Société Anonyme
ABAQUE & PARTNERS

348 338 393

Tal de COMMERCE de PARIS
N° dépôt
24 MARS 2005

RAPPORT GENERAL

DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 30 septembre 2004

François **de JENLIS** – 147, rue de la Pompe – 75 116 PARIS

FRANÇOIS DE JENLIS
H.E.C.
Diplômé d'Expertise Comptable
Commissaire aux Comptes
Expert près le Tribunal Administratif
147 RUE DE LA POMPE
75116 PARIS
TÉLÉPHONE : 01 47 27 09 30
TÉLÉCOPIE : 01 30 61 41 80
Email : francois-de-jenlis@wanadoo.fr

Monsieur le Président,
Messieurs les Actionnaires
de la Société Anonyme
ABAQUE & PARTNERS
35 avenue Mac Mahon
75017 PARIS

RAPPORT GENERAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE
CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2004

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 24 mars 2003, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2004, sur:

. Le contrôle des comptes annuels de la société ABAQUE & PARTNERS tels qu'ils sont joints au présent rapport,

. Les vérifications spécifiques et informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de votre société. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

J'ai effectué mon audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. J'estime que mes contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Je certifie que les comptes annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L 225-238 du code de Commerce relatives à la justification de mes appréciations, introduites par la loi sur la sécurité financière du 1er août 2003, je vous informe que les appréciations auxquelles j'ai procédé dans le cadre de ma démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et qui ont porté notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de commentaire particulier.

III - VERIFICATIONS & INFORMATIONS SPECIFIQUES

J'ai également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance, avec les comptes annuels, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris,
le 10 mars 2005



François de JENLIS
Commissaire aux Comptes

30/09/2004

BILAN ACTIF

EURO

	Brut	Amortiss. provisions	Net au 30/09/04	Net au 30/09/03
*** ACTIF IMMOBILISE**				
Immobil. incorporelles				
Fonds commercial	76 224		76 224	76 224
Immobil. corporelles				
Autres immobilisations corp.	68 628	55 432	13 195	8 888
Immobil. financières				
Autres immobilisations financ	7 241		7 241	7 241
Total	152 094	55 432	96 661	92 353
*** ACTIF CIRCULANT**				
Stocks				
En cours de product. de serv.	29 000		29 000	
Créances				
Clients et comptes rattachés	422 530	104 800	317 730	339 663
Fournisseurs débiteurs	100		100	2 174
Personnel	10 000		10 000	8 765
Etat impôts sur bénéfices	4 820		4 820	643
Etat taxes sur chif.affair.	2 676		2 676	1 359
Autres créances	4 799		4 799	
Divers				
Valeurs mobilières de placem.				87 513
Disponibilités	21 220		21 220	4 123
Total	495 147	104 800	390 347	444 244
*** COMPTES DE REGULARISATION**				
Charges constatées d'avance	6 881		6 881	13 849
Total	6 881		6 881	13 849
T O T A L A C T I F			493 890	550 447

30/09/2004 — **BILAN PASSIF** — -2- — EURO

	Net au 30/09/04	Net au 30/09/03
*** CAPITAUX PROPRES**		
Capital social ou individ.	62 000	62 000
Réserve légale	6 200	6 200
Réserves réglementées	7 000	7 000
Autres réserves	29 178	
Report à nouveau	1 795	1 795
Résultat exercice	2 798	29 178
Total	108 972	106 174
*** AUTRES FONDS PROPRES**		
Total		
*** PROV./ RISQUES ET CHARGES**		
Total		
*** DETTES**		
Emprunts et dettes établ.créd		
.Emprunts	75 911	87 500
.Découvert,concours bancaires	23 130	54 040
Emprunts et dettes financ.div		
.Associés	78 890	62 023
Dettes fournisseurs/cpts rat.	38 366	65 768
Dettes fiscales et sociales		
.Personnel	31 818	32 441
.Organismes sociaux	41 357	45 910
.Etat taxes sur chif. affair.	70 895	82 324
.Autres dettes fiscal.& soc.	2 062	3 498
Autres dettes	22 486	10 764
Total	384 918	444 273
*** COMPTES DE REGULARISATION**		
T O T A L P A S S I F	493 890	550 447

