

# BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES

## du 30 avril 2004

# OLITEC

Société anonyme au capital de 5.500.000 €  
Siège social : 4 rue des Magnolias, 54220 MALZEVILLE  
333 428 670 R.C.S. NANCY

### DOCUMENTS COMPTABLES ANNUELS

#### I- Bilan au 31 décembre 2003 (en euros)

| ACTIF                                      | 31/12/03          |                                      |                   | 31/12/02          |
|--|-------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|  | Brut              | Amortis-<br>sements et<br>provisions | Net               | Net               |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>       |                   |                                      |                   |                   |
| Fais de recherche et développement         | 47 747            | 40 323                               | 7 424             | 2 776             |
| Concession, brevets et droits similaires   | 162 714           | 162 234                              | 479               | 26 918            |
|  | 210 462           | 202 557                              | 7 904             | 29 694            |
| <b>Immobilisations corporelles</b>         |                   |                                      |                   |                   |
| Terrains                                   | 67 077            |                                      | 67 077            | 67 077            |
| Constructions                              | 781 816           | 211 250                              | 570 566           | 612 609           |
| Installations tech., mat. et out. Ind.     | 4 474 002         | 3 887 992                            | 586 009           | 864 295           |
| Autres immobilisations corporelles         | 2 963 429         | 1 763 657                            | 1 199 772         | 1 482 403         |
| Immobilisations corporelles en cours       | 141 68            |                                      | 14 168            | 14 168            |
|  | 8 300 494         | 5 862 900                            | 2 437 594         | 3 040 553         |
| <b>Immobilisations financières</b>         |                   |                                      |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                  | 1 783             |                                      | 1 783             | 1 768             |
| Autres immobilisations financières         | 10 490            |                                      | 10 490            | 10 490            |
|  | 12 273            | 0                                    | 12 273            | 12 258            |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                    | <b>8 523 230</b>  | <b>6 065 458</b>                     | <b>2 457 772</b>  | <b>3 082 507</b>  |
| <b>Stocks et en-cours</b>                  |                   |                                      |                   |                   |
| Stocks de matières premières               | 1 357 547         | 142 704                              | 1 214 843         | 2 139 934         |
| Stocks d'en-cours product. de biens        | 606 392           | 159 227                              | 447 165           | 1 545 582         |
| Stocks de produits intermédiaires et finis | 158 811           | 36 328                               | 122 482           | 170 426           |
| Stocks de marchandises                     | 119 358           |                                      | 119 358           | 79 295            |
|  | 2 242 109         | 338 260                              | 1 903 849         | 3 935 238         |
| <b>Créances</b>                            |                   |                                      |                   |                   |
| Avances, acomptes versés sur comm.         |                   |                                      |                   | 4 726             |
| Créances clients et comptes rattachés      | 3 146 326         | 266 686                              | 2 879 640         | 6 267 152         |
| Autres créances                            | 456 383           |                                      | 456 383           | 1 244 670         |
| Capital souscrit et appelé, non versé      |                   |                                      |                   |                   |
|  | 3 602 710         | 266 686                              | 3 336 024         | 7 516 550         |
| <b>Disponibilités et divers</b>            |                   |                                      |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placements           | 5 634 301         |                                      | 5 634 301         | 6 081 269         |
| Disponibilités                             | 465 622           |                                      | 465 622           | 404 192           |
| Charges constatées d'avance                | 141 665           |                                      | 141 665           | 156 720           |
|  | 6 241 589         | 0                                    | 6 241 589         | 6 642 182         |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                     | <b>12 086 409</b> | <b>604 946</b>                       | <b>11 481 462</b> | <b>18 093 971</b> |
| Charges à répartir sur plusieurs exe.      |                   |                                      |                   | 65 284            |
| Primes remboursement des obligations       |                   |                                      |                   | 33 181            |
| Ecart de conversion actif                  |                   |                                      |                   | 4 269             |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                       | <b>20 609 640</b> | <b>6 670 404</b>                     | <b>13 939 235</b> | <b>21 279 214</b> |

