

GREFFE DU TRIBUNAL
DE COMMERCE
DE LYON

DATE : 12/02/98
N° DE DEPOT : 3010
R.C.S. LYON : 394 175 624
N° DE GESTION: 94 B 01013

BORDEREAU INPI - DEPOT D'ACTES DE SOCIETE

-----Nom et adresse de la Société -----
DISTRIFLEX SERVICES

**26 ARSONVAL (RUE D)
69680 CHASSIEU**

Nous soussigné greffier du Tribunal de Commerce de LYON avons déposé à la date ci-dessus au rang de nos minutes :

Une pièce

concernant la Société désignée ci-dessus et dont l'objet est le suivant:

**RAPPORT COMMISSAIRE TRANSFORMATION
Délibération/Acte**



SARL DISTRIFLEX SERVICE

**(Société à Responsabilité Limitée
au capital de 50 000 francs)**

394 175 624 RCS LYON

26 rue d'Arsonval

69680 CHASSIEU

**Rapport du Commissaire à la transformation et du
Commissaire aux Comptes sur la transformation de la société en
société anonyme**

En exécution des missions qui nous ont été confiées en application des Articles 72-1 et 69 de la Loi du 24 juillet 1966, nous vous présentons notre rapport sur la transformation de votre société en société anonyme.

Nos contrôles, afin d'analyser la situation de la société et d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social, ont porté sur les comptes annuels arrêtés au 30.09.1997 qui sont joints au présent rapport.

Nous avons effectué nos diligences dans le cadre d'un examen limité, complété de contrôles particuliers, conformément aux normes de la profession.

a) La valeur des biens composant l'actif social appelle de notre part l'observation suivante :

- en l'absence d'inventaire physique et permanent, aucun contrôle n'a pu être réalisé sur le stock. En conséquence, nous ne pouvons attester si le montant des capitaux propres est au moins égal à celui du capital social.

Les avantages particuliers stipulés n'appellent pas d'observation de notre part.

b) La situation de la société se caractérise par les éléments suivants :

. l'activité de la société est marquée par un développement sensible du chiffre d'affaires d'un exercice sur l'autre.

. le chiffre d'affaires connaît une progression très importante sur les premiers mois de l'exercice 1998,

. la situation financière apparaît équilibrée.

. le résultat de l'exercice est nettement positif.

Dans le cadre de la transformation envisagée, la situation de votre société telle qu'elle est analysée ci-dessus n'appelle pas d'observation de notre part, en particulier au regard de la continuité de l'exploitation.

Fait à Saint Priest, le 4 février 1998

COGEM AUDIT
Commissaire aux Comptes et à la Transformation



Henri BISSUEL

Détail du Bilan Actif

	30/09/1997	12	30/09/1996	12	Variations	%
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	107 010	5,30	25 598	1,19	81 413	N.S.
Frais d'établissement			1 054	0,05	-1 054	100,00
<i>FRAIS D'ETABLISSEMENT</i>	5 886		5 886			
<i>AMORT.DES FRAIS D'ETABL</i>	-5 886		-4 832		-1 054	21,81
Conces. brevets droits simil.	107 010	5,30	24 544	1,14	82 467	N.S.
<i>CONCESSION & DROITS SIM</i>	117 540		25 860		91 680	N.S.
<i>AMORT CONCESSION & DROIT</i>	-10 530		-1 316		-9 213	N.S.
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	83 541	4,14	111 866	5,19	-28 325	-25,32
Constructions	23 850	1,18	26 822	1,24	-2 972	-11,08
<i>AMENAG CONSTRUCTIONS</i>	29 717		29 717			
<i>AMORT.AMENAG. CONSTRUC</i>	-5 867		-2 895		-2 972	102,65
Instal. techn. mat. out. indust	27 792	1,38	36 811	1,71	-9 019	-24,50
<i>MAT.OUT. ET INSTAL.</i>	81 957		71 957		10 000	13,90
<i>AMORT.MAT OUT INSTAL</i>	-54 165		-35 146		-19 019	54,12
Autres immos corporelles	31 900	1,58	48 233	2,24	-16 334	-33,86
<i>AMENAG DIVERS</i>	17 110		17 110			
<i>MAT.MOB.BUR. INFOR</i>	57 711		57 711			
<i>AMORT.AMENAG.DIVERS</i>	-10 303		-6 881		-3 422	49,73
<i>AMORT MAT MOB BUR INFOR</i>	-32 618		-19 707		-12 912	65,52
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 165	0,55	8 617	0,40	2 548	29,57
Prêts	10 338	0,51	8 000	0,37	2 338	29,23
<i>PRET A MOINS 1 AN</i>	10 338		8 000		2 338	29,23
Autres immos financières	827	0,04	617	0,03	210	34,04
<i>DEPOTS ET CAUTIONNEMENT</i>	827		617		210	34,04
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	201 717	10,00	146 081	6,78	55 636	38,09
STOCKS ET EN-COURS	831 550	41,22	675 550	31,35	156 000	23,09
Marchandises	831 550	41,22	675 550	31,35	156 000	23,09
<i>STOCKS DE MARCHANDISES</i>	831 550		675 550		156 000	23,09
CREANCES	983 657	48,76	1 333 250	61,87	-349 592	-26,22
Clients et comptes rattachés	913 973	45,31	1 265 923	58,75	-351 950	-27,80
<i>Clients individuels</i>	803 876		1 157 078		-353 201	-30,53
<i>COLLECTIFS CLIENTS</i>			84 373		-84 373	100,00
<i>EFFET A RECEVOIR</i>	82 273				82 273	100,00
<i>EFFET A RECEVOIR</i>	7 801				7 801	100,00
<i>CLIENTS DOUTEUX</i>			30 944		-30 944	100,00
<i>CLIENT DOUTEUX</i>	53 395				53 395	100,00
<i>PROV.DEP.CLIENTS</i>	-33 372		-6 472		-26 900	N.S.

