JEAN-PIERRE ALIX

99 B 23

2300849

GREFFE
du TRIBUNAL de COMMERCE
20. JUIN 2003
43000 LE PUY

RAPPORT SUR LA TRANSFORMATION DE LA SOCIETE

« SIPLAST »

SARL AU CAPITAL DE 75 000 €
RCS LE PUY EN VELAY 421 706 540

dont le siège social est Zone Industrielle
43700 SAINT GERMAIN LAPRADE

EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

Expert Comptable - Commissaire aux Comptes - Expert auprès de la Cour d'Appel
1, avenue d'Aiguilhe - 43000 LE PUY-EN-VELAY - Tél. : 04 71 05 44 00 - Fax : 04 71 05 92 11
E-mail : jpa@alix-conseil.fr

JEAN-PIERRE ALIX

Monsieur l'Associé
de la SARL « SIPLAST »
Zone Industrielle de Blavozy
43700 SAINT GERMAIN LAPRADE

Le Puy en Velay, le 14 juin 2003

Monsieur,

En exécution de la mission de commissaire à la transformation qui m'a été confiée, en application des dispositions de l'article L 224-3 du Code de Commerce, par décision unanime de l'associé unique en date du 23 mai 2003, j'ai établi le présent rapport afin de vous faire connaître mon appréciation sur la valeur des biens composant l'actif social et sur les avantages particuliers stipulés et de me prononcer sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social.

J'ai effectué mes travaux selon les normes de la Compagnie Nationale des commissaires aux comptes. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à contrôler les éléments constitutifs du patrimoine de la société en termes d'existence, d'appartenance et d'évaluation, à analyser les avantages particuliers stipulés et à vérifier que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social. Cette vérification a notamment consisté à apprécier l'incidence éventuelle sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des évènements survenus entre la date des derniers comptes annuels le 31 décembre 2002 et la date de mon rapport.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social et sur la situation de votre société, en particulier, au regard de la continuité de l'exploitation.

Sur la base de mes travaux, j'atteste que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

Le Commissaire à la transformation

Jean-Pierre ALIX

Expert Comptable - Commissaire aux Comptes - Expert auprès de la Cour d'Appel
1, avenue d'Aiguilhe - 43000 LE PUY-EN-VELAY - Tél. : 04 71 05 44 00 - Fax : 04 71 05 92 11
E-mail : jpa@alix-conseil.fr

2

SEGECO CONSEIL

BILAN ACTIF

(MONTANTS EN EUROS)

		Exercice N, clos le: 31.12.2002 Durée en mois: 12			Exercice précédent clos le: 31.12.2001 durée: 12
		Brut	Amortissements provisions	Net	Net
	Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE — IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *				
	Frais de recherche et développement *				
	Concessions, brevets et droits similaires	6.507	4.684	1.822	685
	Fonds commercial (1)	121.959		121.959	121.959
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
ACTIF IMMOBILISE — IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	1.438	200	1.237	
	Installations techniques, matériel et outillage	1.038.433	765.907	272.526	390.845
	Autres immobilisations corporelles	194.012	110.213	83.799	75.297
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
ACTIF IMMOBILISE — IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations selon méthode équivalence				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières *	13.027		13.027	13.027
	TOTAL ACTIF IMMOBILISE	*1.375.375*	*881.005*	*494.370*	*601.813*
ACTIF CIRCULANT — STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	175.764		175.764	197.777
	En cours de production de biens				
	En cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis	375.675		375.675	225.280
	Marchandises	1.098		1.098	11.776
	Avances et acomptes sur commandes				
ACTIF CIRCULANT — CREANCES	Clients et comptes rattachés (3) *	1.013.120	5.314	1.007.806	891.744
	Autres créances (3)	56.539		56.539	52.649
	Capital souscrit et appelé, non versé				
ACTIF CIRCULANT — DIVERS	Valeurs mobilières de placement				
	Disponibilités	69.338		69.338	100.886
	Charges constatées d'avance (3) *	5.264		5.264	6.820
	TOTAL ACTIF CIRCULANT	*1.696.799*	*5.314*	*1.691.485*	*1.486.932*
COMPTES DE REGULARISATION	Charges à répartir sur plusieurs exercices *				
	Primes de remboursement des obligations				
	Ecarts de conversion actif *				
	TOTAL GENERAL	*3.072.174*	*886.319*	*2.185.856*	*2.088.745*