| PASSIF  |   | 31/12/2003        | 31/12/2002        |
|---|---|-------------------|-------------------|
|   |   | Net               | Net               |
| Situation nette   |   |                   |                   |
| Capital social (dont versé 5 500 000)                   |   | 5 500 000         | 5 500 000         |
| Réserve légale  |   | 264 180           | 202 484           |
| Autres réserves   |   | 2 738 432         | 1 566 208         |
| Résultat de l'exercice                                  |   | 383 006           | 1 233 919         |
|   |   | <hr/>             | <hr/>             |
| Subventions d'investissement                            |   | 8 885 618         | 8 502 612         |
| Provisions réglementées                                 |   |                   |                   |
|   |   | <hr/>             | <hr/>             |
|   | <b>CAPITAUX PROPRES</b>                   | <b>8 885 618</b>  | <b>8 502 612</b>  |
| Provisions pour risques                                 |   |                   | 4 269             |
| Provisions pour charges                                 |   | 14 408            | 34 994            |
|   |   | <hr/>             | <hr/>             |
|   | <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b> | <b>14 408</b>     | <b>39 263</b>     |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                               |   |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                      |   | 2 197 252         | 2 197 252         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  |   | 242 534           | 447 670           |
| Emprunts et dettes financières divers                   |   | 2 437             | 912               |
|   |   | <hr/>             | <hr/>             |
|   |   | 2 442 224         | 2 645 835         |
| <b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b> |   |                   |                   |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |   |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                |   | 1 559 867         | 6 500 760         |
| Dettes fiscales et sociales                             |   | 678 562           | 1 997 687         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |   |                   | 28 171            |
| Autres dettes   |   | 347 207           | 1 477 934         |
|   |   | <hr/>             | <hr/>             |
|   |   | 2 585 636         | 10 004 553        |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>                      |   |                   |                   |
|   |   |                   |                   |
|   | <b>DETTES</b>                             | <b>5 027 861</b>  | <b>12 650 388</b> |
| Ecart de conversion passif                              |   | 11 347            | 86 950            |
|   |   | <hr/>             | <hr/>             |
|   | <b>TOTAL GENERAL</b>                      | <b>13 939 235</b> | <b>21 279 214</b> |

**II. - Compte de résultat**  
(en euros)

|   | France            | Export         | 31/12/03          | 31/12/02          |
|---|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Vente de marchandises (et droits de douane)                     | 340 553           | 2 955          | 343 508           | 2 223             |
| Production vendue de biens                                      | 13 995 162        | 101 798        | 14 096 960        | 28 523 969        |
| Production vendue de services                                   | 185 287           | 1 341          | 186 629           | 139 790           |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                 | <b>14 521 003</b> | <b>106 094</b> | <b>14 627 098</b> | <b>28 665 982</b> |
| Production stockée  |                   |                | (950 804)         | (118 624)         |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges |                   |                | 434 219           | 772 676           |
| Autres produits   |                   |                | 324               | 651               |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                  |                   |                | <b>14 110 837</b> | <b>29 320 686</b> |
| <b>CHARGES EXTERNES</b>   |                   |                |                   |                   |
| Achats de marchandises (et droits de douane)                    |                   |                | 360 212           | 81 280            |
| Variation de stock de marchandises                              |                   |                | (40 063)          | (79 295)          |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements       |                   |                | 5 501 551         | 16 834 890        |
| Variation de stock de matières premières et approvisionnements  |                   |                | 903 074           | 1 668 532         |
| Autres achats et charges externes                               |                   |                | 3 051 454         | 6 007 788         |
|   |                   |                | 9 776 230         | 24 513 197        |
| <b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES</b>                    |                   |                | 215 245           | 278 404           |
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b>                                     |                   |                |                   |                   |
| Salaires et traitements   |                   |                | 1 638 216         | 2 241 579         |
| Charges sociales  |                   |                | 586 985           | 820 835           |
|   |                   |                | 2 225 202         | 3 062 415         |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                 |                   |                |                   |                   |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                |                   |                | 914 746           | 975 882           |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                    |                   |                | 342 462           | 188 934           |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                |                   |                |                   | 34 994            |
|   |                   |                | 1 257 208         | 1 199 811         |
| <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                            |                   |                | 394 284           | 124 596           |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                   |                   |                | <b>13 868 170</b> | <b>29 178 424</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                  |                   |                | <b>242 666</b>    | <b>142 262</b>    |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                      |                   |                |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés                           |                   |                | 10 413            | 26 611            |
| Reprises sur provisions et transfert de charges                 |                   |                | 4 269             | 77 985            |
| Différences positives de change                                 |                   |                | 17                | 14 842            |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement   |                   |                | 126 028           | 150 633           |
|   |                   |                | 140 729           | 270 072           |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                      |                   |                |                   |                   |
| Dotations financières aux amortissements et provisions          |                   |                | 33 181            | 37 450            |
| Intérêts et charges assimilées                                  |                   |                | 112 633           | 262 374           |
| Différences négatives de change                                 |                   |                | 32 780            | 10 133            |
|   |                   |                | 178 595           | 309 958           |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                       |                   |                | <b>(37 865)</b>   | <b>(39 885)</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                            |                   |                | <b>204 800</b>    | <b>102 376</b>    |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                   |                   |                |                   |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                |                   |                | 168 879           | 380 711           |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                |                   |                | 668               | 1 916 553         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                |                   |                | 403 451           |                   |
|   |                   |                | 572 999           | 2 297 265         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                  |                   |                |                   |                   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion               |                   |                | 261 139           | 100 205           |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital               |                   |                | 1 029             | 31 553            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions      |                   |                |                   |                   |
|   |                   |                | 262 169           | 131 758           |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                    |                   |                | <b>310 830</b>    | <b>2 165 506</b>  |
| Participation des salariés aux fruits de l'expansion            |                   |                |                   | 258 465           |
| Impôts sur les bénéfices  |                   |                | 132 625           | 775 499           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                       |                   |                | <b>14 824 566</b> | <b>31 888 025</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>  |                   |                | <b>14 441 560</b> | <b>30 654 105</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>  |                   |                | <b>383 006</b>    | <b>1 233 919</b>  |

### III. – Annexe aux comptes annuels

#### OBJECTIFS

L'article L.123-12 du Code de Commerce fait obligation de présenter une annexe dans le cadre de l'établissement des comptes annuels.