Détail du Bilan Actif

	30/09/1997	12	30/09/1996	12	Variations	%
Autres créances	30 476	1,51	31 929	1,48	-1 453	-4,55
Fournisseurs individuels	126		452		-326	-72,11
ASSUR.FACT.NON PARV.	1 601				1 601	100,00
CHEQUES DEJEUNER	5 960		4 600		1 360	29,57
T.V.A. DEDUC. S/IMMOB.			4 138		-4 138	-100,00
T.V.A. DEDUC. S/ACHATS	1 491				1 491	100,00
T.V.A. COLLECTEE			243		-243	-100,00
TVA S/FACT.NON PARV.	3 297		4 495		-1 198	-26,65
AUTRES CPES CREDITEURS	18 000		18 000			
Disponibilités	6 040	0,30	2 465	0,11	3 575	145,01
CREDIT AGRICOLE	3 243				3 243	100,00
CAISSE	2 797		2 465		331	13,45
Charges constatées d'avance	33 169	1,64	32 932	1,53	236	0,72
ASSURANCES C.C.A.	5 712		4 741		971	20,48
CCA ELECTRICITE	62		65		-2	-3,48
LOYERS C.C.A.	12 523		12 451		72	0,58
LOYER CREDIT BAIL	10 814		6 388		4 427	69,30
TELEPHONE C.C.A.	479		362		116	32,14
AUTRES DROITS CCA	94		6 289		-6 196	-98,51
TAXE FONCIERE CCA			2 427		-2 427	-100,00
ANNONCES CCA	3 039				3 039	100,00
URSSAF CCA			210		-210	-100,00
MEDECINE DU TRAV.C.C.A.	446				446	100,00
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 815 207	89,99	2 008 800	93,22	-193 592	-9,64
TOTAL ACTIF	2 016 924	99,99	2 154 881	100,00	-137 956	-6,40