DETAIL BILAN

30/09/2004 — **DETAIL BILAN ACTIF** — -3- — EURO

	Brut	Amortiss. provisions	Net au 30/09/04	Net au 30/09/03
*** ACTIF IMMOBILISE**				
Immobil. incorporelles				
207000 FONDS DE COMMERCE	76 224.51			76 224.51
Fonds commercial	76 224.51		76 224.51	76 224.51
Immobil. corporelles				
218100 INST.AGENC.DIVERS	16 048.87			8 330.87
218300 MAT.INFORMAT/BUREAUTIQUE	12 656.93			10 164.93
218310 MATERIEL DE BUREAU	8 400.22			8 400.22
218400 MOBILIER	31 522.21			31 522.21
281810 AMORT.AGENCEMENTS INSTALA		8 271.31		-8 020.85
281830 AMORT.MAT.BUREAU &INFOR.		8 478.47		-4 147.85
281831 AMORT MAT BUREAU		7 160.75		-5 852.22
281840 AMORT. MOBILIER		31 522.22		-31 509.23
Autres immobilisations corp.	68 628.23	55 432.75	13 195.48	8 888.08
Immobil. financières				
275000 DEPOTS & CAUTIONNEMENTS	7 241.33			7 241.33
Autres immobilisations financ	7 241.33		7 241.33	7 241.33
Total	152 094.07	55 432.75	96 661.32	92 353.92
*** ACTIF CIRCULANT**				
Stocks				
340200 EN COURS PREST.FISCALES	9 000.00			
340800 EN COURS AUDIT	20 000.00			
En cours de product. de serv.	29 000.00		29 000.00	
Créances				
411000 CLIENTS	229 881.98			274 255.47
413000 EFF/PORTEF.ECH	1 988.35			
416005 CLT DTX A.I.M.C.				4 437.06
416011 CLT DTX ARFI				1 794.00
416012 CLT DTX A.C.N.	2 754.41			
416033 CLT LTG LA CHARNE				292.78
416035 CLT LTG COSIRO	4 347.11			
416044 CLT LTG DUTHILLEUL	8 801.10			8 801.10
416055 CLT LTG E.G.S.				10 000.00

.../...

30/09/2004 — **DETAIL BILAN ACTIF** — -4- — EURO

	Brut	Amortiss. provisions	Net au 30/09/04	. Net au 30/09/03
416121 CLT LTG LAURENT FRERE				5 846.54
416124 CLT DTX LPC SARL	2 152.80			2 152.80
416165 CLT LTG PERCIN DE	32 315.66			20 980.00
416166 CLT DTX LEO PINTO	5 621.20			5 621.20
416171 CLT LTG QUATRE LAD	7 156.39			7 156.39
416182 CLT DTX LE RETRO	67 472.39			67 472.39
418100 CLIENTS FACT. A ETABLIR	57 587.40			32 378.04
418800 CLIENTS DEBOURS A FACTURE	2 451.80			2 900.00
491000 PROV.DEPRE.CLIENTS		104 800.00		-104 424.51
Clients et comptes rattachés	**422 530.59**	**104 800.00**	**317 730.59**	**339 663.26**
401000 FOURNISSEURS	100.00			2 174.86
Fournisseurs débiteurs	**100.00**		**100.00**	**2 174.86**
425000 AVANCE ACPTE AU PERSONNEL	2 000.00			1 300.00
425800 ACOMPTES SUR INTERESSEME	8 000.00			7 465.98
Personnel	**10 000.00**		**10 000.00**	**8 765.98**
444000 ETAT IMPOTS S/BENEFICES	4 820.00			643.55
Etat impôts sur bénéfices	**4 820.00**		**4 820.00**	**643.55**
445661 TVA DEDUCT.S/ACHATS et FG	1 663.36			576.13
445860 TVA S/FACT.NON PARVENUES	1 013.34			783.38
Etat taxes sur chif.affair.	**2 676.70**		**2 676.70**	**1 359.51**
467010 ATD EN INSTANCE	123.70			
467300 LACHKAR JD / HARAMBURE EX	1 422.32			
467400 AKAR/ CARPA D'HARAMBURE	3 253.54			
Autres créances	**4 799.56**		**4 799.56**	
Divers				
508100 CL SICAV MONETAIRE				87 513.42
Valeurs mobilières de placem.				**87 513.42**
512500 BANQUE CREDIT LYONNAIS	21 220.76			4 123.70
Disponibilités	**21 220.76**		**21 220.76**	**4 123.70**
Total	**495 147.61**	**104 800.00**	**390 347.61**	**1 444 244.26**
*** COMPTES DE REGULARISATION**				
486000 CHARGES CONSTAT.D'AVANCE	6 881.46			13 849.01
Charges constatées d'avance	**6 881.46**		**6 881.46**	**13 849.01**
Total	**6 881.46**		**6 881.46**	**13 849.01**
T O T A L A C T I F			**493 890.39**	**1550 447.21**

