Duplicata

GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE CLERMONT-L'HERAULT

B.P 47
34800 CLERMONT-L'HERAULT CEDEX
TEL 04 67 96 10 17 FAX 04 67 96 00 77
E.mail: gtc-clermont.herault@greffe-tc.net

RECEPISSE DE DEPOT

JEANJEAN SA

SAINT FELIX DE LODEZ
34150 GIGNAC

V/REF :
N/REF : 65 B 3 / 2006-A-141

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE CLERMONT-L'HERAULT certifie qu'il a reçu le 08/03/2006,

RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA FUSION SUR LA REMUNERATION DES APPORTS FUSION JEANJEAN SA / SA LE CEP FRANCAIS

Concernant la société

JEANJEAN SA
Société anonyme
SAINT FELIX DE LODEZ
34150 GIGNAC

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2006-A-141 le 08/03/2006

R.C.S. CLERMONT-L'HERAULT 896 520 038 (65 B 3)

Fait à CLERMONT-L'HERAULT le 08/03/2006,

Le Greffier

TRIBUNAL DE COMMERCE DE CLERMONT-L'HERAULT (Hérault)

Le mot "ORIGINAL" ci-dessus signifie que vous êtes en présence d'un original émanant du greffe

PASCAL LEJEUNE
113 BOULEVARD HAUSSMANN
75008 PARIS
Téléphone : 01 47 42 33 64
Fax : 01 47 42 33 65
Commissaire aux Comptes membre de la Compagnie Régionale de Paris

JEANJEAN SA

Siège social : BP n° 1 – 34 725 St Félix de Lodez
Société Anonyme au capital de 4 302 998 euros
RCS CLERMONT L'HERAULT B 896 520 038

RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA FUSION SUR LA REMUNERATION DES APPORTS

FUSION JEANJEAN SA/SA LE CEP FRANCAIS

PASCAL LEJEUNE
113 BOULEVARD HAUSSMANN
75008 PARIS

Commissaire aux Comptes inscrit à la Compagnie Régionale de Paris

RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA FUSION SUR LA REMUNERATION DES APPORTS

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par ordonnance de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de CLERMONT L'HERAULT en date du 27 Janvier 2006 concernant la fusion par voie d'absorption de la société LE CEP FRANCAIS par la société JEANJEAN SA, j'ai établi le présent rapport sur la rémunération des apports prévu par l'article L 236-11 du Code de Commerce.

La rémunération des apports résulte du rapport d'échange qui a été arrêté dans le projet du traité de fusion signé par les représentants des sociétés concernées en date du 14 Janvier 2006. Il nous appartient d'exprimer un avis sur le caractère équitable du rapport d'échange. A cet effet, nous avons effectué nos diligences selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes applicable à cette mission ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées, d'une part, à vérifier que les valeurs relatives attribuées aux actions des sociétés participant à l'opération sont pertinentes et, d'autre part, à analyser le positionnement du rapport d'échange par rapport aux valeurs relatives jugées pertinentes.

I Présentation de l'opération de fusion

1.1 Entités participant à l'opération

1.1.1 Société absorbante : SA JEANJEAN

JEANJEAN SA est une société anonyme au capital de 4 302 998 euros, divisé en 2 151 499 actions de 2 euros. La société est cotée en Bourse au second marché à Paris. La société exerce son activité dans le domaine du négoce de vins. Elle est constituée depuis le 05 Août 1982.

1.1.2 Société absorbée : SA LE CEP FRANCAIS

La SA LE CEP FRANCAIS est une société anonyme au capital de 2 268 684 euros divisé en 14 826 actions de 153 euros. La société exerce son activité dans le domaine de la commercialisation de vin en bag in box, chiffre d'affaires essentiellement réalisé à l'export.

1.2 Présentation de l'opération

Le conseil d'administration de la société JEANJEAN SA a souhaité procéder à la fusion de la société avec la SA LE CEP FRANCAIS en raison de le réorganisation et la simplification des structures des sociétés.

La société JEANJEAN SA est l'unique associé de la SA LE CEP FRANCAIS.