Détail du Bilan Passif

	30/09/1997		30/09/1996		Variations	%
CAPITAUX PROPRES	631 067	31,28	528 166	24,51	102 901	19,48
Capital social ou individuel CAPITAL	50 000 50 000	2,48	50 000 50 000	2,32		
Réserve légale RESERVE LEGALE	5 000 5 000	0,25	5 000 5 000	0,23		
Autres réserves AUTRES RESERVES	473 166 473 166	23,46	358 705 358 705	16,65	114 461 114 461	31,91 31,91
Résultat de l'exercice	102 901	5,10	114 461	5,31	-11 560	-10,10
AUTRES FONDS PROPRES						
PROVISIONS						
DETTES	1 386 141	68,72	1 626 715	75,49	-240 574	-14,79
Emprunts dettes ets crédit CREDIT AGRICOLE	193 897	9,61	128 981	5,99	64 916	50,33
BANQUE N 2	187 737		56 271		-56 271	-100,00
INT.COURUS S/BANQUES	6 160		69 269		118 468	171,03
			3 442		2 718	78,97
Emprunts dettes financ. divers C/PTE COURANT D'ASSOCIES	56 806	2,82	55 075	2,56	1 732	3,14
TEBBAKH KADOUR	13 200		3 105		10 095	N.S.
C/C BOELY LAURENT	36 162		46 162		-10 000	-21,66
	7 445		5 808		1 637	28,18
Dettes fournisseurs et rattach. Fournisseurs individuels	910 895	45,16	1 285 458	59,65	-374 563	-29,14
ASSUR.FACT.NON PARV.	890 756		1 252 604		-361 848	-28,89
E.D.F. FACT NON PARV.			6 818		-6 818	-100,00
EAU FACT.NON PARV.	3 184		1 119		2 065	184,50
HONOR.FACT.NON PARV.	449		465		-16	-3,36
TELEPH.FACT.NON PARV.	6 685		6 521		164	2,51
	9 820		17 930		-8 110	-45,23
Dettes fiscales et sociales	224 542	11,13	157 201	7,30	67 341	42,84
PERS.REMUNERAT.DUES	6 568		6 580		-12	-0,19
GULLIET CHRISTEL	6 503		6 516		-13	-0,19
SALARIES DIVERS	5 504				5 504	100,00
BERRADI MOHAMED	2 780		4 598		-1 818	-39,54
PERS.AVANCES ACOMPTES	5 278		1 289		3 990	N.S.
AVANCE L.BOELY	1 087		883		204	23,13
CONGES PAYES CAP	68 387		38 506		29 881	77,60
U.R.S.S.A.F.	21 542		21 258		284	1,34
CAISSE RETRAITE CADRES	3 564		2 958		606	20,49
CAISSE RETRAITE EMPL.	10 208		9 126		1 083	11,86
A.S.S.E.D.I.C.	6 971		8 687		-1 716	-19,75
CHARGES S/C.P C.A.P	27 868		12 884		14 984	116,30
A.S.S.E.D.I.C. C.A.P.			9 690		-9 690	-100,00
MEDECINE DU TRAV C.A.P.			603		-603	-100,00
ETAT IMPOTS S/BENEFICE	11 004		6 466		4 538	70,18

Détail du Bilan Passif

	30/09/1997		30/09/1996		Variations	%
T.V.A. A DECAISSER	20 435		5 178		15 257	N.S.
T.V.A. DEDUC. S/ACHATS			4 496		-4 496	100,00
T.V.A. COLLECTEE						100,00
TAXE S/SALAIRES C.A.P.			296		-296	100,00
TAXE PROF. C.A.P.	16 210		14 085		2 125	15,09
TAXE FONCIERE C.A.P.	7 281				7 281	100,00
TAXE D'APPRENT. C.A.P.	2 111		2 015		95	4,72
FORMAT. CONTINUE C.A.P.	1 242		1 088		153	14,10
Ecart de conversion passif	-283	-0,01			-283	
TOTAL PASSIF	2 016 924	99,99	2 154 881	100,00	-137 956	-6,40