Le contenu de cette annexe, résultant de la réglementation, fait apparaître :

- des informations obligatoires quelle que soit leur importance,
- des informations complémentaires d'importance significative et nécessaire à l'obtention d'une image fidèle de l'entreprise.

#### PARTICULARITES ANTERIEURES A L'EXERCICE

##### Litiges fiscaux

Au cours de l'exercice 1998, la SARL « OLITEC PRODUCTION » absorbée par la SA « OLITEC » en date du 1<sup>er</sup> janvier 1997, à l'occasion de l'entrée en bourse de la SA « OLITEC » a subi un contrôle fiscal portant sur les années 1995 à 1997.

Après recours auprès du Tribunal administratif, le redressement fiscal s'élève à 196 180.12 € principal plus les pénalités incluses et entraîne sur l'exercice une charge complémentaire d'impôts sur les sociétés dudit montant inscrite en charges exceptionnelles sur exercices antérieurs et réintégrées pour la détermination du résultat fiscal.

La SA « OLITEC » a subi un contrôle fiscal sur les exercices 1997 et 1998. Pour l'exercice 1997, il n'y a pas eu de redressement et pour l'exercice 1998, la société a reçu une notification sans incidence financière et actuellement contestée. Aucune provision n'a été comptabilisée.

##### Litige avec la Commission des opérations de Bourse

Un différend était intervenu entre la SA « OLITEC » et la Commission des opérations de Bourse sur le contenu de l'information financière des 20 novembre 1998 et 17 février 1999. La SA « OLITEC » a été condamnée par la Commission des opérations de Bourse pour communication financière : « imprécise, inexacte ou trompeuse ». La SA « OLITEC » a fait appel. La Cour d'Appel a annulé la décision de la COB du 24 juillet 2001, a écarté des débats les observations écrites et a prononcé à l'encontre de la SA « OLITEC » une sanction pécuniaire de 80 000 € à verser au Trésor Public. L'amende a été inscrite en charges exceptionnelles au 31 décembre 2002. La SA « OLITEC » s'est pourvue en cassation. Le dossier est toujours en cours au 31 décembre 2003.

#### DEGAT DES EAUX

Un dégât des eaux s'est produit au cours de l'exercice 2002 et des stocks endommagés ont été détruits. La société a perçu au cours de l'exercice 2003 une indemnité d'assurance de 403 451 €, somme inscrite en transfert de charges exceptionnelles.

#### PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de bases suivantes :

- Continuité d'activité
- Indépendance des exercices
- Permanence des méthodes comptables

Les règles générales appliquées résultent des dispositions du plan comptable général 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.

## IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

| <b>Immobilisations incorporelles</b>       | <b>Linéaire</b>  | <b>Dégressif</b> |
|--|------------------|------------------|
| • 1 à 3 ans                                |                  | /                |
| • Concessions brevets, logiciels, licences | 1 à 5 ans        | /                |
| <b>Immobilisations corporelles</b>         |                  |                  |
| * Terrain                                  | Non amortissable |                  |
| * Constructions                            | 20 ans           |                  |
| * Agencement des constructions             | 5 à 10 ans       |                  |
| * Matériel de développement                | 5 ans            | 4 à 5 ans        |
| * Matériel et outillage divers             | 4 à 5 ans        | 4 à 5 ans        |
| * Matériel stand d'expositions             | 5 ans            |                  |
| * Matériel de transport                    | 5 ans            |                  |
| * Matériel de bureau et informatique       | 3 à 5 ans        | 4 à 5 ans        |
| * Agencements                              | 5 à 10 ans       |                  |
| * Mobilier                                 | 5 à 8 ans        |                  |

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS

Les immobilisations corporelles en cours figurant à l'actif du bilan correspondent à une option d'achat toujours valable à ce jour, d'un terrain attenant à celui de la société et situé du seul côté où il serait possible d'étendre les locaux.

## TRAITEMENT COMPTABLE DES FRAIS DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Ceux-ci sont constatés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont engagés, à l'exception des logiciels acquis en vue de la recherche qui eux font l'objet d'un amortissement linéaire de 1 à 3 ans.

## CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale et font l'objet d'une assurance crédit ; la nécessité de provisionner certaines créances est appréciée en fonction du risque encouru selon état des dossiers « assurance crédit ».