2 Vérification de la pertinence des valeurs relatives attribuées aux actions des sociétés participant à l'opération

2.1 Données chiffrées JEANJEAN SA

Les comptes du dernier exercice de la société anonyme JEANJEAN ont été clos le 31 Décembre 2004 et seront approuvés par l'Assemblée Générale des Actionnaires du 29 Juin 2005.

La situation nette de la société s'établit à 14 813 478 euros, tenant compte d'un résultat positif de 1 189 306 euros.

Les comptes au 31 Décembre 2005 sont en cours de finalisation.

2.2 Données chiffrées SA LE CEP FRANCAIS

Le projet de compte du dernier exercice de la société anonyme LE CEP FRANCAIS a été établi au 31 Décembre 2005.

La situation nette de la société s'établit à 4 703 260 euros, tenant compte d'un résultat positif de 809 666 euros.

3 Appréciation du caractère équitable du rapport d'échange proposé

La société JEANJEAN possédant 100% du capital de la SA LE CEP FRANCAIS, l'opération de fusion est soumise au régime simplifié en application des articles L 236-11, L 236-23 et L 236-18 de la loi modifié par l'ordonnance n° 2000-912 du 18 Septembre 2000 sur les sociétés commerciales.

De ce fait, il n'est pas établi de rapport d'échange pour les parités, la société JEANJEAN n'ayant pas a rémunérer l'apport effectué par la SA LE CEP FRANCAIS.

A l'issue de cette opération de fusion simplifiée, la SA LE CEP FRANCAIS sera dissoute de plein droit à l'issue de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui contestera la réalisation de la fusion avec la société JEANJEAN SA.

Le passif de la SA LE CEP FRANCAIS devant être entièrement pris en charge par la société JEANJEAN SA, la dissolution de la SA LE CEP FRANCAIS du fait de la fusion ne sera suivie d'aucune opération de liquidation de cette société.

De convention expresse, il est stipulé que toutes les opérations faites depuis le 1er Janvier 2006 par la SA LE CEP FRANCAIS seront considérées comme l'ayant été tant activement que passivement pour le compte et aux profits et risques de la société JEANJEAN SA.

Conclusion

En conclusion de mes travaux, je suis d'avis que l'absence de rapport d'échange entre la société JEANJEAN SA et la SA LE CEP FRANCAIS est équitable.

Fait à Paris, le 1 Mars 2006

Pascal LEJEUNE
Commissaire à la Fusion

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2005 12			Exercice N-1 31/12/2004 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net	Euros	%
Capital souscrit non appelé	(I)						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et de développement							
Concessions, Brevets et droits similaires					51 225.65	51 225.65-	100.00-
Fonds commercial (1)							
Autres immobilisations incorporelles							
Avances et acomptes							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions		577 751.89	222 918.72	354 833.17	398 621.61	43 788.44-	10.98-
Installations techniques Matériel et outillage		1 994 487.24	1 542 943.62	451 543.62	618 359.28	166 815.66-	26.98-
Autres immobilisations corporelles		162 363.45	136 399.57	25 963.88	35 385.81	9 421.93-	26.63-
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts		11 508.68		11 508.68	11 508.68		
Autres immobilisations financières					579.61	579.61-	100.00-
TOTAL II		2 745 111.26	1 902 261.91	843 849.35	1 115 630.82	271 781.29-	24.36-
STOCKS ET EN COURS							
Matières premières, approvisionnements		1 346 476.09	55 547.59	1 290 928.50	1 151 290.22	139 638.28	12.13
En-cours de production de biens							
En-cours de production de services							
Produits intermédiaires et finis		913 122.37		913 122.37	538 810.81	374 311.56	69.47
Marchandises							
Avances et acomptes versés sur commandes							
CRÉANCES (3)							
Clients et Comptes rattachés		4 843 961.37	187 924.38	4 656 036.99	2 722 920.98	1 933 116.01	70.99
Autres créances		1 172 960.62		1 172 960.62	601 302.41	571 658.21	95.07
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités		731 179.85		731 179.85	1 235 500.49	504 320.64-	40.82-
Charges constatées d'avance (3)		10 512.00		10 512.00		10 512.00	
TOTAL III		9 018 212.30	1 243 471.97	8 774 740.33	6 249 824.91	2 524 915.45	40.40
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)							
Primes de remboursement des obligations (V)							
Ecarts de conversion actif (VI)		3 948.40		3 948.40		3 948.40	
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		11 767 271.96	3 145 733.88	9 622 538.08	7 365 455.73	2 257 082.35	30.64