Détail du Compte de Résultat

	30/09/1997	12	30/09/1996	12	Variations	%
PRODUITS D'EXPLOITATION	5 289 792	100,07	4 816 214	100,36	473 578	9,83
Ventes de marchandises	2 552 551	48,29	2 512 860	52,36	39 691	1,58
<i>VENTE MARCH EXPORT</i>	<i>1 085 084</i>				<i>1 085 084</i>	<i>100,00</i>
<i>VENTES MARCH. A 18,6 %</i>	<i>1 467 450</i>		<i>2 512 860</i>		<i>-1 045 410</i>	<i>-41,60</i>
<i>RRR ACCORDES</i>	<i>17</i>				<i>17</i>	<i>100,00</i>
Production vendue (Biens)	2 694 027	50,97	2 242 152	46,72	451 874	20,15
<i>VENTES PRODUITS FINIS</i>	<i>1 847 202</i>		<i>2 242 152</i>		<i>-394 950</i>	<i>-17,61</i>
<i>VENTE MP EXPORT</i>	<i>846 825</i>				<i>846 825</i>	<i>100,00</i>
Production vendue (Services)	39 382	0,75	44 071	0,92	-4 689	-10,64
<i>PRESTATIONS DE SERVICES</i>	<i>6 490</i>		<i>7 656</i>		<i>-1 166</i>	<i>-15,23</i>
<i>PROD.ACTIVITES ANNEXES</i>	<i>32 892</i>		<i>36 415</i>		<i>-3 523</i>	<i>-9,67</i>
Montant net chiffre d'affaires	5 285 959	100,00	4 799 083	100,00	486 877	10,15
Reprises sur prov. (& amort.)	3 833	0,07	17 131	0,36	-13 299	-77,63
<i>TRANS.CHARGES EXPLOIT</i>	<i>3 833</i>		<i>17 131</i>		<i>-13 299</i>	<i>-77,63</i>
CHARGES D'EXPLOITATION	5 024 923	95,06	4 610 171	96,06	414 752	9,00
Achats de marchandises	2 231 729	42,22	1 880 070	39,18	351 659	18,70
<i>ACHATS MARCH EXPORT</i>	<i>910 359</i>				<i>910 359</i>	<i>100,00</i>
<i>ACHATS MARCH. A 18,6%</i>	<i>1 321 369</i>		<i>1 880 070</i>		<i>-558 700</i>	<i>-29,72</i>
Variation de stock	-156 000	-2,95	-243 883	-5,08	87 883	36,03
<i>VARIAT STOCKS MARCH.</i>	<i>-156 000</i>		<i>-243 883</i>		<i>87 883</i>	<i>-36,03</i>
Achats mat. prem. & autres app.	1 010 948	19,13	976 254	20,34	34 694	3,55
<i>ACHATS MAT PREMIERES</i>	<i>744 359</i>		<i>953 935</i>		<i>-209 576</i>	<i>-21,97</i>
<i>ACHAT MP EXPORT</i>	<i>239 107</i>				<i>239 107</i>	<i>100,00</i>
<i>ACHATS D'EMBALLAGES</i>	<i>27 482</i>		<i>22 319</i>		<i>5 163</i>	<i>23,13</i>
Autres achats & charg. externes	1 018 629	19,27	1 215 467	25,33	-196 837	-16,19
<i>ACHATS ETUDE SERVICE</i>	<i>200 510</i>		<i>323 803</i>		<i>-123 294</i>	<i>-38,08</i>
<i>ELECTRICITE</i>	<i>15 736</i>		<i>12 256</i>		<i>3 481</i>	<i>28,40</i>
<i>EAU</i>	<i>2 432</i>		<i>1 343</i>		<i>1 090</i>	<i>81,18</i>
<i>CARBURANT</i>	<i>17 032</i>		<i>11 995</i>		<i>5 037</i>	<i>41,99</i>
<i>FOURN.PETIT EQUIPEMENT</i>	<i>18 850</i>		<i>22 854</i>		<i>-4 004</i>	<i>-17,52</i>
<i>FOURN.ADMINISTRATIVES</i>	<i>17 870</i>		<i>16 961</i>		<i>909</i>	<i>5,36</i>
<i>SOUS TRAITANCE</i>	<i>5 855</i>		<i>5 067</i>		<i>788</i>	<i>15,55</i>
<i>CREDIT BAIL MOBILIER</i>	<i>92 308</i>		<i>74 876</i>		<i>17 432</i>	<i>23,28</i>
<i>LOCATIONS IMMOBILIERES</i>	<i>145 488</i>		<i>144 782</i>		<i>706</i>	<i>0,49</i>
<i>LOCATIONS MOBILIERES</i>			<i>22 365</i>		<i>-22 365</i>	<i>100,00</i>
<i>CHARGES LOC. ET COPRO.</i>	<i>4 356</i>		<i>4 340</i>		<i>16</i>	<i>0,37</i>
<i>ENT.REP.BIENS MOB.</i>	<i>31 995</i>		<i>18 720</i>		<i>13 275</i>	<i>70,91</i>
<i>PRIMES D'ASSURANCES</i>	<i>25 966</i>		<i>20 608</i>		<i>5 359</i>	<i>26,00</i>
<i>DOCUMENTATIONS GENERALE</i>			<i>216</i>		<i>-216</i>	<i>100,00</i>
<i>DOCUMENT. TECHNIQUE</i>	<i>969</i>		<i>-3 696</i>		<i>4 665</i>	<i>126,21</i>
<i>HONORAIRES</i>	<i>20 684</i>		<i>10 440</i>		<i>10 243</i>	<i>98,11</i>