30/09/2004 — **DETAIL BILAN PASSIF** — -5- — EURO

		Net au 30/09/04	Net au 30/09/03
	*** CAPITAUX PROPRES**		
101300	CAPITAL APPELE VERSE	62 000.00	62 000.00
	Capital social ou individ.	**62 000.00**	**62 000.00**
106100	RESERVE LEGALE	6 200.00	6 200.00
	Réserve légale	**6 200.00**	**6 200.00**
106480	RESERVE REGLEMENTEES	7 000.00	7 000.00
	Réserves réglementées	**7 000.00**	**7 000.00**
106800	AUTRES RESERVES	29 178.90	
	Autres réserves	**29 178.90**	
110000	REPORT A NOUVEAU	1 795.26	1 795.26
	Report à nouveau	**1 795.26**	**1 795.26**
	Résultat exercice	2 798.19	29 178.90
	Total	108 972.35	106 174.16
	*** AUTRES FONDS PROPRES**		
	Total		
	*** PROV./ RISQUES ET CHARGES**		
	Total		
	*** DETTES**		
	Emprunts et dettes établ.créd		
164000	EMPRUNTS	75 911.35	87 500.53
	.Emprunts	**75 911.35**	**87 500.53**
511400	EFFETS REMIS A L'ESCOMPTE	1 988.35	
512900	CCF	14 102.02	52 373.42
517100	GIE CARTE BLEUE	5 272.52	
518600	BANQUES INTERETS COURUS	1 582.10	1 667.26
519800	INT.COURUS S/EMPRUNT	185.59	
	.Découvert,concours bancaires	**23 130.58**	**54 040.68**
	Emprunts et dettes financ.div		
455182	CPTE COUR.PICOT	78 890.29	62 023.45

.../...

30/09/2004 — **DETAIL BILAN PASSIF** — -6- EURO

		Net au 30/09/04	Net au 30/09/03
	.Associés	**78 890.29**	**62 023.45**
401000	FOURNISSEURS	33 892.09	62 211.01
408100	FOURNIS.FACT.NON PARVENUE	4 474.24	3 557.88
	Dettes fournisseurs/cpts rat.	**38 366.33**	**65 768.89**
	Dettes fiscales et sociales		
424800	PERS.INTERESSEMENT DU	1 306.73	
426150	PERSONNEL FRAIS A REMBOUR	1 176.16	1 554.06
428200	CONGES A PAYER	7 335.80	8 887.32
428600	INTERESSEMENT A PAYER	22 000.00	22 000.00
	.Personnel	**31 818.69**	**32 441.38**
431000	SECURITE SOCIALE	24 433.90	26 304.00
437100	CAISSE RETRAITE CADRES		7 021.36
437200	APICIL AGIRA	10 200.27	3 789.33
437300	ASSEDIC	3 642.00	5 063.00
438200	ORG.SOC. CH./CONGES PAYES	3 081.04	3 732.67
	.Organismes sociaux	**41 357.21**	**45 910.36**
445510	TVA A DECAISSER	10 642.00	11 962.00
445711	TVA COLLECTEE 20.6 %		1 806.56
445712	TVA COLLECTEE 8.5%	628.90	827.90
445713	TVA COLLECTEE 19,6 %	49 784.98	62 452.07
445870	TVA S/FACT.A ETABLIR	9 839.20	5 275.51
	.Etat taxes sur chif. affair.	**70 895.08**	**82 324.04**
448600	ETAT AUTRES CH. A PAYER	2 062.11	3 498.75
	.Autres dettes fiscal.& soc.	**2 062.11**	**3 498.75**
411000	CLIENTS	22 103.68	7 678.00
419800	CLIENTS RRR&AV.A ACCORD.		3 086.97
467600	CARPA MANIEMENT FONDS	382.72	
	Autres dettes	**22 486.40**	**10 764.97**
	Total	**384 918.04**	**444 273.05**
	*** COMPTES DE REGULARISATION**		
	T O T A L P A S S I F	**493 890.39**	**550 447.21**