ACTIF IMMOBILISÉ — ACTIF CIRCULANT — Comptes de Régularisation

PROJET

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 11 508.68
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2005 12	Exercice N-1 31/12/2004 12	Ecart N/N-1 Euros	Ecart N/N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 268 684)	2 268 684.00	2 268 684.00		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	RESERVES				
	Réserve légale	226 868.40	226 868.40		
	Réserves statutaires ou contractuelles	1 449.88	1 449.88		
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	1 396 591.63	902 781.34	493 810.29	54.70
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	809 661.01	533 867.81	275 793.20	51.66
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	TOTAL I	4 703 259.32	3 933 651.43	769 603.49	19.56
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	TOTAL II				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour risques	3 948.40		3 948.40	
	Provisions pour charges				
	TOTAL III	3 948.40		3 948.40	
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	197 707.15	282 937.01	85 229.86-	30.12-
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	195 123.00	277 951.00	82 828.00-	29.80-
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	DETTES D'EXPLOITATION				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 128 349.43	2 583 209.62	1 545 139.81	59.81
	Dettes fiscales et sociales	368 253.99	247 185.25	121 068.74	48.98
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		16 894.45	16 894.45-	100.00-
	Autres dettes	24 395.42	14 827.16	9 568.26	64.53
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	TOTAL IV	4 913 828.99	3 423 004.49	1 490 824.50	43.55
	Ecarts de conversion passif (V)	1 500.77	8 849.63	7 348.86-	83.04-
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	9 622 536.08	7 365 505.55	2 257 030.53	30.64
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	4 805 089.99	3 225 297.00		

OBJET PROCES

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice N 31/12/2005 12	% CA	Exercice N-1 31/12/2004 12	% CA	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
VENTES DE MARCHANDISES + PRODUCTION	21 349 363.59	100.00	18 310 321.04	100.00	3 038 062.55	16.59
Ventes de marchandises	84 149.80	100.00	82 479.66	100.00	1 670.14	2.02
Coût d'achat des marchandises vendues						
MARGE COMMERCIALE	84 149.80	100.00	82 479.66	100.00	1 670.14	2.02
Production vendue	20 889 922.23	98.24	18 204 930.43	99.87	2 684 991.80	14.75
Production stockée ou déstockage	374 311.56	1.76	22 910.95	0.13	351 400.61	NS
Production immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE	21 264 233.79	100.00	18 227 841.38	100.00	3 036 392.41	16.66
Matières premières, approvisionnements consommés	15 507 868.60	72.93	13 626 008.55	74.75	1 881 860.05	13.81
Sous traitance directe	232 996.40	1.10	68 529.54	0.38	164 466.86	239.99
MARGE BRUTE DE PRODUCTION	5 523 368.79	25.97	4 533 303.29	24.87	990 065.50	21.84
MARGE BRUTE GLOBALE	5 607 518.59	26.27	4 615 782.95	25.21	991 735.64	21.49
Autres achats + charges externes	2 358 129.25	11.05	1 902 038.69	10.39	456 090.56	23.98
VALEUR AJOUTEE	3 249 389.34	15.22	2 713 744.26	14.82	535 645.08	19.74
Subventions d'exploitation						
Impôts, taxes et versements assimilés	574 679.65	2.69	466 151.11	2.55	108 528.54	23.28
Salaires du personnel	807 444.99	3.78	772 303.88	4.22	35 141.11	4.55
Charges sociales du personnel	348 824.83	1.63	357 998.96	1.96	9 174.13-	2.56-
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	1 518 439.87	7.11	1 117 290.31	6.10	401 149.56	35.90
Autres produits de gestion courante	6 548.12	0.03	3 703.59	0.02	2 844.53	76.80
Autres charges de gestion courante	26 023.76	0.12	22 510.73	0.12	3 513.03	15.61
Reprises amortissements et provisions, transferts de charges			111 483.58	0.61	111 483.58-	100.00-
Dotations aux amortissements	228 552.97	1.07	256 244.71	1.40	27 691.74-	10.81-
Dotations aux provisions	33 230.21	0.16	67 286.59	0.37	34 056.38-	50.61-
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 237 181.05	5.80	886 435.45	4.84	350 745.60	39.57
Quotes parts de résultat sur opérations en commun						
Produits financiers	29 716.77	0.14	11 538.63	0.06	18 178.14	157.54
Charges financières	64 135.84	0.30	99 713.92	0.54	35 578.08-	35.68-
RESULTAT COURANT	1 202 761.98	5.63	798 260.16	4.36	404 501.82	50.67
Produits exceptionnels	29 351.00	0.14	24 254.65	0.13	5 096.35	21.01
Charges exceptionnelles	8 821.97	0.04			8 821.97	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	20 529.03	0.10	24 254.65	0.13	3 725.62-	15.36-
Impôt sur les bénéfices	398 304.00	1.87	277 951.00	1.52	120 353.00	43.30
Participation des salariés	15 321.00	0.07	10 696.00	0.06	4 625.00	43.24
RESULTAT NET	809 666.01	3.79	533 867.81	2.92	275 798.20	51.66