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Renvois:(1) Dont droit au bail:		(2)part à moins d'un an des immobilisations financières	(3) part à plus d'un an 6.355
Clause de réserve de propriété *	IMMOBILISATIONS	STOCKS	CREANCES

BILAN PASSIF

3

SEGECO CONSEIL

(MONTANTS EN EUROS)

			Exercice clos le: 31.12.2002	Exercice précédent clos le: 31.12.2001
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel		75.000	75.000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport			
	Ecarts de réévaluation	- Dont écart d'équivalence :		
	Réserve légale (1)		7.500	7.500
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves règlementées (1)	- Dont réserve fluctuation des cours :		
	Autres réserves	- Dont réserve achat d'oeuvres originales :	77.393	28.980
	Report à nouveau			
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	54.436,29	54.436	48.413
	Subventions d'investissement		19.304	12.985
	Provisions règlementées			
	TOTAL CAPITAUX PROPRES		*233.633*	*172.878*
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs			
	Avances conditionnées			
	TOTAL AUTRES FONDS PROPRES			
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	Provisions pour risques			
	Provisions pour charges			
	TOTAL PROVISIONS RISQUES ET CHARGES			
DETTES	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts auprès des établissements de crédit		197.379	316.763
	Concours bancaires		1.398	26.634
	Emprunts et dettes financières divers (3)		825.368	804.965
	Avances et acomptes reçus sur commande en cours			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		748.971	571.004
	Dettes fiscales et sociales		129.002	183.852
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Autres dettes		50.104	12.649
	Produits constatés d'avance (2)			
	TOTAL DETTES		*1.952.222*	*1.915.867*
	Ecarts de conversion passif			
	TOTAL GENERAL		*2.185.856*	*2.088.745*

TOTAL BILAN DE L'EXERCICE 2.185.855,55

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

RENVOIS				
	(1)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme		
	(2)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1.867.602	1.719.390
	(3)	Dont emprunts participatifs		

7

SEGECO CONSEIL

COMPTE DE RESULTAT

(MONTANTS EN EUROS)

			Exercice N clos le: 31.12.2002			Exercice précédent clos le: 31.12.2001
			France	Exportation et livraisons intracommunautaires	Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises		436.065		436.065	86.151
	Production vendue	-biens	3.000.272		3.000.272	2.831.730
		-services	28.305		28.305	7.406
	Chiffres d'affaires nets		3.464.642		3.464.642	2.925.287
	Production stockée				150.395	42.791-
	Production immobilisée					
	Subventions d'exploitation				30.500	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				11.594	8.264
	Autres produits (1) (11)					
	TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)				3.657.132	2.890.760
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)				405.530	65.659
	Variation de stock (marchandises)				10.678	11.776-
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				1.234.526	1.057.002
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				22.013	77.423
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)				982.610	803.680
	Impôts, taxes et versements assimilés				67.116	51.394
	Salaires et traitements				457.150	410.411
	Charges sociales (10)				149.566	125.613
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations - dotations aux amortissements			214.716	215.077
		Sur immobilisations - dotations aux provisions				
		Sur actif circulant: dotation aux provisions			5.314	
		Pour risques et charges: dotations aux provisions				
	Autres charges (12)				444	
	TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4)				3.549.663	2.794.483
	- RESULTAT D'EXPLOITATION				107.469	96.277
	Bénéfice attribué ou perte transférée					
	Perte supportée ou bénéfice transféré					
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					2.292
	Reprises sur provisions et transferts de charges					
	Différences positives de change					
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				288	
	TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS				288	2.292
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions					
	Intérêts et charges assimilées (6)				53.680	56.780
	Différences négatives de change					
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	TOTAL DES CHARGES FINANCIERES				53.680	56.780
	- RESULTAT FINANCIER				53.392-	54.487-
	- RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS				54.077	41.790

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Sepeco

COMPTE DE RESULTAT

8

SEGECO CONSEIL

	(MONTANTS EN EUROS)	Exercice N clos le: 31.12.2002	Exercice précédent clos le: 31.12.2001
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	13.361	19.581
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	6.681	163.571
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
	TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (7)	*20.042*	*183.152*
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1.344	343
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		154.882
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (7)	*1.344*	*155.225*
	- RESULTAT EXCEPTIONNEL	*18.698*	*27.927*
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
	Impôts sur les bénéfices	18.339	21.304
	TOTAL DES PRODUITS	*3.677.462*	*3.076.205*
	TOTAL DES CHARGES	*3.623.026*	*3.027.792*
	- BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	*54.436*	*48.413*