COMPTE DE RESULTAT

30/09/2004

COMPTE DE RESULTAT

EURO

	du 01/10/03 au 30/09/04	% C.A.	du 01/10/02 au 30/09/03	% C.A.	Variation en valeur annuelle	
PRODUITS						
Production vendue	551 506	95.00	694 866	101.06	-143 360	-20
Production stockée	29 000	5.00	-7 300	-1.06	36 300	
Subventions d'exploitation	9 000	1.55	6 250	0.91	2 749	43
Autres produits	24 281	4.18	5 555	0.81	18 725	337
Total	**613 787**	**105.73**	**699 372**	**101.72**	**-85 585**	**-12**
CONSOMMATIONS M/SES & MAT						
Autres achats & charges ext.	173 408	29.87	197 710	28.76	-24 301	-12
Total	**173 408**	**29.87**	**197 710**	**28.76**	**-24 301**	**-12**
MARGE SUR M/SES & MAT	**440 379**	**75.86**	**501 662**	**72.96**	**-61 283**	**-12**
CHARGES						
Impôts,taxes et vers. assim.	7 576	1.31	7 508	1.09	68	
Salaires et traitements	285 294	49.15	254 614	37.03	30 680	12
Charges sociales	123 511	21.28	97 021	14.11	26 490	27
Amortissements et provisions	29 808	5.13	81 363	11.83	-51 555	-63
Autres charges	414	0.07	350	0.05	64	18
Total	**446 606**	**76.93**	**440 858**	**64.12**	**5 747**	**1**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-6 227**	**-1.07**	**60 803**	**8.84**	**-67 031**	
Produits financiers	6 078	1.05			6 078	
Charges financières	18 165	3.13	7 544	1.10	10 621	140
Résultat financier	**-12 087**	**-2.08**	**-7 544**	**-1.10**	**-4 542**	**60**
RESULTAT COURANT	**-18 314**	**-3.15**	**53 259**	**7.75**	**-71 573**	
Produits exceptionnels	65 272	11.24	3 281	0.48	61 990	
Charges exceptionnelles	21 649	3.73	30	0.00	21 618	
Résult.exceptionnel	**43 623**	**7.51**	**3 251**	**0.47**	**40 372**	
Participation des salariés	22 000	3.79	22 000	3.20		
Impôts sur les bénéfices	511	0.09	5 332	0.78	-4 821	-90
RESULTAT DE L'EXERCICE	**2 798**	**0.48**	**29 178**	**4.24**	**-26 380**	**-90**
	Bénéfice		**Bénéfice**			