PRO

34980 SAINT CLEMENT DE RIVIERE

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N : 31/12/2005 - 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2004 - 12	Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)						
Ventes de marchandises	84 149.80		84 149.80	82 479.66	1 670.14	2.02
Production vendue de Biens	11 059 286.50	9 622 813.00	20 682 099.50	17 916 619.53	2 765 479.97	15.44
Production vendue de Services	179 139.73	28 683.00	207 822.73	288 310.90	80 488.17-	27.92-
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	11 322 576.03	9 651 496.00	20 974 072.03	18 287 410.09	2 686 661.94	14.69
Production stockée			374 311.56	22 910.95	351 400.61	NS
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				111 483.58	111 483.58-	100.00-
Autres produits			6 548.72	3 703.59	2 844.53	76.80
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			21 354 931.71	18 435 508.21	2 919 423.50	15.20
CHARGES D'EXPLOITATION (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			15 680 737.09	13 349 365.03	2 331 372.06	17.46
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			172 868.49-	276 643.52	449 512.01-	162.49-
Autres achats et charges externes			2 591 125.65	1 970 568.23	620 557.42	31.49
Impôts, taxes et versements assimilés			574 679.65	466 151.11	108 528.54	23.28
Salaires et traitements			807 444.99	772 303.88	35 141.11	4.55
Charges sociales			348 824.83	357 998.96	9 174.13-	2.56-
Dotations d'exploitation						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			228 552.97	256 244.71	27 691.74-	10.81-
Sur immobilisations : dotations aux provisions						
Sur actif circulant : dotations aux provisions			33 230.21	67 286.59	34 056.38-	50.61-
Pour risques et charges : dotations aux provisions						
Autres charges			26 023.76	22 510.73	3 513.03	15.61
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			20 117 750.66	17 539 072.76	2 578 677.90	14.70
I - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			1 237 181.05	896 435.45	340 745.60	38.01
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

PROJET

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2005 12	Exercice N-1 31/12/2004 12	Ecart N/N-1 Euros	Ecart N/N-1 %
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change	29 716.77	9 874.07	19 842.70	200.96
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		1 664.56	1 664.56-	100.00-
TOTAL V	29 716.77	11 538.63	18 178.14	157.54
CHARGES FINANCIERES				
Dotations aux amortissements et aux provisions	3 948.40		3 948.40	
Intérêts et charges assimilées (4)	26 779.22	31 474.15	4 694.93-	14.92-
Différences négatives de change	33 408.22	68 239.77	34 831.55-	51.04-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL VI	64 135.84	99 713.92	35 578.08-	35.68-
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	34 419.07-	88 175.29-	53 756.22	60.97
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	1 202 761.98	798 260.16	404 501.82	50.67
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	29 351.00	22 020.77	7 330.23	33.29
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges		2 233.88	2 233.88-	100.00-
TOTAL VII	29 351.00	24 254.65	5 096.35	21.01
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	8 821.97		8 821.97	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions				
TOTAL VIII	8 821.97		8 821.97	
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	20 529.03	24 254.65	3 725.62-	15.36-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	15 321.00	10 696.00	4 625.00	43.24
Impôts sur les bénéfices (X)	398 304.00	277 951.00	120 353.00	43.30
TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)	21 413 999.48	18 461 301.49	2 952 697.99	15.99
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	20 604 333.47	17 927 433.68	2 676 899.79	14.93
5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	809 666.01	533 867.81	275 798.20	51.66
* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier	38 478.00	29 570.00		
: Redevance de crédit bail immobilier				