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		
(2)	Dont - produits de locations immobilières		
	- produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (8)	13.561	10.347
(3)	Dont - crédit-bail mobilier		
	- crédit-bail immobilier		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (8)		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		1.092.326
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)		
(9)	Dont transferts de charges	11.594	8.264
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		
(11)	Dont produits redevances pour concessions de brevets, de licences		
(12)	Dont charges redevances pour concessions de brevets, de licences	443	
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles		
	Facultatives : Obligatoires :		

(7) Détail des produits et charges exceptionnels	Exercice N Charges exceptionnelles	Exercice N Produits exceptionnels
Quote-part subvention au résultat		6.681
PS salaires 01/99 non prélévés sur banque		12.373
Régularisation fournisseurs		988
Régularisation facture Unimat	1.344	

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs	Exercice N Charges antérieures	Exercice N Produits antérieurs

RENVOIS

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence:

- *continuité de l'exploitation,*
- *permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,*
- *indépendance des exercices.*

2. L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques. Plus particulièrement les modes et méthodes d'évaluation ci-après décrits ont été retenus pour les divers postes des comptes annuels.

- IMMOBILISATIONS -

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte-tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre

L'amortissement a été calculé sur la durée normale d'utilisation des biens, soit sur le mode linéaire, soit sur le mode dégressif:

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provisions pour tenir compte de la valeur actuelle de ces biens.

- STOCKS ET EN COURS

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition
Les produits et en-cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du cout unitaire moyen pondéré.

Ces éléments ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- CREANCES ET DETTES -

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

- DISPONIBILITES -

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

- PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS -

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants.

IMMOBILISATIONS

(MONTANTS EN EUROS)

IMMOBILISATIONS			Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations: Consécutive à une réévaluation	Augmentations: Acquisitions, création, apports
INCORP.	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	126.411		2.055
CORPORELLES	Terrains				
	CONSTRUCTIONS — Sur sol propre				
	CONSTRUCTIONS — Sur sol d'autrui				
	CONSTRUCTIONS — Inst. générales, agencements, aménagements des constructions				1.438
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		972.755		65.678
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Inst. générales, agencements, aménagements divers		99.010		35.553
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Matériel de transport		27.138		
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Matériel de bureau et informatique, mobilier		29.761		2.550
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL III	1.128.664		105.219
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières		13.027		
		TOTAL IV	13.027		
		TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	1.268.102		107.274

IMMOBILISATIONS			Diminutions: Par virements poste à poste	Diminutions: Par cessions ou mise hors service	Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Réévaluation: Valeur d'origine des immobilisations fin d'exercice
INCORP.	Frais d'établissement, recherche	TOTAL I				
	Autres postes d'immobilisations incorp.	TOTAL II			128.466	
CORPORELLES	Terrains					
	CONSTRUCTIONS — Sur sol propre					
	CONSTRUCTIONS — Sur sol d'autrui Inst.gles, agencts aménagements, constructions				1.438	
	Installations techniques, matériel et outillage				1.038.433	
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Inst.gles, agencts, aménagements divers				134.563	
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Matériel de transport				27.138	
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Matériel de bureau et informatique, mobilier				32.311	
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL III			1.233.883	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières				13.027	
		TOTAL IV			13.027	
		TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			1.375.375	

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

AMORTISSEMENTS

SEGECO CONSEIL

(MONTANTS EN EUROS)

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE		Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations: dotations de l'exercice	Diminutions: amortissements sortis et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, recherche	TOTAL I				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL II	3.767	918		4.684
Terrains					
CONSTRUCTIONS — Sur sol propre					
CONSTRUCTIONS — Sur sol d'autrui					
CONSTRUCTIONS — Inst. générales, agencements aménagts constructions			200		200
Installations techniques, matériel et outillage		581.910	183.998		765.907
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Inst. générales, agencements , aménagements divers		50.242	16.253		66.495
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Matériel de transport		14.390	5.597		19.987
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Matériel de bureau et informatique, mobilier		15.980	7.751		23.731
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Emballages récupérables et divers					
	TOTAL III	662.522	213.799		876.321
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	666.288	214.716		881.005