Détail du Compte de Résultat

	30/09/1997	12	30/09/1996	12	Variations	%
PUBLICITE	1 732		6 458		-4 726	-73,18
ANNONCES ET INSERTIONS	5 169		3 009		2 159	71,75
CADEAUX A LA CLIENTELE	29 707		32 181		-2 474	-7,69
CATALOGUES ET IMPRIMES			30 146		-30 146	100,00
DIVERS POURBOIRES DONS	1 200		120		1 080	N.S.
TRANSPORTS S/ACHATS	20 514		24 567		-4 053	-16,50
TRANSPORTS S/VENTES	69 905		34 008		35 898	105,56
VOYAGES ET DEPLACEMENTS	127 680		243 516		-115 836	-47,57
VOYAGES /DEPL L.BOELY	16 802		16 023		779	4,86
VOYAGES/DEPLA GERANT			2 345		-2 345	100,00
MISSIONS	10 823		16 321		-5 498	-33,68
RECEPTIONS	13 166		14 868		-1 702	-11,45
AFFRANCHISSEMENTS	9 704		6 381		3 324	52,09
TELEPHONE	97 968		92 069		5 899	6,41
FRAIS S/EFFETS	2 204		265		1 938	N.S.
AUTRES FRAIS BANCAIRES	11 213		5 094		6 119	120,12
COTISATIONS	790		1 167		-376	-32,27
Impots, taxes et vers. assimil.	35 214	0,67	35 112	0,73	102	0,29
CHARGES FISCALES S/CP C	216		45		171	N.S.
FORMATION CONTINUE	1 898		2 310		-412	-17,83
TAXE D'APPRENTISSAGE	2 615		2 305		310	13,46
TAXE PROFESSIONNELLE	19 945		15 414		4 531	29,40
TAXE FONCIERE	9 708		9 644		64	0,66
DROIT ENREG ET TIMBRES	276		3 386		-3 110	-91,83
AUTRES DROITS	555		2 008		-1 453	-72,36
Salaires et traitements	580 745	10,99	529 330	11,03	51 415	9,71
SAL.APPOINT.COMMIS.	550 864		523 216		27 648	5,28
CONGES PAYES	29 881		4 982		24 899	N.S.
INDEM.AVANTAGES DIVERS			1 131		-1 131	100,00
Charges sociales	228 165	4,32	171 229	3,57	56 936	33,25
U.R.S.S.A.F.	127 510		101 451		26 059	25,69
RET.COMPL.EMPLOYES	20 859		17 208		3 651	21,22
RET.COMPL.CADRES	7 967		7 301		666	9,12
A.S.S.E.D.I.C.	26 919		29 610		-2 690	-9,09
CHARGES SOC.S/C.P.	14 471		5 656		8 814	155,83
TICKETS REST	26 945		6 490		20 455	N.S.
MED.DU TRAV.PHARMACIE	3 495		3 514		-19	-0,54
Dot. amortissements / immobil.	48 592	0,92	40 120	0,84	8 472	21,12
DOT AMORT IMMOB. INCORP	10 267		3 278		6 989	N.S.
DOT AMORT IMMOB CORPO	38 325		36 842		1 483	4,02
Dot. provisions actif circulant	26 900	0,51	6 472	0,13	20 428	N.S.
DOT.PROV.CREANCES	26 900		6 472		20 428	N.S.
FRAIS DIV GEST COURANTE						100,00
RESULTAT D'EXPLOITATION	264 869	5,01	206 043	4,29	58 826	28,55
PRODUITS FINANCIERS	10		694	0,01	-684	-98,52