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/12/2005 12	% bilan	Exercice N-1 31/12/2004 12	% bilan	Exercice N-2 31/12/2003 12	% bilan
CONCESSIONS, BREVETS ET DROITS SIMILAIRES			51 225.65	0.70	43 305.02	0.58
20500000 CONCESSIONS,MARQUES,....			88 837.50	1.21	75 629.00	1.01
28050000 AM CONCESSIONS,MARQUES,....			37 611.85-	0.51-	32 323.98-	0.43-
CONSTRUCTIONS	954 833.17	3.69	398 621.61	5.41	433 788.06	5.81
21311000 ENSEMBLES IMMOBILIERS	498 050.94	5.18	498 050.94	6.76	498 050.94	6.68
21350000 INSTALLATIONS GENERALES	79 700.95	0.83	113 854.31	1.55	113 854.31	1.53
28131100 AM ENSEMBLES IMMOBILIERS	196 845.39-	2.05-	171 942.87-	2.33-	147 040.32-	1.97-
28135000 AM INSTALLATIONS GENERALES	26 073.33-	0.27-	41 340.77-	0.56-	31 076.87-	0.42-
INSTALLATIONS TECHN., MATERIEL ET OUTILLAGE INDUS.	4 451 543.62	44.69	2 618 359.28	35.40	1 574 203.36	21.66
21511000 INSTALLATIONS DE STOCKAGE	441 015.85	4.58	449 648.07	6.10	449 648.07	6.03
21540000 MATERIEL INDUSTRIEL	1 472 166.15	15.30	1 501 881.93	20.38	1 253 168.68	16.80
21550000 OUTILLAGE INDUSTRIEL	68 629.92	0.71	68 780.67	0.93	68 780.67	0.92
21570000 AGENCEMENTS DU MAT & OUT	12 675.32	0.13	12 675.32	0.17	12 675.32	0.17
28151100 AM INSTALLATIONS DE STOCKAGE	418 192.42-	4.35-	407 123.54-	5.53-	391 551.51-	5.25-
28154000 AM MATERIEL INDUSTRIEL	1 054 067.93-	10.95-	942 859.65-	12.80-	765 815.83-	10.27-
28155000 AM OUTILLAGE INDUSTRIEL	58 007.95-	0.60-	51 882.97-	0.70-	43 856.29-	0.59-
28157000 AM AGENCEMENTS DU MAT & OUT	12 675.32-	0.13-	12 260.55-	0.17-	11 845.75-	0.16-
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	25 963.88	0.27	35 385.81	0.48	32 800.04	0.44
21810000 INSTALLATIONS GENERALES	80 400.18	0.84	80 400.18	1.09	70 538.17	0.95
21820000 MATERIEL DE TRANSPORT	3 151.75	0.03	3 151.75	0.04	3 151.75	0.04
21830000 MATERIEL DE BUREAU	72 018.49	0.75	71 161.35	0.97	63 704.54	0.85
21840000 MOBILIER	6 793.03	0.07	5 271.43	0.07	5 271.42	0.07
21860000 EMBALLAGES RECUPERABLES			3 924.04	0.05	3 924.04	0.05
28181000 AM INSTALLATIONS GENERALES	65 478.38-	0.68-	61 880.72-	0.84-	58 559.65-	0.78-
28182000 AM DU MATERIEL DE TRANSPORT	1 916.02-	0.02-	1 377.16-	0.02-	838.28-	0.01-
28183000 AM DU MATERIEL DE BUREAU	63 685.58-	0.66-	56 426.16-	0.77-	46 117.60-	0.62-
28184000 AM DU MOBILIER	5 319.59-	0.06-	4 914.86-	0.07-	4 350.31-	0.06-
28186000 AM EMBALLAGES RECUPERABLES			3 924.04-	0.05-	3 924.04-	0.05-
AVANCES ET ACOMPTES SUR IMMOBILISATIONS CORPORELLES					54 764.26	0.73
23850000 ACOMPTE IMMO CORPORELLES					54 764.26	0.73
PRETS	11 508.68	0.12	11 508.68	0.16	11 508.68	0.15
27480000 AUTRES PRETS	11 508.68	0.12	11 508.68	0.16	11 508.68	0.15
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES			579.61	0.01	892.11	0.01
27510000 DEPOTS VERSES			579.61	0.01	892.11	0.01
TOTAL II	**846 849.35**	**8.77**	**1 115 680.64**	**15.15**	**1 148 201.93**	**15.39**
MATIERES PREMIERES, APPROVISIONNEMENTS	1 290 928.50	13.42	1 151 290.22	15.63	1 436 351.05	19.25
31100000 STOCK VIN EN VRAC	610 430.55	6.34	451 962.30	6.14	755 450.98	10.13
32111000 STOCK MATIERES SECHES	736 045.54	7.65	721 645.30	9.80	21 704.87	0.29
32112000 STOCK PRODUITS OENOLOGIQUES					8 135.91	0.11
32611000 STOCK EMBALLAGES BAG IN BOX					592 237.48	7.94
32615000 STOCK CAPSULES BAG IN BOX					14 088.75	0.19
32615100 STOCK CAPSULES BTS					143.38	0.00
32616000 STOCK PALETTES					53 560.68	0.72
32619000 STOCK EMBALLAGES DIVERS FUT AR					4 929.07	0.07
39261100 PPD EMBALLAGES BAG IN BOX	55 547.59-	0.58-	22 317.38-	0.30-	13 900.07-	0.19-