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

30/09/2004 — **DETAIL COMPTE DE RESULTAT** — -2- — EURO

		du 01/10/03 au 30/09/04	% C.A	du 01/10/02 au 30/09/03	% C.A	Variation en valeur annuelle
	PRODUITS					
706010	HONO.TENUE ET REVISION	294 271.60	50	292 502.57	42	1 769.03
706011	HONO.AUDIT INVESTIGATIONS	15 000.00	2	148 300.00	21	-133 300.00
706020	HONO.ETATS DE SYNTHESE	84 274.76	14	80 522.78	11	3 751.98
706050	HONO.CHANCELLERIE			2 800.00		-2 800.00
706200	HONO.MISS.FISCALES	56 015.17	9	70 304.00	10	-14 288.83
706210	HONO.MISS.FISCALES à 8.5%	9 100.00	1			9 100.00
706220	HONO.MISS.FISCALES EXO	7 000.00	1			7 000.00
706300	HONO.MISS.DRH SOCIALE	4 113.00		4 206.00		-93.00
706400	HONO.MISS.JURIDIQUE	19 883.79	3	37 215.10	5	-17 331.31
706600	HONO.MISS.CONSEIL DE DG	1 000.00		3 236.12		-2 236.12
706800	HONO.EVALUATION OPINION			13 000.00	1	-13 000.00
706950	MISE A DISPO DE MOYENS	43 200.00	7	14 400.00	2	28 800.00
708050	DEBOURS FORMALITES	5 105.81		15 280.11	2	-10 174.30
708200	DEBOURS VOYAGES DEPLACEME	5 442.40		9 600.00	1	-4 157.60
708210	DEBOURS V.&DEPL TVA 8.50%	5 300.00				5 300.00
708300	DEBOURS DIVERS			1 800.00		-1 800.00
708400	DEBOURS TELE FAX NET PTT	1 800.00		1 700.00		100.00
	Production vendue	**551 506.53**	**95**	**694 866.68**	**101**	**-143 360.15**
713450	VARIAT.E/COURS PROD.SERVI	29 000.00	5	-7 300.00	-1	36 300.00
	Production stockée	**29 000.00**	**5**	**-7 300.00**	**-1**	**36 300.00**
740000	SUBVENTIONS D'EXPLOITAT.	9 000.00	1	6 250.77		2 749.23
	Subventions d'exploitation	**9 000.00**	**1**	**6 250.77**		**2 749.23**
758000	PROD.DIV.GEST.COURANT			287.15		-287.15
758100	DIFFERENCE DE REGLEMENT	751.19		268.13		483.06
781740	REP/PROV.DEPREC.CREANCES	23 530.00	4	5 000.00		18 530.00
	Autres produits	**24 281.19**	**4**	**5 555.28**		**18 725.91**
	Total	**613 787.72**	**105**	**699 372.73**	**101**	**-85 585.01**
	CONSOMMATIONS M/SES & MAT					
604100	GTC ET INFOGREFFE	124.40		1 516.06		-1 391.66
604200	DEBOURS POUR COMPTE/TIERS	7 708.14	1	6 426.21		1 281.93
604300	DEBOURS SUR FORMALITES	5 372.17		10 305.04	1	-4 932.87
604400	ACHATS PRESTATIONS			16 100.00	2	-16 100.00
604500	DEBOURS ENREGISTREMENT			99.00		-99.00
606110	FOURN.NON STOCK.(ELECT.)	1 621.48		1 652.82		-31.34
606300	FOURN.ENTRET.&PETIT EQUIP	2 559.73		4 596.54		-2 036.81
606400	FOURNIT.ADMINISTRATIVES	10 038.21	1	12 301.30	1	-2 263.09
612200	LEASE COM COPIEUR			142.12		-142.12
612230	CREDIT BAIL DELL 2			326.85		-326.85
613200	LOCATIONS IMMOBILIERES	52 280.12	9	54 374.73	7	-2 094.61
613508	LOCATION BALANCE POSTALE	816.95		799.08		17.87

.../...

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

		du 01/10/03 au 30/09/04	% C.A	du 01/10/02 au 30/09/03	% C.A	Variation en valeur annuelle
613510	LOC COPIEUR CANON IR 5000	4 412.62		1 243.88		3 168.74
615530	ENTRETIEN MAT.MOB.BUREAU	968.03		878.50		89.53
615600	MAINTENANCE	2 414.14		3 084.36		-670.22
616000	PRIMES D'ASSURANCES	4 198.02		4 112.84		85.18
618100	DOCUMENTATION GENERALE	349.81		352.50		-2.69
618300	DOCUMENTATION TECHNIQUE	9 929.83	1	10 737.96	1	-808.13
622600	HONORAIRES	13 032.56	2	11 128.44	1	1 904.12
622700	FRAIS ACTES & CONTENTIEUX	2 495.18		1 391.91		1 103.27
623100	ANNONCES INSERTIONS			400.00		-400.00
623400	CADEAUX CLIENTS/PERSONNEL	1 213.65		1 641.21		-427.56
623800	POURBOIRES DONS COURANTS	330.00		370.00		-40.00
624800	TRANSPORTS DIVERS	488.97		128.77		360.20
625100	VOYAGES ET DEPLACEMENTS	21 647.66	3	25 450.76	3	-3 803.10
625150	PARKING PARKMETRE	537.48		465.10		72.38
625600	MISSIONS	2 178.58		2 944.40		-765.82
625700	RECEPTIONS	9 108.59	1	7 217.14	1	1 891.45
626000	FRAIS POSTAUX	210.00		110.00		100.00
626100	FRANCE TELECOM	1 923.81		1 689.71		234.10
626200	9 TELECOM	1 769.94		2 409.56		-639.62
626300	FAX / ADSL	1 196.83		1 349.58		-152.75
626400	TELEPHONE MOBILE	1 863.26		2 509.16		-645.90
626500	INTERNET	1 164.88		640.62		524.26
626600	AFFRANCHISSEMENT PTT	4 985.99		4 630.52		355.47
627500	SERVICES BANCAIRES	3 774.04		2 468.90		1 305.14
628100	COTISATIONS	2 693.63		1 714.47		979.16
	Autres achats & charges ext.	**173 408.70**	**29**	**197 710.04**	**28**	**-24 301.34**
	Total	**173 408.70**	**29**	**197 710.04**	**28**	**-24 301.34**
	MARGE SUR M/SES & MAT	**440 379.02**	**75**	**501 662.69**	**72**	**-61 283.67**
	CHARGES					
631200	TAXE APPRENTISSAGE	1 230.81		1 175.95		54.86
633300	PART.FORM.CONTINUE(ORGAN.	1 634.91		750.40		884.51
635110	TAXE PROFESSIONNELLE	4 711.00		5 582.25		-871.25
	Impôts,taxes et vers. assim.	**7 576.72**	**1**	**7 508.60**	**1**	**68.12**
641100	SALAIRES APPOINT.COMMIS.	237 864.08	40	204 568.19	29	33 295.89
641150	SALAIRES ADMINIS.&GERANTS	45 734.76	7	45 734.76	6	
641200	CONGES PAYES	-1 551.52		2 095.32		-3 646.84
641400	INDEMN.TRANSPORTS	3 247.48		3 026.58		220.90
641500	INDEMNITES JOURNALIERES			-810.68		810.68
	Salaires et traitements	**285 294.80**	**49**	**254 614.17**	**37**	**30 680.63**
645100	COTISATIONS A L'URSSAF	66 123.35	11	54 359.90	7	11 763.45
645310	COTIS.RETRAITE (CADRES)	19 753.84	3	21 679.91	3	-1 926.07
645320	COTIS.RETRAITE(SALARIES)	10 784.04	1	9 067.78	1	1 716.26