VENTILATION DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE		Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	
					Dotations	Reprises
Frais d'établissement	TOTAL I					
Autres immo.incorp.	TOTAL II	918				
Terrains						
CONSTRUCTIONS — Sur sol propre						
CONSTRUCTIONS — Sur sol d'autrui						
CONSTRUCTIONS — Instal générales, agencements		200				
Installations techniques, mat. outillage		75.934	108.064			
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Inst. générales, agencts, divers		7.221	9.032			
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Matériel de transport		2.287	3.310			
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Mat. bureau et info., mobilier		7.751				
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES — Emballages récup. et divers						
	TOTAL III	93.392	120.407			
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	94.310	120.407			

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				

Segeco

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

(MONTANTS EN EUROS)

ETAT DES CREANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	13.027		13.027
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	6.355		6.355
	Autres créances clients	1.006.765	1.006.765	
	Créance titres prêtés (Prov.pour dépréciation)			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	ETAT ET AUTRES COLLECTIVITES PUBLIQUES — Impôts sur les bénéfices			
	ETAT ET AUTRES COLLECTIVITES PUBLIQUES — Taxe sur la valeur ajoutée	28.915	28.915	
	ETAT ET AUTRES COLLECTIVITES PUBLIQUES — Autres impôts, taxes et versements assimilés			
	ETAT ET AUTRES COLLECTIVITES PUBLIQUES — Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	27.624	27.624	
	Charges constatées d'avance	5.264	5.264	
	TOTAUX	1.087.950	1.068.568	19.382

RENVOIS		
Montant des	- Prêts accordés en cours d'exercice	
	- Remboursements obtenus en cours d'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		

ETAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	2.356	2.356		
	à plus de 1 an à l'origine	196.421	111.802	84.619	
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		748.971	748.971		
Personnel et comptes rattachés		61.468	61.468		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		46.323	46.323		
ETAT ET AUTRES COLLECTIVITES PUBLIQUES	Impôts sur les bénéfices	1.457	1.457		
	Taxe sur la valeur ajoutée	7.434	7.434		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	12.319	12.319		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		825.368	825.368		
Autres dettes		50.104	50.104		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAUX	1.952.221	1.867.602	84.619	

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

RENVOIS		
Emprunts souscrits en cours d'exercice		
Emprunts remboursés en cours d'exercice		119.222
Montant des divers emprunts et dettes		

TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT ET RENSEIGNEMENTS DIVERS

18

SEGECO CONSEI

TABLEAU D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE PRECEDENT

(MONTANTS EN EUROS)

ORIGINES	Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui pour lequel la déclaration est établie			
	Résultat de l'exercice précédant celui pour lequel la déclaration est établie			48.413
	Prélèvements sur les réserves			
		Sous - total		
			TOTAL I	48.413
AFFECTATIONS	Affectations aux réserves	- Réserve légale		
		- Réserve spéciale des plus-values à long terme		
		- Autres réserves		48.413
		- Réserve spéciale avant incorporation au résultat (art.219-i-f)		
	Dividendes			
	Autres répartitions			
	Report à nouveau			
			TOTAL	48.413

RENSEIGNEMENTS DIVERS

			Exercice N Clos le 31.12.2002	Exercice N-1 Clos le 31.12.2001
ENGAGEMENTS	- Engagements de crédit-bail mobilier	(Prix de revient 196.283)	131.947	206.370
	- Engagements de crédit-bail immobilier			
	- Effets portés à l'escompte et non échus			
DETAIL DES POSTES / AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	- Sous traitance		82.475	83.292
	- Locations, charges locatives de copropriété	(Dont loyers > 6 mois 83.978)	149.284	85.490
	- Personnel extérieur à l'entreprise		148.293	61.760
	- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires (hors rétrocessions)		265.433	234.475
	- Rétrocessions d'honoraires, commissions et courtages			
	- Autres comptes		337.126	338.663
		TOTAL DU POSTE AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	982.610	803.680
IMPOTS & TAXES	- Taxe professionnelle		39.021	34.829
	- Autres impôts	(Dont taxe sur produits pétroliers)	28.095	16.566
		TOTAL DU POSTE IMPOTS ET TAXES	67.116	51.394
T.V.A.	- Montant de la T.V.A. collectée		553.929	471.169
	- Montant de la T.V.A. déductible comptabilisée au cours de l'exercice		504.323	409.419
DIVERS	- Montant de l'avoir fiscal imputé sur l'impôt sur les sociétés		451.950	
	- Montant brut des salaires			
	- Montant de la plus-value en franchise d'impôt (1 ère option R.S.)			