PROOF

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/12/2005 12	% bilan	Exercice N-1 31/12/2004 12	% bilan	Exercice N-2 31/12/2003 12	% bilan
PRODUITS INTERMEDIAIRES ET FINIS	913 122.37	9.49	538 810.81	7.32	515 899.86	6.92
35510000 STOCK PRODUITS FINIS BAG IN BO	913 122.37	9.49	538 810.81	7.32	515 899.86	6.92
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	4 656 036.99	48.39	2 722 920.98	36.97	3 510 264.37	47.05
41100000	4 655 120.99	48.38	2 699 126.74	36.65	3 509 348.37	47.04
41300000 collectif client effets . rece			22 878.24	0.31		
41600000 CLIENTS DOUTEUX	188 840.38	1.96	188 840.38	2.56	188 840.38	2.53
49110000 PROV POUR DEPRECIATION CLIENT	187 924.38-	1.95-	187 924.38-	2.55-	187 924.38-	2.52-
AUTRES CREANCES	1 172 960.62	12.19	601 302.41	8.16	152 032.36	2.04
40980000 FOURNISSEURS-AVOIRS A RECEVOIR	47 201.19	0.49	6 463.18	0.09		
40981000 AVOIR A RECEVOIR			13 605.11	0.18		
42500100 AVANCE PERSONNEL A	5 642.82	0.06	7 682.82	0.10	8 522.82	0.11
42500200 AVANCE PERSONNEL B			400.00	0.01	1 334.00	0.02
42500300 AVANCE PERSONNEL C					400.00	0.01
42500600 ACOMPTE D			750.00	0.01		
42870000 personnel pdt . recevoir			5 889.79	0.08		
43111000 CPAM IJ SS	5 721.75	0.06				
43200000 C.C.P.M.A			2 919.77	0.04		
43700000 MUTUELLE LM					377.58	0.01
43870000 ORGANISMES SOCIAUX-PDT A RECEV	4 914.82	0.05	12 517.55	0.17		
44400000 ETAT-IMPOT SOCIETE			404 472.00	5.49	70 137.00	0.94
44562000 TVA IMMO			180.00	0.00		
44566401 TVA DEDUCT B&S /M-01	19 373.70	0.20	14 629.41	0.20	14 476.61	0.19
44566402 TVA DEDUCT B&S /M-02	10 886.32	0.11	5 605.36	0.08	4 624.99	0.06
44566403 TVA DEDUCT B&S /M-03			1 486.21	0.02	3 119.56	0.04
44566404 TVA DEDUCT B&S /M-04					60.37	0.00
44583000 remboursement TVA	196 812.00	2.05	78 208.00	1.06	25 003.00	0.34
44586000 TVA factures non parvenues	2 490.91	0.03	11 003.52	0.15	15 261.11	0.20
44587000 TVA factures . 'tablir					214.36	0.00
44870000 ETAT PRODUITS A RECEVOIR	64 302.00	0.67	22 331.00	0.30		
45520000 COMPTE COURANT JEANJEAN	800 000.00	8.31				
46770001 DEBITEURS DIVERS PP 2001			3 890.00	0.05		
46870000 DIVERS PRODUITS A RECEVOIR	15 615.07	0.16	10 068.69	0.14	8 500.96	0.11
DISPONIBILITES	1 731 179.85	17.60	1 235 500.49	16.77	1 604 344.04	21.48
51210000 CRCA	225 603.86	2.34	583 127.86	7.92	114 367.37	1.53
51211000 BPM	112 176.32	1.17	105 594.90	1.43	277 063.33	3.71
51212000 CIC	65 039.99	0.68	72 324.00	0.98	212 806.11	2.85
51213000 CL	328 359.68	3.41	149 504.41	2.03	107.23	0.00
51240000 CRCA USD			104 701.18	1.42		
51241000 DEPOT A TERME			220 248.14	2.99		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 512.00	0.11			93 227.79	1.25
48600000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 512.00	0.11			93 227.79	1.25
TOTAL III	8 774 740.33	91.19	6 249 324.91	84.85	6 312 119.47	84.61
ECARTS DE CONVERSION ACTIF	3 948.40	0.04				
47610000 DIFFERENCES DE CONVERSION	3 948.40	0.04				
TOTAL GENERAL	9 622 568.03	100.00	7 365 505.55	100.00	7 460 381.33	100.00