.../...

30/09/2004 — **DETAIL COMPTE DE RESULTAT** — -4- — EURO

		du 01/10/03 au 30/09/04	% C.A	du 01/10/02 au 30/09/03	% C.A	Variation en valeur annuelle
645400	COTIS. AUX ASSEDIC	10 136.24	1	8 424.44	1	1 711.80
645500	CHARG.SOC.ET FISC/CONGES	-651.63		879.67		-1 531.30
648000	AUTRES CHARGES DE PERS.	1 895.00		20.00		1 875.00
648100	FRAIS FORMATION PROFESS.	14 009.79	2	2 163.88		11 845.91
648200	STAGIAIRES PRIMES	1 461.33		426.07		1 035.26
	Charges sociales	**123 511.96**	**21**	**97 021.65**	**14**	**26 490.31**
681120	DOT.AMORT.IMMO.CORPOR.	5 902.60	1	4 303.98		1 598.62
681740	DOT.PROV.DEPRE.CREANCES	23 905.49	4	77 060.00	11	-53 154.51
	Amortissements et provisions	**29 808.09**	**5**	**81 363.98**	**11**	**-51 555.89**
658000	CHARGES DIV.GEST.COURANTE			3.71		-3.71
658100	DIFFERENCE DE REGLEMENT	414.55		346.60		67.95
	Autres charges	**414.55**		**350.31**		**64.24**
	Total	**446 606.12**	**76**	**440 858.71**	**64**	**5 747.41**
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**-6 227.10**	**-1**	**60 803.98**	**8**	**-67 031.08**
767000	Produits nets/cess. VMP	486.60				486.60
768000	AUTRES PROD.FINANCIERS	5 591.98				5 591.98
	Produits financiers	**6 078.58**	**1**			**6 078.58**
661160	INTERETS EMPRUNTS &DETTES	1 569.11		2 612.33		-1 043.22
661600	INTERETS BANCAIRES &S/ESC	4 778.50		4 931.87		-153.37
667000	Charges nettes/cess VMP	11 818.00	2			11 818.00
	Charges financières	**18 165.61**	**3**	**7 544.20**	**1**	**10 621.41**
	Résultat financier	**-12 087.03**	**-2**	**-7 544.20**	**-1**	**-4 542.83**
	RESULTAT COURANT	**-18 314.13**	**-3**	**53 259.78**	**7**	**-71 573.91**
771140	RENTREES S/CREAN.AMORTIES			3 281.61		-3 281.61
771800	AUTRES PROD.EXCEP.GESTION	430.52				430.52
778800	Produits Except.Divers	64 842.05	11			64 842.05
	Produits exceptionnels	**65 272.57**	**11**	**3 281.61**		**61 990.96**
671400	CREANCES IRRECOUVRABLES	21 649.25	3	30.49		21 618.76
	Charges exceptionnelles	**21 649.25**	**3**	**30.49**		**21 618.76**
	Résult.exceptionnel	**43 623.32**	**7**	**3 251.12**		**40 372.20**
691500	INTERESSEMENT DES SALARIE	22 000.00	3	22 000.00	3	
	Participation des salariés	**22 000.00**	**3**	**22 000.00**	**3**	

.../...