## ECART DE CONVERSION

Au cours de l'exercice, les gains et pertes de change respectivement acquis et subis sont comptabilisés en produits et en charges.

Les gains et pertes de charges constatés en fin d'exercice sont comptabilisés en différence de conversion actif ou passif.

## STOCKS

### 1. Stocks de matières premières

La valeur brute des matières et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Le stock est évalué selon la méthode du prix moyen pondéré. Une dépréciation de 63 409,66 € a été pratiquée sur les composants et modules inutilisables.

## **2. Stocks d'encours**

Ils sont valorisés à leur coût de production en fonction du stade de production. Une dépréciation de 159 227,67 € a été pratiquée au cours de l'exercice sur les produits en cours dont la diffusion est incertaine.

## **3. Stocks de produits finis**

Ils sont valorisés à leur coût de production. Une dépréciation de 36 328,75 € a été pratiquée sur les produits dont la diffusion est compromise.

## **4. Stocks de marchandises**

Ils sont valorisés au coût moyen pondéré. Une provision pour dépréciation de 79 295 € a été pratiquée sur les produits invendables.

## **EVALUATION DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Les valeurs mobilières de placement s'élèvent à 5 634 301,91 € et se composent de

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| • 26 Sicav ETOILE Euro jour KOLB  | 4 634 962,55 € |
| • 37 Sicav BNP Monétrezor         | 436 688,06 €   |
| • 5 979 Sicav CRCA Monétrezorerie | 529 615,45 €   |
| • 3 FCP Capitop                   | 33 035,85 €    |

Il n'y a pas de plus-value latente non comptabilisée au 31 décembre 2003.

## **EMPRUNT OBLIGATAIRE**

En 1998, notre société lors de son admission au Nouveau Marché, a mis à disposition du public un emprunt convertible de 11 528 956,93 € représenté par 55 000 obligations convertibles d'un nominal de 209,62 €.

### **Principales caractéristiques des obligations convertibles**

Montant initial d'émission : 11 528 956,93 €, soit 55 000 obligations.

Ce montant a été augmenté dans la limite de 1 729 343,54 €, soit 8 250 obligations, afin de satisfaire les demandes des actionnaires et du public.

Prix d'émission : 209,62 € par obligation.

Date de jouissance et de règlement : 10 juillet 1998

Durée de l'emprunt : 5 ans et 174 jours

### **Intérêt annuel :**

Ces obligations rapportent un intérêt annuel de 2,50 %, soit 5,24 € par titre, payable en totalité à terme échu, le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année.

**Taux de rendement actuariel brut à la date de jouissance** (en cas de non conversion des obligations et d'absence d'amortissement anticipé) : 4 % au 10 juillet 1998

### **Amortissement :**

Les obligations seront amorties en totalité le 1<sup>er</sup> janvier 2004, par remboursement au prix de 228,52 € par titre, soit 109,02 % du prix d'émission.

### **Amortissement anticipé :**

1. A toute époque, par rachats en bourse, notamment par voie d'offres publiques d'achats ou d'échanges d'obligations, sans limitation de prix et de quantité.

2. A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2001 et jusqu'à la date d'échéance dans les conditions suivantes : à un prix déterminé de telle manière que le souscripteur obtienne un taux de rendement actuariel brut identique à celui offert en cas de remboursement à l'échéance, soit 4 % ; si la moyenne arithmétique des premiers cours cotés de l'action durant une période de 10 bourses consécutives comprises parmi les 20 jours de bourse précédant la date de parution de l'avis au Journal Officiel annonçant le remboursement excède 115 % de ce prix de remboursement anticipé.

3. Si le nombre d'obligations restant en circulation est inférieur à 10 % du nombre des obligations émises.

#### **Principaux actionnaires :**

Madame Jacqueline LEJEUNE, Monsieur Jean-Marie LEJEUNE, et Mademoiselle Stéphanie LEJEUNE n'ont pas souscrit à la présente émission à hauteur de leurs droits.

#### **Souscription :**

- **Priorité des actionnaires :** La souscription de 55 000 obligations, soit 100 % des obligations, a été réservée par priorité du 30 juin au 6 juillet 1998 inclus aux actionnaires qui pouvaient souscrire à raison de 1 obligation pour 10 actions de 7,17 € nominal possédées.
- **Public :** Il a été procédé au placement public en France et à l'étranger, à partir du 30 juin 1998 de 55 000 obligations convertibles.

#### **Conversion des obligations en actions :**

Le droit à la conversion pourra être exercé à tout moment.

#### **Cotation :**

Bourse de Paris, Nouveau Marché

#### **But de l'émission :**

La présente émission a eu pour objet de procurer à OLITEC des ressources lui permettant de financer son développement.

#### **Rachat des titres en bourse par la société OLITEC antérieurement à l'exercice**

Au cours des exercices antérieurs, notre société a racheté au comptant 53 635 obligations.