REGIME DE GROUPE		Résultats	Plus-values	Imputations
	- Sociétés résultat comme si elle n'avait jamais été membre du groupe			
	- Groupes résultat d'ensemble			

Effectif moyen du personnel	(dont: apprentis handicapés)	26	28
Taux d'intérêt le plus élevé servi aux associés		4,00	4,00
Filiales et participations			

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

SEGECO CONSEI

(MONTANTS EN EUROS)

	NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'Exercice	Augmentations dotations de l'Exercice	Diminutions Reprises de l'Exercice	Montant à la fin de l'Exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES	Provisions pour reconst. des gisements miniers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92				
	Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92				
	Provisions pour prêts d'installation				
	Autres Provisions réglementées				
	TOTAL I				
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour litige				
	Provisions pour garanties données aux clients				
	Provisions pour pertes sur marché à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Provisions pour pensions & obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Provisions renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour grosses réparations				
	Provisions charges sociales et fiscales sur C.P.				
	Autres provisions pour risques et charges				
	TOTAL II				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations incorporelles				
	Sur immobilisations corporelles				
	Sur immobilisations - Titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations - Titres de participation				
	Sur immobilisations - Autres immob.financières				
	Sur stock et en cours		5.314		5.314
	Sur comptes clients				
	Autres provisions pour dépréciation				
	TOTAL III		5.314		5.314
	TOTAL GENERAL		5.314		5.314

Dont dotations et reprises	- d'exploitation	5.314		
	- financières			
	- exceptionnelles			

Titres mis en équivalence: montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles 39-1-5e du CGI	

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

DEFICITS - INDEMNITES POUR CONGES A PAYER ET PROVISIONS NON DEDUCTIBLES

(MONTANTS EN EUROS)

I- SUIVI DES DEFICITS ORDINAIRES ET DES AMORTISSEMENTS REPUTES DIFFERES

A- DEFICITS ORDINAIRES

	Date de cloture 5 derniers exercices	Déficits imputables	Déficits imputés	Déficits reportables
N -5				
N -4				
N -3				
N -2				
N -1				
TOTAL				
Déficit de l'exercice				
TOTAL des déficits restant à reporter				

B- AMORTISSEMENTS REPUTES DIFFERES

Dotations de l'exercice susceptibles d'être admises au régime des amortissements réputés différés		
Amortissements réputés différés, reportables au titre des exercices antérieurs		
Imputations opérées à la clôture de l'exercice — sur la plus value nette à long terme		
Imputations opérées à la clôture de l'exercice — sur le résultat de l'exercice		
Amortissements réputés différés, créés au titre de l'exercice		
Amortissements réputés différés restant à reporter		

II- INDEMNITES POUR CONGES A PAYER, CHARGES SOCIALES ET FISCALES CORRESPONDANTES

	Dotation Exercice
Montant déductible correspondant aux droits acquis par les salariés pour les entreprises placées sous le régime de l'article 39-1.1°bis Al.1er CGI	34.700

III- PROVISIONS ET CHARGES A PAYER NON DEDUCTIBLES POUR L'ASSIETTE DE L'IMPOT

	Dotation Exercice	Reprise Exercice
Indemnité pour congés à payer, charges sociales et fiscales non déductibles		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
PROVISIONS POUR DEPRECIATION		
CHARGES A PAYER		
Organic	4.867	3.487
Effort construction	2.020	1.796
TOTAL	6.887	5.283

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

21

SEGECO CONSEIL

(MONTANTS EN EUROS)

	Exercice N clos le 31.12.2002
BENEFICE COMPTABLE DE L'EXERCICE	54.436

I. REINTEGRATIONS

CHARGES NON ADMISES EN DEDUCTION DU RESULTAT FISCAL	Rémunération	de l'exploitant ou des associés de sociétés soumises à l'impôt sur le revenu		
		de son conjoint	moins part déductible	à réintégrer
	Avantages personnels non déductibles			
	Amortissements excédentaires et autres amortissements non déductibles			
	Autres charges et dépenses somptuaires			
	Taxe sur les voitures particulières de sociétés			
	Provisions et charges à payer non déductibles			6.887
	Amendes et pénalités			
	Impôt sur les sociétés et imposition forfaitaire annuelle			18.339
	Quote-part dans les bénéfices réalisés par une société de personnes ou un GIE			
REGIME D'IMPOSITION PARTICULIER ET IMPOSITIONS DIFFEREES	Moins-values nettes à long terme			
	Fraction imposable des plus-values exercices antérieurs	- Plus values nettes à court terme		
		- Plus-values soumises au régime des fusions		
	Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM			
	Réintégrations diverses (dont Interêts excédentaires:		Zones d'entreprises	)
			TOTAL I	79.662