30/09/2004

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

EURO

		du 01/10/03 au 30/09/04	% C.A	du 01/10/02 au 30/09/03	% C.A	Variation en valeur annuelle
695000	IMPOTS S/LES BENEFICES	496.00		5 332.00		-4 836.00
695200	IS CONTRIBUTION ADDITION.	15.00				15.00
	Impôts sur les bénéfices	511.00		5 332.00		-4 821.00
	RESULTAT DE L'EXERCICE	2 798.19		29 178.90		-26 380.71

ANNEXE

Identification de l'entreprise

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

Désignation de l'entreprise : SA ABAQUE & PARTNERS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le **30/09/04**, dont le total est de**493890 €** et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant **un bénéfice de 2798€.**

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/03 au 30/09/04.

Les notes indiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le par les dirigeants de l'entreprise.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles

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 intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- Installations générales de 1 à 5ans
- Matériel de bureau et informatique de 2 à 7ans
- Aménagements et agencements divers de 1 à 6ans

Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est 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.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions réglementées

Le tableau 2056 décrit, le cas échéant, l'état de ces provisions.

En cours

Les en cours sont évalués suivant la méthode du pourcentage d'avancement des travaux.

Actif immobilisé

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

CADRE A : IMMOBILISATIONS	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation exercice	Acquisitions créations
Frais d'établissement R&D TOTAL 1			
Autres postes d'immo. incorporelles TOTAL 2	76 224		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions, installations générales, agencement.			
Installations techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agencts., aménagts. divers	8 331		7 718
Autres matériels de transport			
Matériel de bureau et informatique, mobilier	50 087		2 492
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL 3	58 418		10 210
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts & autres immobilisations financières	7 241		
TOTAL 4	7 241		
TOTAL GÉNÉRAL (1+2+3+4)	141 884		10 210

CADRE B IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute des immobilisations en fin d'exercice	Réévaluation légale ou évaluation par mise en équivalence
		Par virement	Par cession		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice
Frais d'établissement R&D TOTAL 1					
Autres postes d'immo. incorporelles TOTAL 2				76 224	
Terrains					
Constructions	sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	Inst. gales., agencts. et am. const.				
Installations techniques matériel et outillage					
Autres immo. corporelles	Inst. gales., agencts., aménagement divers			16 048	
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau & informatique			52 579	
	Emballages récupérables & divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances & acomptes					
TOTAL 3				68 628	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts & autres immobilisations financières				7 241	
TOTAL 4				7 241	
TOTAL GÉNÉRAL (1+2+3+4)				152 094	

Amortissements

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS — **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE			
Immobilisations amortissables		**Montant début d'exercice**	**Augmentations**	**Diminutions**	**Montant fin d'exercice**
Frais d'établissement, de recherche et développement — **TOTAL 1**					
Autres immobilisations incorporelles — **TOTAL 2**					
Terrains					
Constructions	sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	installations générales				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	installations générales	8 020	250		8 271
	matériel de transport				
	matériel de bureau	41 509	5 652		47 161
	emballages récupérables				
TOTAL 3		**49 530**	**5 902**		**55 432**
TOTAL GÉNÉRAL (1+2+3)		**49 530**	**5 902**		**55 432**

Amortissements

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS — **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

CADRE B	VENTILATION DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			CADRE C : M^vts AFFECTANT PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES	
	Amortissements				
Immobilisations amortissables	linéaires	dégressifs	exceptionnels	Dotations	Reprises
Frais d'établissement et de recherche TOTAL 1					
Autres immobilisations incorporelles TOTAL 2					
Terrains					
Constructions — sur sol propre					
Constructions — sur sol d'autrui					
Constructions — Inst. générales					
Installations techniques, matériel et outillage					
Autres immobilisations corporelles — Inst. générales	250				
Autres immobilisations corporelles — Matériel transpt.					
Autres immobilisations corporelles — Matériel bureau	5 652				
Autres immobilisations corporelles — Emballages div.					
TOTAL 3	5 902				
TOTAL GÉNÉRAL (1+2+3)	5 902				

CADRE D	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES 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				

Provisions

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS — **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations except. 30%				
Provisions fiscales pour implant. à l'étranger avant le 01/01/1992				
Provisions fiscales pour implant. à l'étranger après le 01/01/1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL 1				
Provisions pour litiges				
Provisions garanties données aux clients				
Provisions pertes de marché à terme				
Provisions amendes & pénalités				
Provisions pertes de change				
Provisions pensions & obligations				
Provisions pour impôts				
Provisions renouvellement des immobilisations				
Provisions grosses réparations				
Provisions charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL 2				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations titres équivalence				
Titres de participation				
Autres immobilisations financières				
Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	104 424	23 905	23 530	104 800
Autres pour dépréciations				
TOTAL 3	104 424	23 905	23 530	104 800
TOTAL GÉNÉRAL (1+2+3)	104 424	23 905	23 530	104 800
dont dotations et reprises - d'exploitation		23 905	23 530	
dont dotations et reprises - financières				
dont dotations et reprises - exceptionnelles				
Titres mis en équivalence				

Echéances, créances et dettes

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

CADRE A	ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières		7 241		7 241
Clients douteux ou litigieux		130 621	130 621	
Autres créances clients		291 909	291 909	
Créances r. de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés		10 000	10 000	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	4 820	4 820	
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 676	2 676	
	Autres impôts, taxes et versements assimilés			
	Divers			
Groupe et associés				
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		4 899	4 899	
Charges constatées d'avance		6 881	6 881	
TOTAUX		**459 049**	**451 808**	**7 241**
Montant des	prêts accordés en cours d'exercice			
	remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés				

PAS DE MISSION OU MISSION NORMALISEE / Voir l'attestation d'Expert Comptable

Echéances, créances et dettes

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS — **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

CADRE B	ÉTAT DES DETTES	Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an et 5 ans au plus	À plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 2 ans max. à l'origine	23 130	23 130		
	à plus de 2 ans à l'origine	75 911	14 931		60 980
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		38 366	38 366		
Personnel et comptes rattachés		31 818	31 818		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		41 357	41 357		
État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices				
	Taxe sur valeur ajoutée	70 895	70 895		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 062	2 062		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés		78 890	78 890		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		22 486	22 486		
Dette représentative de titres emp.					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		**384 918**	**323 938**		**60 980**

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	13 998
Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	16 866

Fonds commercial

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

Le poste " Fonds commercial " dont le total hors droit au bail s'élève à 76 224 E comprend :

Éléments achetés	76.224
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
TOTAL	**76 224**

La contrepartie des éléments réévalués figure dans le poste " Ecarts de réévaluation ".

Produits à recevoir

Désignation : SA ABAQUE & PARTNERS **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	60 039
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	**60 039**

Charges à payer

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 767
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 474
Dettes fiscales et sociales	34 478
Autres dettes	
TOTAL	**40 720**

Charges et produits constatés d'avance

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS — **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	6.881	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**6.881**	

Capital social

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	4.000	15,25
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	4.000	15,25

Résultat de la société au cours des cinq derniers exercices

Désignation: SA ABAQUE & PARTNERS — **Exercice clos le 30/09/04**

EURO

Exercices concernés	N-4	N-3	N-2	N-1	N
CAPITAL FIN EXERCICE					
Capital social	60 980	60 980	62 000	62 000	62 000
Nombre actions ordinaires	4 000	4 000	4 000	4 000	4.000
Nombre d'actions à Dividendes prioritaires					
Nombre maximal d'actions futures à créer / conversion obligations / exercice droit souscription					
OPERATIONS - RESULTATS DE L'EXERCICE					
Chiffre d'affaires HT	785 025	856 674	974 937	694 866	551 506
Résultat avant impôts amortissements - provisions	82 903	106 469	75 909	110 873	7.163.
Impôts sur les bénéfices	3 233	13 854	17 168	5 332	511
Participation salariés	17 379	14 488	28 307	22 000	22 000
Résultat après impôts	16 698	1 825	30 399	29 178	2.798
Résultat distribué	15 854		24 000		
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, Part salariés mais avant amortissements - provisions	16	23	11	28	81.
Résultat après impôts, Participations salariés amortissements - provisions	4		7	7	
Dividende brut versé à Chaque action	3		6		
PERSONNEL					
Effectif moyen	10	9	7	9	9
Montant masse salariale Montant sommes versées au	288	276	390 780	254 614	285.295
Titre des avantages Sociaux (SS, œuvres soc.)	122 899	108 374	145 864	97 021	123.512

PAS DE MISSION OU MISSION NORMALISÉE / Voir l'attestation d'Expert Comptable