Détail du Compte de Résultat

	30/09/1997	12	30/09/1996	12	Variations	%
Autres int. & prod. assimilés	10		47		-37	-78,01
ESCOMPTE	10		47		-37	-78,01
Différences positives de change			647	0,01	-647	-100,00
GAINS DE CHANGE			647		-647	-100,00
CHARGES FINANCIERES	121 356	2,30	84 262	1,76	37 094	44,02
Intérêts & charges assimilées	121 187	2,29	83 105	1,73	38 081	45,82
INTERETS DEBITEURS	38 998		4 450		34 548	N.S.
INTERETS D'ESCOMPTE	75 998		64 625		11 372	17,60
ESCOMPTE ACCORDES	6 191		14 030		-7 839	-55,87
Différences négatives de change	169		1 157	0,02	-988	-85,40
PERTES DE CHANGE	169		1 157		-988	-85,40
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	143 524	2,72	122 475	2,55	21 049	17,19
PRODUITS EXCEPTIONNELS	207		1		206	N.S.
Sur opérations de gestion	207		1		206	N.S.
PRODUITS EXCEPTIONNELS	207		1		206	N.S.
CHARGES EXCEPTIONNELLES	23 365	0,44	1 549	0,03	21 815	N.S.
Sur opérations de gestion	23 365	0,44	1 549	0,03	21 815	N.S.
CHARGES EXCEPT COURT						-100,00
PENALITES DEDUCTIBLES	2 076		1 467		609	41,51
CHARGES EXCEPTIONNELLES	21 289		82		21 206	N.S.
PARTICIPATION DES SALARIES						
IMPOTS SUR LES BENEFICES	17 465	0,33	6 466	0,13	10 999	170,11
IMPOTS S/LES BENEFICES	17 465		6 466		10 999	170,11
BENEFICE OU PERTE	102 901	1,95	114 461	2,39	-11 560	-10,10

SARL DISTRIFLEX SERVICE

26 RUE D'ARSONVAL

69680 CHASSIEU

COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/10/1996 au 30/09/1997

- 1 - Règles et méthodes comptables
- 3 - Immobilisations
- 4 - Amortissements
- 5 - Provisions
- 6 - Créances et Dettes
- 7 - Charges à payer
- 8 - Charges constatées d'avance
- 9 - Charges à répartir
- 10 - Crédit-bail
- 11 - Sté mères consolidant comptes

SARL FIDUCIAIRE COREGEST

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

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.

Le bilan de l'exercice présente un total de 2 017 207F.
et le compte de résultat présenté sous forme de liste
un total produits de 5 290 009F.
un total charges de 5 187 108F.
et dégage un bénéfice de 102 901F.
L'exercice considéré : - débute le 01/10/1996
- finit le 30/09/1997
- et a une durée de 12 mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté en dehors de celles imposées pour l'application du nouveau plan comptable.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Règles et Méthodes Comptables

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Créances 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.

Les créances Clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Immobilisations

		Valeurs brutes début exercice	Mouvements de l'exercice		Valeurs brutes au 30/09/1997
			Acquisitions	Cessions Virements	
INCORPORELLES	Frais d'établissement, de recherche et de développement	5 886			5 886
	Autres	25 860	91 680		117 540
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31 746	91 680		123 426
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement	29 717			29 717
	Instal technique, matériel outillage industriels	71 957	15 000	5 000	81 957
	Autres instal., agencement, aménagement divers	17 110			17 110
	matériel de transport				
	matériel de bureau, mobilier	57 711			57 711
	emballages récupérables et divers				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	176 495	15 000	5 000	186 495
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières	8 617	8 548	6 000	11 165
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	8 617	8 548	6 000	11 165
TOTAL		216 858	115 228	11 000	321 086

ANNEXE - Elément 3

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/09/1997
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement, de recherche et de développement	4 832	1 054		5 886
	Autres	1 316	9 213		10 530
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 148	10 267		16 415
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement	2 895	2 972		5 867
	Instal technique, matériel outillage industriels	35 146	19 019		54 165
	Autres instal., agencement, aménagement divers	6 881	3 422		10 303
	matériel de transport				
	matériel de bureau, mobilier	19 707	12 912		32 618
	emballages récupération, divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	64 629	38 325		102 954
TOTAL		70 777	48 592		119 369

Provisions

		Début exercice	Augmentation	Diminution	30/09/1997
PROVISION REGLEMENTEES	Reconstitution des gisements miniers et pétroliers Pour investissement Pour hausse des prix Pour fluctuation des cours Amortissements dérogatoires Provisions fiscales pour implantations dans la CEE Provisions fiscales pour implantations à l'étranger Autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges Garanties données aux clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations similaires Pour impôts Pour renouvellement des immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur Immo- bilisations incorporelles corporelles des titres mis en équivalence autres immobilisations financières Sur stock et en cours Sur comptes clients Autres	6 472	26 900		33 372
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	6 472	26 900		33 372
TOTAL GENERAL		6 472	26 900		33 372
Dont dotations et reprises - d'exploitation - financières - exceptionnelles			26 900		
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39.1.5e du C.G.I.					

