINT JEAN D'ILLAC
SESSA	Patrick	66 CHEMIN DE LA TUILIERE		CESTAS
FOUGERE	KARL	BAT A APP5	0120 RUE DE LA TOUR DE GASSIES	BRUGES
LACOSTE	Patricia	96 ALLEE DU COMTE		ARSAC
LECOMTE	GILLES	1 ALLEE DU BAC	APPT A 3	GAGNAC SUR GARONNE
HOUCHARD	JULIEN	70 Impasse du Forgeron		Saint-Jean-d'Illac