II. DEDUCTIONS

	PERTE COMPTABLE DE L'EXERCICE			
	Quote-part dans les pertes subies par une société de personnes ou un GIE			
	Provisions et charges à payer non déductibles, antérieurement taxées, et réintégrées dans les résultats			5.283
REGIMES D'IMPOSITION PARTICULIERS ET DIFFERES	Plus-values nettes à long terme	- imposées aux taux de 19 % (16 % pour les entreprises soumises à I.R)		
		- imputées sur les moins-values nettes à long terme antérieures		
		sur déficits antérieurs	imputés sur A.R.D.	
	Fraction des plus values nettes à court terme de l'exercice dont l'imposition est différée			
	Régime sociétés mères et filiales, produit net actions et parts d'intérêts: quote-part imposables :			
MESURES D'INCITATION	Déduction autorisée au titre des investissements réalisés dans les départements et territoires d'Outre-mer			
	Majoration d'amortissement			
	Abattement sur le bénéfice et exonérations	Dont: Entreprises nouvelles	Dont: zones d'entreprises	
			Dont: entrep. en difficulté	
		Dont: en zone franche: urbaine	Corse (44 decies)	
	Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM			
	Déductions diverses (dont créances dégagées par le report en arrière du déficit			)
			TOTAL II	5.283

III. RESULTAT FISCAL

Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables et des amortissements différés	bénéfice (I moins II)	74.379
	déficit (II moins I)	
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Amortissements réputés différés créés au titre de l'exercice		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
Amortissements réputés différés imputés à la clôture de l'exercice		
RESULTAT FISCAL Bénéfice ou Déficit		74.379

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

DETAIL DES COMPTES DE REGULARISATION

SEGECO CONSEIL

(MONTANTS EN EUROS)

	Exercice 31.12.2002
CHARGES CONST.D'AV.(EXPLOIT)	
ELECTRICITE EAU	1.547,66
LEASING ROBOT UCABAIL	278,00
LEASING PRESSE BI MATIERE UC	3.287,31
PRIMES ASSURANCES	151,00
TOTAL	5.263,97

Siège

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR ET DES CHARGES A PAYER

SEGECO CONSEIL

(MONTANTS EN EUROS)

Exercice 31.12.2002

PRODUITS A RECEVOIR

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

CLIENTS PRODUITS NON FACT.

TCA/FACTURES A ETABLIR		4.302,20
VENTES OUTILLAGES MODIFIES		18.100,00
FRAIS DIVERS FACTURES		3.850,00
	TOTAL	26.252,20

AUTRES CREANCES

RAB.REMISES RIST.A OBTENIR

TCA/FACTURES A ETABLIR		3.132,13
R.R.R.O.S/ACHATS MAT.PREMIER		15.980,25
	TOTAL	19.112,38

AUTRES PRODUITS A RECEVOIR

TRANSFERT CH.S/CH.PERS.PROD.		8.511,60
	TOTAL	8.511,60

TOTAL DES PRODUITS	53.876,18

CHARGES A PAYER

EMPRUNTS & DETTES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS

INTERETS EMPRUNTS		224,00-
	TOTAL	224,00-

INT.COURUS A PAYER S/BANQUES

TVA A REGULARISER		4,23-
INTERETS BANCAIRES		730,37-
	TOTAL	734,60-

DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

FRS FACTURES NON PARVENUES

TVA A REGULARISER	9,65-
TCA/FACTURES NON PARVENUES	12.112,41-
ACHATS MP P.TECHNIQUES	1.668,00-
ACHATS OUTILLAGES REVENDUS	4.801,00-
ENTRETIEN PRESSES P.INDUSTR.	5.000,00-
PRESTATIONS HOLDING	47.605,02-
HONORAIRES	2.480,00-
QUALITE AFAQ	82,05-