SECRET PROJET

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N 31/12/2005 12	% bilan	Exercice N-1 31/12/2004 12	% bilan	Exercice N-2 31/12/2003 12	% bilan
CAPITAL	2 268 684.00	23.58	2 268 684.00	30.80	2 268 684.00	30.41
10131000 CAPITAL SOUSCRIT VERSE	2 268 684.00	23.58	2 268 684.00	30.80	2 268 684.00	30.41
RESERVE LEGALE	226 868.40	2.36	226 868.40	3.08	226 868.40	3.04
10611000 RESERVE LEGALE	226 868.40	2.36	226 868.40	3.08	226 868.40	3.04
RESERVES STATUTAIRES OU CONTRACTUELLES	1 449.88	0.02	1 449.88	0.02	1 449.88	0.02
10630000 RESERVES STATUTAIRES	1 449.88	0.02	1 449.88	0.02	1 449.88	0.02
REPORT A NOUVEAU	1 396 591.63	14.51	902 781.34	12.26	452 325.55	6.06
11000000 REPORT A NOUVEAU (BENEFICE)	1 396 591.63	14.51	902 781.34	12.26	452 325.55	6.06
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	809 666.01	8.41	533 867.81	7.25	800 455.79	10.73
TOTAL I	**4 703 259.90**	**48.88**	**3 933 651.45**	**53.41**	**3 749 783.62**	**50.26**
PROVISIONS POUR RISQUES	3 948.40	0.04				
15150000 PROVISION PERTES DE CHANGE	3 948.40	0.04				
TOTAL III	**3 948.40**	**0.04**				
EMPRUNTS AUPRES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT	197 707.16	2.05	282 937.01	3.84	378 631.73	5.08
16423000 EMPRUNT A					14 045.80	0.19
16424000 EMPRUNT B	197 707.16	2.05	282 937.01	3.84	364 585.93	4.89
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	195 123.00	2.03	277 951.00	3.77		
45100000 INTEGRATION FISCALE IS	195 123.00	2.03	277 951.00	3.77		
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	4 128 349.45	42.90	2 583 209.62	35.07	2 968 480.52	39.79
40100000	4 078 825.53	42.39	2 489 228.26	33.80	2 853 265.33	38.25
40812000 FOURNISSEURS FACTURES PARVENUE	49 523.90	0.51	93 981.36	1.28	115 215.19	1.54
DETTES FISCALES ET SOCIALES	368 253.90	3.83	247 185.25	3.36	292 623.03	3.92
42200000 COMITE ENTREPRISE	4 612.44	0.05	5 219.69	0.07	3 270.84	0.04
42820000 PROVISION CONGES PAYES	57 244.43	0.59	57 272.35	0.78	64 824.00	0.87
42840000 PROVISION 13e MOIS					31 364.00	0.42
42860000 PROVISION PARTICIPATION	101 700.00	1.06	10 696.00	0.15		