ANNEXE - Elément 5

Créances et Dettes

		30/09/1997	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts	10 338	10 338	
	Autres immobilisations financières	827	827	
	Clients douteux ou litigieux	53 395	53 395	
	Autres créances clients	893 950	893 950	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 960	5 960	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	4 788	4 788	
	Autres impôts, taxes verst assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	19 727	19 727	
	Charges constatées d'avance	33 169	33 169	
TOTAL DES CREANCES		1 022 155	1 022 155	
Prêts accordés en cours d'exercice		8 338		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		6 000		
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/09/1997	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets crédit à 2 ans max à l'origine				
	Emprunts dettes ets crédit à plus 2 ans à l'origine	193 897	193 897		
	Emprunt dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	910 895	910 895		
	Personnel et comptes rattachés	96 107	96 107		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	70 153	70 153		
	Impôts sur les bénéfices	11 004	11 004		
	Taxe sur la valeur ajoutée	20 435	20 435		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	26 843	26 843		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	56 806	56 806		
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		1 386 141	1 386 141		
Emprunts souscrits en cours exercice					
Emprunts remboursés en cours exercice					
Emprunts dettes associés (personnes physiques)		56 806			

ANNEXE - Elément 6.11

Charges à payer

30/09/1997

EMPRUNTS OBLIGATAIRES CONVERTIBLES	
AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES	
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	6 160
INT.COURUS S/BANQUES	6 160
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	
DETTE FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	20 139
E.D.F. FACT NON PARV.	3 184
EAU FACT.NON PARV.	449
HONOR.FACT.NON PARV.	6 685
TELEPH.FACT.NON PARV.	9 820
DETTE FISCALES ET SOCIALES	123 098
CONGES PAYES CAP	68 387
CHARGES S/C.P C.A.P	27 868
TAXE PROF. C.A.P.	16 210
TAXE FONCIERE C.A.P.	7 281
TAXE D'APPRENT. C.A.P.	2 111
FORMAT. CONTINUE C.A.P.	1 242
DETTE SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	
AUTRES DETTES	
TOTAL	149 396

ANNEXE - Élément 6.12

Charges constatées d'avance

30/09/1997

D'EXPLOITATION	33 169
ASSURANCE	5 712
EDF	62
LOYER	12 523
LOYER CREDIT BAIL	10 814
TELEPHONE	479
AUTRES DROITS	94
ANNONCES	3 039
MEDECINE DU TRAVAIL	446
FINANCIERES	Néant
EXCEPTIONNELLES	Néant
TOTAL GENERAL	33 169

ANNEXE - Elément 6.13

Charges à répartir

	Montant Net au 01/10/1996	Mouvements de l'exercice Augmentation	Mouvements de l'exercice Dotations	Montant Net au 30/09/1997
Charges à répartir plusieurs exercices.				Néant

ANNEXE - Elément 6.14

Capital Social

	30/09/1997	Nombre	Val. nominale	Montant
Actions / parts sociales				
Du capital social début d'exercice		500	100	50 000
Emises pendant l'exercice				
Remboursées pendant l'exercice				
Du capital social fin d'exercice		500	100	50 000

ANNEXE - Elément 7

Crédit-Bail

		Terrains	Constructions	Inst. M.O.	Autres	30/09/1997
VALEUR D'ORIGINE					355 126	355 126
AMORTISSEMENTS	Cumul exercices antérieurs				63 674	63 674
	Dotation exercice				78 003	78 003
	TOTAL				141 678	141 678
REDEVANCES PAYEES	Cumul exercices antérieurs				81 264	81 264
	Dotation exercice				96 734	96 734
	TOTAL				177 998	177 998
REDEV. RESTANT A PAYER	à 1 an au plus				126 505	126 505
	entre 1 et 5 ans				112 591	112 591
	à plus de 5 ans					
	TOTAL				239 096	239 096
VALEUR RESIDUELLE	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans					
	à plus de 5 ans					
	TOTAL					
MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE					92 308	92 308

ANNEXE - Elément 14

Sociétés Mères consolidant les comptes

--

ANNEXE - Elément 15

Filiales et participations

	30/09/1997	Capitaux propres	Quote part détenue en pour cent	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés 1. Filiales (Plus de 50 %) 2. Participations (10 à 50 %)				
B. Renseignements globaux 1. Filiales non reprises en A. a) françaises b) étrangères 2. Participations non reprises en A a) françaises b) étrangères				