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR ET DES CHARGES A PAYER

		(MONTANTS EN EUROS) Exercice 31.12.2002
FRAIS DE TELEPHONE		244,00-
	TOTAL	74.002,13-
DETTES FISCALES ET SOCIALES		
DETTES PROVIS.CONGES A PAYER		
CONGES PAYES		24.800,00-
	TOTAL	24.800,00-
ORGANIS.SOCIAUX CH.A PAYER		
CHARGES SOCIALES/CONGES PAYE		9.900,00-
	TOTAL	9.900,00-
ETAT CHARGES A PAYER		
TCA/FACTURES NON PARVENUES		442,96-
PARTICIP.FORM.PROF.CONTINUE		3.230,00-
PARTICIPATION CONSTRUCTION		2.020,00-
TAXE APPRENTISSAGE		1.966,00-
TAXE/ VEHICULES DE SOCIETES		141,25-
TAXE ORGANIC		4.519,00-
	TOTAL	12.319,21-
AUTRES DETTES		
R.R.R.A ACCORDER & AV.A ETAB		
TCA/FACTURES NON PARVENUES		2.259,02-
VENTES PRODUITS FINIS FRANCE		11.525,64-
	TOTAL	13.784,66-
INT.COURUS S/ C/C		
INTERETS CPTES COURANTS		20.464,40-
INTERETS BANCAIRES		0,19
	TOTAL	20.464,21-
AUTRES CREDITEURS CH.A PAYER		
PRIMES ASSURANCES		24.588,00-
	TOTAL	24.588,00-
	TOTAL DES CHARGES	**180.816,81-**

Segeco

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

LISTE DES EMPRUNTS

SEGECO CONSEIL

(MONTANTS EN EUROS)

		Montant initial	Capital restant du	moins de 1 an	de 1 an à 5 ans	5 ans et plus
164510 **CRCA**	Capital	88.420	12.030	12.030		
Objet *FINANC.MATÉRIEL*	Intérêts			149		
Durée **4 ANS** Taux: **TX VAR.**						
Souscrit le **21.06.1999**	**Total**			***12.179***		
Néant						
164520 **CL**	Capital	172.267	55.199	36.445	18.754	
Objet *ACQUIS.MATÉRIELS EQUIPT*	Intérêts			1.486	212	
Durée **5 ANS** Taux: **3.85 %**						
Souscrit le **28.06.1999** **GARANTIE: CAUTION**	**Total**			***37.931***	***18.966***	
Caution solidaire de SC Vision						
164530 **CL**	Capital	304.898	129.192	63.327	65.865	
Objet *ACQUISITION MATERIELS*	Intérêts			4.172	1.634	
Durée **5 ANS** Taux: **3.95%**						
Souscrit le **17.12.1999** **GARANTIE: CAUTION**	**Total**			***67.499***	***67.499***	
Caution solidaire SC Vision						
TOTAL	***Capital***	***565.585***	***196.421***	***111.802***	***84.619***	
	Intérêts		***7.653***	***5.807***	***1.846***	
	TOTAL		***204.074***	***117.609***	***86.465***	
EMPRUNTS A + DE 1 AN		565.585	196.421	111.802	84.619	
**** EMPRUNTS A 1 AN***						

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

LISTE DES CREDITS BAILS

(MONTANTS EN EUROS)