43100000 M.S.A.H			4 313.74	0.06	4 844.74	0.06
43110000 URSSAF	55 872.00	0.58	42 640.00	0.58	49 722.54	0.67
43120000 M.S.A.H - I.J					2 200.03	0.03
43200000 C.C.P.M.A					2 802.09	0.04
43700000 MUTUELLE LM	111.75	0.00	741.00	0.01		
43710000 ASSEDIC	7 477.71	0.08	6 664.00	0.09	7 411.04	0.10
43720000 MUTUELLE MORNAY	33 583.22	0.35	30 776.50	0.42	35 811.82	0.48
43720100 MORNAY					3 890.94	0.05
43730000 AIPALS	806.22	0.01	278.22	0.00	787.65	0.01
43860000 CHARGES SOC.S/CP A PAYER	25 760.70	0.27	26 917.70	0.37	28 522.70	0.38
44860000 ETAT CHARGES A PAYER	61 847.26	0.64	42 751.11	0.58	42 882.12	0.57
44861000 PARTIC.FORM.PROF.CONT.A PAYER	11 390.00	0.12	11 435.94	0.16	5 847.79	0.08
44862000 TAXE APPRENTISSAGE	4 413.00	0.05	3 812.05	0.05	4 442.49	0.06
44863000 EFFORT CONSTRUCTION	3 199.26	0.03	3 430.95	0.05	3 998.24	0.05
45700000 Associ's - dividendes . payer	236.00	0.00	236.00	0.00		

PRO

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N 31/12/2005 12	% bilan	Exercice N-1 31/12/2004 12	% bilan	Exercice N-2 31/12/2003 12	% bilan
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES			16 894.45	0.23	22 491.27	0.30
40410000 FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS			16 894.45	0.23	22 491.27	0.30
AUTRES DETTES	24 395.42	0.25	14 827.16	0.20	48 370.83	0.65
41980000 CLIENTS - AVOIR A ETABLIR	18 772.53	0.20	3 580.13	0.05	1 308.04	0.02
46760000 CREDITEURS DIVERS			1 632.00	0.02	1 632.00	0.02
46770001 DEBITEURS DIVERS PP 2001					14 293.77	0.19
46770002 DEBITEURS DIVERS PP 2002			834.00	0.01	13 447.00	0.18
46770003 DEBITEURS DIVERS PP 2003			3 056.19	0.04	17 690.02	0.24
46770004 DEBITEURS DIVERS PP 2004			5 724.84	0.08		
46770005 DEBITEURS DIVERS PP 2005	5 622.89	0.06				
TOTAL IV	4 913 828.92	51.07	3 423 004.49	46.47	3 710 597.33	49.74
ECARTS DE CONVERSION PASSIF	1 500.77	0.02	8 849.63	0.12		
47620000 ECART CONVERSION ACTIF	1 500.77	0.02				
47720000 ECART CONVERSION PASSIF			8 849.63	0.12		
TOTAL GENERAL	9 622 535.08	100.00	7 365 505.55	100.00	7 460 381.00	100.00

PROOF