#### **Rachat des titres en bourse par la société OLITEC au cours de l'exercice**

Néant.

A la clôture de l'exercice 2003, le nombre d'obligations convertibles s'élève à 9 615 titres.

A la clôture de l'exercice, il a été payé un coupon de 5,2405 € par obligation pour un montant de 50 387,40 €.

#### **Amortissement de la prime de remboursement**

La prime de remboursement de l'emprunt obligataire est amortie linéairement sur la durée de l'emprunt soit 5 ans et 174 jours (1 999 jours). Elle est entièrement amortie en date du 31 décembre 2003.

## CREDIT D'IMPOT RECHERCHE

L'exercice 2003 laisse apparaître un crédit d'impôt recherche négatif de 153 170 €. Aucune écriture comptable n'a donc été comptabilisée.

## ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE

Compte tenu de l'âge moyen des salariés, le montant de l'engagement en matière de retraite est à ce jour considéré comme non significatif. Aucune provision n'a été comptabilisée à la clôture de l'exercice social pour les engagements en matière de retraite.

Cependant, notre société s'est rapprochée d'une compagnie d'assurances afin d'évaluer de façon précise les engagements éventuels et mettre en place un contrat pour couvrir ceux-ci s'il y a lieu le plus rapidement possible.

## PARTICIPATION AUX RESULTATS

Un accord de participation a été signé le 30 janvier 1999. Les bénéficiaires de répartition de la « Réserve Spéciale de Participation » sont les salariés ayant au moins six mois d'ancienneté dans l'entreprise. La Réserve Spéciale de Participation est répartie entre les salariés bénéficiaires pour :

- 50 % proportionnellement au salaire perçu par chaque salarié au cours de l'exercice de référence ;
- 50 % en fonction de la durée de présence dans l'entreprise au cours de l'exercice.

Réserve spéciale de participation conformément aux articles L.442-2, L.442-3 du Code du Travail.

Suivant la formule de droit commun :

$$RSP = \frac{1}{2} \times (B - \frac{5C}{100}) \times \frac{S}{VA}$$

Du fait des résultats de l'exercice, aucune réserve spéciale de participation n'a été comptabilisée.

## EFFECTIF DE LA SOCIETE

L'effectif moyen de la société OLITEC SA, au cours de l'exercice 2003, s'élève à 62 personnes dont

|                |                       |
|----------------|-----------------------|
| 15 cadres      | 11 ouvriers qualifiés |
| 14 techniciens | 10 ouvriers           |
| 12 employés    |                       |

## COMITE DE DIRECTION

Notre société ne dispose plus de Comité de Direction. Les Membres du Conseil d'administration et de la Direction de l'entreprise sont identiques, seule Madame Marie-Claire EVERT perçoit une rémunération de la société.

Il est à signaler que Madame Marie-Claire EVERT a démissionné de son mandat d'administrateur. Le Conseil d'administration a pris acte de cette démission dans un Conseil du 9 décembre 2003.

## JETONS DE PRESENCE

Aucun jeton de présence n'a été versé en 2002 et 2003.

## RESULTAT EXCEPTIONNEL

### Sur opération de gestion :

|   |           |                   |
|---|-----------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur exercices antérieurs       |           | 168 878.87        |
| • Différences provisions certification NIFI           | 57 734.01 |                   |
| • Indemnité d'assurance litige / taxe professionnelle | 13 000.00 |                   |
| • Ecart sur provisions                                | 79 564.29 |                   |
| • Remboursements divers frais avocats                 | 10 617.65 |                   |
| • Profits sur régularisation comptes clients          | 7 392.39  |                   |
| • Remboursements divers assurances                    | 570.53    |                   |
| <b>Sous-Total I :</b>                                 |           | <b>168 878.87</b> |

### Sur opération en capital :

|  |  |               |
|--|--|---------------|
| Prix de cession des immobilisations cédées |  | 669.69        |
| <b>Sous-total II :</b>                     |  | <b>669.69</b> |

### Sur transferts de charges exceptionnelles :

|  |  |                   |
|--|--|-------------------|
| Indemnités d'assurances suite à dégât des eaux |  | 403 451.00        |
| <b>Sous-total III :</b>                        |  | <b>403 451.00</b> |

## TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS

|  |  |                   |
|--|--|-------------------|
|  |  | <b>572 999.56</b> |
|--|--|-------------------|

### Sur opération de gestion

|                           |           |           |
|---------------------------|-----------|-----------|
| • Pénalités sur marché    | 517.50    | 17 724.61 |
| • Pénalités URSSAF        | 888.00    |           |
| • Pénalités diverses      | 69.00     |           |
| • Amendes non déductibles | 57.00     |           |
| • Pénalités article 700   | 2 621.00  |           |
| • Indemnités diverses     | 13 572.11 |           |

### Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| • Rappel CSG et CRDS                       | 8 892.00   | 243 415.11 |
| • Régularisation clients divers            | 10 616.16  |            |
| • Redressement contrôle fiscal 1995 à 1997 | 196 180.12 |            |
| • Différence de provisions                 | 15 679.89  |            |
| • Règlement Assédic suite à licenciements  | 7 019.00   |            |
| • Régularisation TVA sur escompte 2002     | 5 027.94   |            |

**Sous-total I :** 261 139.72

Valeurs comptables immobilisées cédées  
Valeur nette comptable des immobilisations  
hors services ou cédées

**Sous-total II :** 1 029.63

## TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES

262 169.35

## RESULTAT EXCEPTIONNEL POSITIF

310 830.21

## MONTANT DE L'IMPOT DU SUR RESULTAT EXCEPTIONNEL

106 718.00

## METHODES D'EVALUATION

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes retenues pour cet exercice n'ont subi aucun changement par rapport à l'exercice précédent.

## IMMOBILISATIONS

| Rubriques                                    | Valeur brute<br>début d'exercice | Augmentations<br>par réévaluation | Acquisitions,<br>apports,<br>créations,<br>virements |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|--|
| Immobilisations incorporelles                |                                  |                                   |  |
| Frais d'étab., de recherche et développement | 35 717                           |                                   | 12 030   |
| Autres immobilisations incorporelles         | 158 339                          |                                   | 4 375  |
|  | <hr/>                            |                                   | <hr/>  |
|  | 194 056                          |                                   | 16 405   |
| Immobilisations corporelles                  |                                  |                                   |  |
| Terrains                                     | 67 077                           |                                   |  |
| Constructions sur sol propre                 | 652 686                          |                                   |  |
| Constructions installations générales        | 125 370                          |                                   | 3 759  |
| Install. techniques et outillage industriel  | 4 314 569                        |                                   | 159 433  |
| Install. générales agencem. et divers        | 2 281 772                        |                                   | 2 222  |
| Matériel de transport                        | 149 306                          |                                   |  |
| Mat. de bureau, informatique et mobil.       | 582 355                          |                                   | 43 922   |
| Immobilisations corporelles en cours         | 14 168                           |                                   |  |
|  | <hr/>                            |                                   | <hr/>  |
|  | 8 187 306                        |                                   | 209 336  |
| Immobilisations financières                  |                                  |                                   |  |
| Autres titres immobilisés                    | 1 768                            |                                   | 15   |
| Prêts et autres immo. financières            | 10 490                           |                                   |  |
|  | <hr/>                            |                                   | <hr/>  |
|  | 12 258                           |                                   | 15   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                         | <hr/> <b>8 393 622</b>           |                                   | <hr/> <b>225 756</b>                                 |

| Rubriques                                    | Diminutions par<br>virement | Diminutions par<br>cessions mises<br>hors services | Valeur brute<br>fin d'exercice | Réévaluations<br>légalés |
|--|-----------------------------|--|--------------------------------|--------------------------|
| Immobilisations incorporelles                |                             |  |                                |                          |
| Frais d'étab., de recherche et développement |                             |  | 47 747                         |                          |
| Autres immobilisations incorporelles         |                             |  | 162 714                        |                          |
|  |                             |  | <hr/>                          |                          |
|  |                             |  | 210 462                        |                          |
| Immobilisations corporelles                  |                             |  |                                |                          |
| Terrains                                     |                             |  | 67 077                         |                          |
| Constructions sur sol propre                 |                             |  | 652 686                        |                          |
| Constructions sur sol d'autrui               |                             |  |                                |                          |
| Constructions installations générales        |                             |  | 129 129                        |                          |
| Install. techniques et outillage industriel  |                             |  | 4 474 002                      |                          |
| Install. générales agencem. et divers        |                             |  | 2 283 994                      |                          |
| Matériel de transport                        |                             | 9 509  | 139 796                        |                          |
| Mat. de bureau, informatique et mobil.       |                             | 86 639   | 539 638                        |                          |
| Emballages récupérables et divers            |                             |  |                                |                          |
| Immobilisations corporelles en cours         |                             |  | 14 168                         |                          |
| Avances et acomptes                          |                             |  |                                |                          |
|  |                             |  | <hr/>                          |                          |
|  |                             | 96 148   | 8 300 494                      |                          |
| Immobilisations financières                  |                             |  |                                |                          |
| Participations mises en équivalence          |                             |  |                                |                          |
| Autres participations                        |                             |  |                                |                          |
| Autres titres immobilisés                    |                             |  | 1 783                          |                          |
| Prêts et autres immo. financières            |                             |  | 10 490                         |                          |
|  |                             |  | <hr/>                          |                          |
|  |                             |  | 12 273                         |                          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                         | <hr/> <b>0</b>              | <hr/> <b>96 148</b>                                | <hr/> <b>8 523 230</b>         |                          |