DESIGNATION DES CREDITS BAILS	REDEVANCES ECHUES H.T.	REDEVANCES RESTANT DUES H.T.	AMORTISSEMENTS THEORIQUES
N° 1 Nature ROBOT PR PRESSE Organisme UCABAIL Date souscription 2.04.2001 Durée 5 ANS Périodicité MOIS Echéance 1344 Date fin 9.04.2006 Valeur d'origine 41.401 Prix achat résiduel 414	Exercice 14.780 Cumulées 25.531	Moins d'un an 9.011 De 1 an à moins de 5 ans 12.746 5 ans et plus TOTAL 21.757	Antérieurs 6.210 Exercice Taux 20,00 % 8.280 Cumulés 14.490 Valeur résiduelle 26.911
N° 2 Nature 2 PRESSES ENGEL Organisme UCABAIL Date souscription 28.12.2001 Durée 5 ANS Périodicité MOIS Echéance 5057 Date fin 31.12.2006 Valeur d'origine 154.882 Prix achat résiduel 1.549	Exercice 60.689 Cumulées 60.689	Moins d'un an 39.448 De 1 an à moins de 5 ans 68.779 5 ans et plus TOTAL 108.227	Antérieurs Exercice Taux 20,00 % 30.976 Cumulés 30.976 Valeur résiduelle 123.906
TOTAL MATERIEL ET OUTILLAGE Valeur d'origine 196.283 Prix achat résiduel 1.963	Exercice 75.469 Cumulées 86.220	Moins d'un an 48.459 De 1 an à moins de 5 ans 81.525 5 ans et plus TOTAL 129.984	Antérieurs 6.210 Exercice 39.256 Cumulés 45.466 Valeur résiduelle 150.817
TOTAL GENERAL Valeur d'origine 196.283 Prix achat résiduel 1.963	Exercice 75.469 Cumulées 86.220	Moins d'un an 48.459 De 1 an à moins de 5 ans 81.525 5 ans et plus TOTAL 129.984	Antérieurs 6.210 Exercice 39.256 Cumulés 45.466 Valeur résiduelle 150.817
RETRAITEMENT DES INTERETS	Redevances exercice 75.469	Frais Financiers 36.213	Amortissements théoriques 39.256

Segeco

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES (MONTANTS EN EUROS)	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Leasing - Redevances restant dues	129.984
Emprunts - Echéances restant dues	204.074
TOTAL	334.058

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals, cautions et garanties	
Leasing - Valeur d'origine des immobilisations	196.283
Avals, cautions et garanties sur les emprunts	184.391
Caution solidaire SC Vision s/2 emprunts	
TOTAL	380.674

ENGAGEMENTS RECIPROQUE	Montant
Commandes d'immobilisations	
TOTAL	

VENTILATION	Engagements donnés	Engagements reçus	Engagements réciproques
Dont concernant:			
- les dirigeants			
- les filiales			
- les participations			
- les autres entreprises liées			

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Segeco

COMPOSITION DU CAPITAL

(MONTANTS EN EUROS)	Nombre	Valeur nominale
1 - Parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	7.500	10,00
2 - Parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Parts sociales remboursées pendant l'exercice		
5 - Parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	7.500	10,00

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

ENGAGEMENTS EN MATIERE DE RETRAITE

a) Engagements résultant de la Convention Collective.

La convention collective de transformation des matières plastiques prévoit que l'indemnité de départ sera également versée aux mensuels qui partiront en retraite, de leur initiative, ou par mise à la retraite entre 60 et 65 ans.
L'hypothèse de départ en retraite à 60 ans a donc été retenue.

L'indemnité de départ en retraite est attribuée dans les conditions suivantes :

	Agents de maîtrise - employés - ouvriers	Cadres
Ancienneté minimum à la date de départ.	5 ans	5 ans
Modalités de calcul selon l'ancienneté	- la moitié de (1/10 mois par année de présence jusqu'à la 15e année + 3 /10 par année au-delà de 15 ans) Maximum : 25 ans d'ancienneté	-0.15 mois par année pour la tranche de 5 à 8 ans -0.20 mois par année pour la tranche de 9 à 13 ans -0.25 mois par année pour la tranche au-delà de 13 ans Maximum : 15 mois

b) Modalités d'évaluation :

Pour chaque intéressé, l'indemnité de départ est appréciée, sans actualisation, ni revalorisation, à l'âge de 60 ans et comprend les charges patronales estimées à 40 % de l'indemnité brute.

Ce montant est affecté d'un coefficient correspondant aux droits acquis à la fin de l'exercice, calculés selon la formule :

ancienneté actuelle dans la société / ancienneté à l'âge de 60 ans

Le résultat déterminé après application du coefficient des droits acquis est modulé en fonction de la probabilité de survie définie par les tables de mortalité, source INSEE des années 1997-1999. En raison de sa faible valeur, le "turn over" n'est pas pris en considération

c) Evaluation des engagements : Le tableau suivant reprend les engagements évalués selon les modalités décrites ci-dessus

.

Tranche d'âge	Engagements à :	Montants :
59 et 60 ans	moins d'un an	0
54 à 58 ans	1 à 5 ans	0
50 à 53 ans	6 à 10 ans	0
40 à 49 ans	11 à 20 ans	7 000
30 à 39 ans	20 à 30 ans	16 000
moins de 30 ans	plus de 30 ans	4 000
Engagement total		27.000

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes