

Duplicata

RECEPISSE DE DEPOT

GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE MORLAIX

ALLEE POAN BEN
CS 97103 29671 MORLAIX CEDEX
INTRA COMMUNAUTAIRE : FR96334346806
3614 3617 INFOGREFFE - WWW.INFOGREFFE.FR
TEL 02.98.62.14.37

A.L.G.
BEL AIR
PLOUENAN
29420 PLOUENAN

V/REF :

N/REF : 83 B 7 / 2006-A-667

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE MORLAIX certifie qu'il a reçu le 22/05/2006,
RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION EN SAS DU 20/05/2006

Concernant la société

A.L.G.
Société à responsabilité limitée
BEL AIR
PLOUENAN
29420 PLOUENAN

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2006-A-667 le 22/05/2006

R.C.S. MORLAIX 326 519 253 (83 B 7)

Fait à MORLAIX le 22/05/2006,

Le Greffier



SARL « A.L.G. »

au capital de 32 000 Euros

Siège social : Bel Airl

29420 POUENAN

R.C.S. : MORLAIX B 326 519 253

**TRANSFORMATION EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
RAPPORT DU COMMISSAIRE
A LA TRANSFORMATION**

ALAIN ANDREOLI

Licencié ès-Sciences Economiques
I.A.E.

EXPERT COMPTABLE
Inscrit au Tableau de l'Ordre Région de Rennes

COMMISSAIRE AUX COMPTES
Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

EXPERT JUDICIAIRE
Près la Cour d'Appel de Rennes



Madame et Messieurs
les associés de la
S.A.R.L. A.L.G.

Vous avez le projet de transformer la Sarl A.L.G. (RCS : MORLAIX B 326 519) en Société par Actions Simplifiée.

Cette transformation est régie par les articles L 223-43 et L 224-3 du Code de Commerce.

Par décision unanime des associés du 27 avril 2006, j'ai été désigné comme commissaire à la transformation de la Sarl A.L.G. et d'établir le rapport prévu à l'article L 223-43.

En exécution de cette mission, j'ai rédigé 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 oeuvre 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 événements survenus entre la date des derniers comptes annuels et la date de mon rapport.

I - RAPPORT SUR LA SITUATION DE LA SOCIETE

J'ai procédé au contrôle de la situation de la Sarl A.L.G. sur la base des comptes annuels au 31 mars 2005, tels qu'ils sont présentés aux pages 4 à 18 du présent rapport.

La situation comptable de votre société au 31 mars 2005 se résume ainsi :

ACTIF IMMOBILISE

- Immobilisations incorporelles.....	8.604 €	
Amortissements et provisions	(5.619 €)	
		2.984 €
- Immobilisations corporelles.....	822.806 €	
Amortissements et provisions	(569.983 €)	
		252.823 €
- Immobilisations financières	314.242 €	
		314.242 €
Sous total à reporter		570.049 €

Report..... 570.049 €

ACTIF CIRCULANT

- Stocks	437.406 €	
- Créances	67.193 €	
.....	(1.597 €)	
	-----	65.597 €
- Disponibilités	2.865 €	
- Charges constatées d'avance	8.476 €	
	-----	514.343 €

TOTAL DE L'ACTIF **1.084.392 €**

PASSIF (HORS CAPITAUX PROPRES)

- Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit.....	100.985 €	
- Emprunts et dettes financières divers.....	204.047 €	
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	447.719 €	
- Dettes fiscales et sociales.....	153.080 €	
- Autres dettes.....	7.500 €	

TOTAL DU PASSIF **913.331 €**

CAPITAUX PROPRES (au 31 mars 2005)..... **+ 171.061 €**

A ce jour, les comptes annuels de l'exercice 2005-2006 clos le 31 mars 2006 ne sont pas encore disponibles. Mais, l'étude de la balance avant inventaire arrêtée au 31 mars 2006 et les informations recueillies sur l'activité et les événements particuliers de l'exercice 2005-2006 indiquent que les capitaux propres au 31 mars 2006 resteront supérieurs à 40.000 €.

D'autre part, je n'ai pas été informé de la survenance, depuis le 1^{er} avril 2006 et jusqu'à ce jour, de perte d'exploitation, de perte exceptionnelle ou de tout autre événement susceptible de réduire les capitaux propres de la société à un montant inférieur à 40.000 €.

II - VERIFICATION DES CONDITIONS DE LA TRANSFORMATION

2-1 CONDITIONS DE CAPITAL SOCIAL MINIMUM

L'article L 224-2 du Code du Commerce fixe à 37.000 € le capital social minimum des sociétés par actions.

Avant transformation, le capital de votre société est de 32.000 €, composé de 2.000 parts d'une valeur nominale de 16 €.

Le projet de transformation soumis à votre assemblée générale extraordinaire prévoit de porter ce capital social à 40.000 € par incorporation de réserves.

Les 8.000 € complémentaires seront prélevés sur le compte « Autres réserves », la valeur nominale des titres étant portée à 20 €.

Je rappelle ici que le montant des réserves et résultats figurant au bilan arrêté le 31 mars 2005 s'élève à 137.866 €.

La distribution de dividendes de 40.000 € par prélèvement sur le compte « Autres réserves » autorisée par l'assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement le 5 décembre 2005 ne fait pas obstacle à la possibilité de prélever la somme de 8.000 € sur ce compte de réserves.

2-2 APPRECIATION DES AVANTAGES PARTICULIERS

Aucun avantage particulier ne résultera de la transformation de la S.a.r.l. A.L.G. en Société par Actions Simplifiée.

III- CONCLUSION

- 1°) Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social.
- 2°) Sur la base de mes travaux, j'atteste que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.
- 3°) 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 ma part, en particulier au regard de la continuité d'exploitation.

Fait à MORLAIX
le 20 mai 2006



Alain ANDREOLI
Commissaire aux Comptes
Commissaire à la transformation

BILAN ACTIF

	31/03/2005		31/03/2004	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	8 603,73	5 619,37	2 984,36	3 729,35
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	304,90		304,90	3 373,08
Constructions	221 701,31	115 716,19	105 985,12	114 904,51
Installations techniques, matériel et outillage industriels	396 204,69	302 105,73	94 098,96	123 241,42
Autres immobilisations corporelles	204 595,09	152 161,39	52 433,70	80 657,53
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	11 332,76		11 332,76	11 332,76
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	59 553,42		59 553,42	53 489,42
Prêts				
Autres immobilisations financières	243 355,38		243 355,38	204 310,90
	1 145 651,28	575 602,68	570 048,60	595 038,97
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	2 840,98		2 840,98	1 165,57
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	434 564,84		434 564,84	416 141,94
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	29 459,40	1 596,80	27 862,60	29 185,18
Autres créances	37 734,07		37 734,07	35 632,58
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	2 864,71		2 864,71	1 212,99
Charges constatées d'avance (3)	8 476,25		8 476,25	12 462,65
	515 940,25	1 596,80	514 343,45	495 800,91
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	1 661 591,53	577 199,48	1 084 392,05	1 090 839,88
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

	31/03/2005	31/03/2004
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé :)	32 000,00	32 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	3 200,00	3 200,00
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	92 225,66	59 974,44
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	42 440,25	112 251,22
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 195,54	1 080,01
	171 061,45	208 505,67
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	100 985,47	197 558,60
Emprunts et dettes financières (3)	204 046,51	147 557,97
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	447 718,51	405 270,34
Dettes fiscales et sociales	153 080,11	131 947,30
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 500,00	
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)		
	913 330,60	882 334,21
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	1 084 392,05	1 090 839,88
(1) Dont à plus d'un an (a)	24 238,61	98 848,67
(1) Dont à moins d'un an (a)	889 091,99	783 485,54
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		2 988,42
(3) Dont emprunts participatifs		

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

COMPTE DE RESULTAT

	31/03/2005			31/03/2004
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	5 380 579,81		5 380 579,81	5 344 897,87
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	342 972,55		342 972,55	359 992,02
Chiffre d'affaires net	5 723 552,36		5 723 552,36	5 704 889,89
Production stockée				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et transfert de charges			15 036,80	27 316,28
Autres produits			14 534,52	417,86
			5 753 123,68	5 732 624,03
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			4 690 030,88	4 586 899,71
Variation de stocks			- 18 422,90	- 2 138,98
Achat de matières premières et autres approvisionnements			14 603,35	14 417,81
Variation de stocks			- 1 675,41	816,99
Autres achats et charges externes (a)			459 377,64	473 991,68
Impôts, taxes et versements assimilés			77 140,97	68 119,43
Salaires et traitements			313 302,60	319 406,28
Charges sociales			80 271,20	78 738,24
Dotations aux amortissements et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			85 596,72	90 503,19
- Sur immobilisations : dotations aux provisions				
- Sur actif circulant : dotations aux provisions			1 596,80	
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			1 845,14	881,51
			5 703 666,99	5 631 635,86
RESULTAT D'EXPLOITATION			49 456,69	100 988,17
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)			19 838,00	59 454,55
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				8,02
Reprises sur provisions et transfert de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			19 838,00	59 462,57
Charges financières				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			15 702,73	21 772,57
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			15 702,73	21 772,57
RESULTAT FINANCIER			4 135,27	37 690,00
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			53 591,96	138 678,17

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/03/2005	31/03/2004
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	2 268,01	5 701,67
Sur opérations en capital	6 270,90	
Reprises sur provisions et transferts de charges	621,40	1 008,51
	9 160,31	6 710,18
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	1 721,61	4 277,94
Sur opérations en capital	8 542,50	1 524,49
Dotations aux amortissements et aux provisions	3 543,91	524,70
	13 808,02	6 327,13
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 4 647,71	383,05
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	6 504,00	26 810,00
Total des produits	5 782 121,99	5 798 796,78
Total des charges	5 739 681,74	5 686 545,56
BENEFICE OU PERTE	42 440,25	112 251,22
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier	8 412,72	5 699,79
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.	2 166,03	3 257,19
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	270,18	3 608,71
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ANNEXE LEGALE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2005 dont le total est de 1 084 392,05 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 42 440,25 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2004 au 31/03/2005.

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

Ces comptes annuels ont été établis par la Gérante.

Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

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

- 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.

Faits caractéristiques de l'exercice

IMMOBILISATIONS

Cadre A		Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
			Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et développement	Total I			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	Total II	7 363,73		1 240,00
Immobilisations corporelles				
Terrains		5 876,37		
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui		154 974,92		
Installations générales, agencements et aménagements des constructions		66 726,39		
Installations techniques, matériel et outillage industriels		389 951,44		25 607,35
Installations générales, agencements et aménagements divers		161 653,58		
Matériel de transport		30 489,80		
Matériel de bureau et informatique, mobilier		12 451,71		
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	Total III	822 124,21		25 607,35
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		11 332,76		
Autres titres immobilisés		53 489,42		6 064,00
Prêts et autres immobilisations financières		204 310,90		39 044,48
	Total IV	269 133,08		45 108,48
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		1 098 621,02		71 955,83

Cadre B		Diminutions		Valeur brute	Réévaluations
		Par virement	Par cession	fin d'exercice	Valeur d'origine
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement, de recherche et développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				8 603,73	
Immobilisations corporelles					
Terrains				304,90	
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui		5 571,47		154 974,92	
Installations générales, agencements, aménag. constructions				66 726,39	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			19 354,10	396 204,69	
Installations générales, agencements et aménagements divers				161 653,58	
Matériel de transport				30 489,80	
Matériel de bureau et informatique, mobilier				12 451,71	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	Total III		24 925,57	822 805,99	
Immobilisations financières					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				11 332,76	
Autres titres immobilisés				59 553,42	
Prêts et autres immobilisations financières				243 355,38	
	Total IV			314 241,56	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			24 925,57	1 145 651,28	

AMORTISSEMENTS

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Sorties / Reprises	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement recherche dévelop.				
Autres immobilisations incorporelles				
Total I				
Total II	3 634,38	1 984,99		5 619,37
Immobilisations corporelles				
Terrains	2 503,29	3 068,18	5 571,47	
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	79 334,23	5 160,68		84 494,91
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions	27 462,57	3 758,71		31 221,28
Installations techniques, matériel et outillage industriels	266 710,02	46 207,31	10 811,60	302 105,73
Installations générales, agencements et aménagements divers	97 995,38	18 736,15		116 731,53
Matériel de transport	18 103,32	7 622,45		25 725,77
Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 838,86	1 865,23		9 704,09
Emballages récupérables et divers				
Total III	499 947,67	86 418,71	16 383,07	569 983,31
TOTAL GENERAL (I + II + III)	503 582,05	88 403,70	16 383,07	575 602,68

Cadre B VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				Cadre C PROV. AMORT DEROGATOIRES	
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Dotations	Reprises
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établis., recherche dévelop. (I)					
Aut. immobilisations incorporelles (II)	1 984,99			736,93	621,40
Immobilisations corporelles					
Terrains	1 389,00		1 679,18		
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui	5 160,68				
Instal. génér., agenc. aménag. construc.	3 758,71				
Instal. techn., matériel outil. industriels	45 079,51		1 127,80		
Instal. génér., agenc. et aménag. divers	18 736,15				
Matériel de transport	7 622,45				
Matériel bureau et informatique, mobilier	1 865,23				
Emballages récupérables et divers					
Total III	83 611,73		2 806,98		
TOTAL GENERAL (I + II + III)	85 596,72		2 806,98	736,93	621,40

Cadre D MOUVEMENTS DES CHARGES A REPARTIR S/ PLUSIEURS EXERCICES		Montant net début d'exercice	Augmentations	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des obligations					

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations exercice	Diminutions : Reprises exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 080,01	736,93	621,40	1 195,54
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total I	1 080,01	736,93	621,40	1 195,54
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges				
Total II				
Provisions pour dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients		1 596,80		1 596,80
Autres provisions pour dépréciations				
Total III		1 596,80		1 596,80
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 080,01	2 333,73	621,40	2 792,34
- d'exploitation		1 596,80		
Dont dotations et reprises : - financières				
- exceptionnelles		736,93	621,40	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-1-5 du CGI)				

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières		243 355,38	243 355,38	
De l'actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		29 459,40	27 549,63	1 909,77
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		5 500,00	5 500,00	
Impôts sur les bénéfices		22 107,00	22 107,00	
Taxe sur la valeur ajoutée		7 669,34	7 669,34	
Autres impôts taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers		2 457,73	2 457,73	
Charges constatées d'avance		8 476,25	8 476,25	
Total		319 025,10	317 115,33	1 909,77
(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consenties aux associés				

Cadre B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)					
- à un an maximum à l'origine		2 136,80	2 136,80		
- à plus d'un an à l'origine		98 848,67	74 610,06	24 238,61	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés		447 718,51	447 718,51		
Personnel et comptes rattachés		47 031,02	47 031,02		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		92 493,20	92 493,20		
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée		4 462,89	4 462,89		
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et versements assimilés		9 093,00	9 093,00		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		7 500,00	7 500,00		
Groupe et associés (2)		204 046,51	204 046,51		
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
Total		913 330,60	889 091,99	24 238,61	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés		86 360,07			

PRODUITS A RECEVOIR

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 23)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/03/2005	31/03/2004
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	2 794,09	
Autres créances	5 787,73	9 178,50
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total:	8 581,82	9 178,50

CHARGES A PAYER

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 23)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	31/03/2005	31/03/2004
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 136,80	2 154,85
Emprunts et dettes financières divers	2 150,40	2 347,20
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	39 894,25	32 388,75
Dettes fiscales et sociales	111 720,00	95 228,90
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 500,00	
Autres dettes :		
Total:	163 401,45	132 119,70

PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 23)

Produits constatés d'avance	31/03/2005	31/03/2004
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total		

Charges constatées d'avance	31/03/2005	31/03/2004
Charges d'exploitation	8 476,25	12 462,65
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total	8 476,25	12 462,65

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-12)

Différentes catégories de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			
		Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant exercice	En fin d'exercice
ts sociales	16,00	2 000			2 000

CREDIT BAIL

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 53)

Postes du bilan	Valeur d'origine	Dotations théoriques aux amortissements		Valeur nette théorique	Redevances	
		exercice	cumulées		exercice	cumulées
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels	56 237,00	14 650,00	40 087,00	16 150,00	15 634,00	46 009,00
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Total	56 237,00	14 650,00	40 087,00	16 150,00	15 634,00	46 009,00

Postes du bilan	Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel	Montant pris en charge dans l'exercice
	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans	Total		
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 250,00	3 167,00		14 417,00	2 561,00	15 634,00
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Total	11 250,00	3 167,00		14 417,00	2 561,00	15 634,00

ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Articles 24-9 et 24-16)

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	14 416,97
Avals, cautions et garanties	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Engagements en matière de pensions, retraites, et assimilés	
Autres engagements donnés :	
Total (1)	14 416,97

(1) Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
-------------------	---------

Total (2)	
-----------	--

(2) Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements réciproques	Montant
Total	

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-8)

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	98 849,00		
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	98 849,00		

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-11)

Capitaux propres	Quote-part du capital détenu en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
---------------------	--	--

A - RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS		
1 - Filiales (plus de 50% du capital détenu)		
SCI BEL AIR	28 536	99,10
2 - Participations (de 10 à 50% du capital détenu)		
B - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS		
1 - Filiales non reprises en A :		
a) françaises		
b) étrangères		
2 - Participations non reprises en A :		
a) françaises		
b) étrangères		