**AMORTISSEMENTS**  
**SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE**

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES               | Montant début d'exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin d'exercice |
|---|--------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>        |                          |                         |                      |                        |
| Frais d'étab. de recherche et développement | 32 940                   | 7 382                   |                      | 40 323                 |
| Autres immobilisations incorporelles        | 131 421                  | 30 813                  |                      | 162 234                |
|   | 164 361                  | 38 196                  |                      | 202 557                |
| <b>Immobilisations corporelles</b>          |                          |                         |                      |                        |
| Constructions sur sol propre                | 140 520                  | 32 634                  |                      | 173 154                |
| Constructions installations générales       | 24 928                   | 13 167                  |                      | 38 095                 |
| Install. techniques et outillage industriel | 3 450 274                | 437 718                 |                      | 3 887 992              |
| Install. générales agencements et divers    | 1 077 248                | 225 908                 |                      | 1 303 156              |
| Matériel de transport                       | 29 522                   | 27 959                  | 9 509                | 47 972                 |
| Mat. de bureau, informatique et mobil.      | 424 259                  | 73 877                  | 85 609               | 412 527                |
|   | 5 146 752                | 811 265                 | 95 118               | 5 862 900              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                        | <b>5 311 114</b>         | <b>849 461</b>          | <b>95 118</b>        | <b>6 065 458</b>       |

**VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE**

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels |
|--|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>         |                          |                           |                              |
| Frais d'étab., de recherche et développement | 7 382                    |                           |                              |
| Autres immobilisations incorporelles         | 30 813                   |                           |                              |
|  | 38 196                   |                           |                              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>           |                          |                           |                              |
| Constructions sur sol propre                 | 32 634                   |                           |                              |
| Constructions installations générales        | 13 167                   |                           |                              |
| Install. techniques et outillage industriel  | 151 417                  | 286 301                   |                              |
| Install; générales agencem. et divers        | 225 908                  |                           |                              |
| Matériel de transport                        | 27 959                   |                           |                              |
| Mat. de bureau, informatique et mobil.       | 37 908                   | 35 969                    |                              |
|  | 488 995                  | 322 270                   |                              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                         | <b>527 191</b>           | <b>322 270</b>            |                              |

**MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES**

| Rubriques                                  | Montant net début d'exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | Montant net fin d'exercice |
|--|------------------------------|---------------|--|----------------------------|
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 65 284                       |               | 65 284                                     |                            |
| Primes de remboursement des obligations    | 33 181                       |               | 33 181                                     |                            |

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

| Rubriques                                 | Montant début d'exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin d'exercice |
|---|--------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|
| Prov. pour pertes de change               | 4 269                    |                         | 4 269                |                        |
| Autres prov. pour risques et charges      | 34 994                   |                         | 20 585               | 14 408                 |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b> | <b>39 263</b>            |                         | <b>24 855</b>        | <b>14 408</b>          |
| Prov. sur stocks et en cours              | 120 687                  | 338 260                 | 120 687              | 338 260                |
| Prov. sur comptes clients                 | 546 302                  | 4 201                   | 238 818              | 266 686                |
| <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>       | <b>666 989</b>           | <b>342 462</b>          | <b>404 505</b>       | <b>604 946</b>         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                      | <b>706 253</b>           | <b>342 462</b>          | <b>429 360</b>       | <b>619 354</b>         |

## PRODUITS A RECEVOIR

| Rubriques                             | Montant        |
|---------------------------------------|----------------|
| Créances                              |                |
| Créances clients et comptes rattachés | 49 317         |
| Etat                                  | 96 322         |
| Divers, produits à recevoir           | 2 540          |
| Disponibilités                        | 5              |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>148 185</b> |

## CHARGES A PAYER

| MONTANT DES CHARGES A PAYER<br>INCLUS D ANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant          |
|--|------------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :                 | 145              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                 | 569 631          |
| Dettes fiscales et sociales  | 260 643          |
| Disponibilités, charges à payer  | 216              |
| Autres dettes  | 299 228          |
|  | <b>1 129 866</b> |

## CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

| Rubriques                          | Charges        | Produits |
|------------------------------------|----------------|----------|
| Charges ou produits d'exploitation | 141 665        |          |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>141 665</b> | <b>0</b> |

## ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES.

| ETAT DES CREANCES                 | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an |
|-----------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| De l'actif immobilisé             |                  |                  |               |
| Autres immo. financières          | 10 490           |                  | 10 490        |
|                                   | 10 490           | 0                | 10 490        |
| De l'actif circulant              |                  |                  |               |
| Clients douteux ou litigieux      | 278 947          | 278 947          |               |
| Autres créances clients           | 2 867 379        | 2 867 379        |               |
| Personnel et comptes rattachés    | 466              | 466              |               |
| Etat - Impôts sur les bénéfices   | 92 688           | 92 688           |               |
| Etat - Taxe sur la valeur ajoutée | 141 098          | 141 098          |               |
| Etat - Autres impôts              | 96 322           | 96 322           |               |
| Débiteurs divers                  | 79 104           | 79 104           |               |
|                                   | 3 556 005        | 3 556 004        | 0             |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE       | 141 665          | 141 665          |               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>              | <b>3 708 160</b> | <b>3 697 670</b> | <b>10 490</b> |

| ETAT DES DETTES                       | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an<br>et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles    | 2 197 252        | 2 197 252        |                                   |                 |
| Auprès des établissements de crédit : |                  |                  |                                   |                 |
| à 2 ans maximum à l'origine           |                  |                  |                                   |                 |
| à plus de 2 ans à l'origine           | 242 534          | 115 674          | 126 859                           |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés     | 1 559 867        | 1 559 867        |                                   |                 |
| Personnel et comptes rattachés        | 157 604          | 157 604          |                                   |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes | 268 000          | 268 000          |                                   |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée            | 188 748          | 188 748          |                                   |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés     | 64 207           | 64 207           |                                   |                 |
| Groupe et associés                    | 2 437            | 2 437            |                                   |                 |
| Autres dettes                         | 347 207          | 347 207          |                                   |                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                  | <b>5 027 861</b> | <b>4 901 001</b> | <b>126 859</b>                    | <b>0</b>        |

### ENGAGEMENTS DONNES

Privilège de prêteurs de deniers en premier rang au profit de la Caisse Régionale de Crédit Agricole, « Pari Passu » avec la Banque Nationale de Paris et la Banque Populaire de Lorraine.

Privilège de prêteurs de deniers avec renonciation du vendeur à son privilège et à l'action résolutoire en premier rang à hauteur de 201 232,75 € au profit de la Banque Populaire de Lorraine et en concours avec la Banque Nationale de Paris pour un montant de 201 232,75 € et la Caisse Régionale de Crédit Agricole pour un montant de 268 310,33 € sur le bien immobilier sis 87 rue Mac Mahon 54000 NANCY.

Le privilège de prêteurs de deniers est inscrit pour compte commun des trois banques dans les proportions suivantes :

|                                     |      |
|-------------------------------------|------|
| Banque Populaire de Lorraine        | 30 % |
| Banque Nationale de Paris           | 30 % |
| Caisse Régionale de Crédit Agricole | 40 % |

**ETAT DES ECHEANCES ET DETTES D'EMPRUNTS  
HORS EMPRUNT OBLIGATAIRE**

| MONTANT INITIAL EN CAPITAL | REMBOURSEMENT DE L'EXERCICE | REMBOURSEMENT ANTERIEUR | DU EN FIN D'EXERCICE | - D'1 AN          | DE 1 AN A 5 ANS   | + DE 5 ANS |
|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|------------|
| <b>2 369 057,72</b>        | <b>207 753,02</b>           | <b>1 922 581,08</b>     | <b>238 723,65</b>    | <b>111 863,66</b> | <b>126 859,99</b> |            |

**RELEVÉ DES ENGAGEMENTS SUR EMPRUNTS**

|              | A MOINS D'UN AN | DE 1 AN A 5 ANS | A PLUS DE 5 ANS | TOTAL     |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|
| <b>TOTAL</b> | 8 265,84        | 3 280,21        | 0               | 11 546,05 |

**ETAT DES LOCATIONS LONGUE DUREE**

|              | MONTANT GLOBAL DE LA LOCATION | REMBOURSEMENTS DE L'EXERCICE | REMBOURSEMENTS ANTERIEURS | SOLDE         |                |
|--------------|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------|----------------|
|              |                               |                              |                           | Global        | A moins d'1 an |
|              |                               |                              |                           |               | A plus d'1 an  |
| <b>TOTAL</b> | <b>10 290,31</b>              | <b>2 058,08</b>              | <b>7 492,74</b>           | <b>739,40</b> | <b>739,49</b>  |
|              |                               |                              |                           |               | <b>0,00</b>    |

**ETAT DES LEASINGS (assurances comprises)**

|              | PRIX DE REVIENT | MONTANT GLOBAL DU LEASING | REMBOURSEMENT DE L'EXERCICE | REMBOURSEMENTS ANTERIEURS | SOLDE  |              | VALEUR RESID. EN FIN DE CONTRAT |
|--------------|-----------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------|--------------|---------------------------------|
|              |                 |                           |                             |                           | Global | Moins d'1 an |                                 |
|              |                 |                           |                             |                           |        | Plus d'1 an  |                                 |
| <b>TOTAL</b> |                 |                           | <b>NEANT</b>                |                           |        |              |                                 |

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

Le capital de la société s'élève à 5 500 000 € et se compose ainsi :

|               | Mouvements de l'exercice | Nature des titres | Valeur nominale | Nombre de titres | Montant du capital |
|---------------|--------------------------|-------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Au 01/01/2003 |                          | Actions           | 10              | 550 000          | 5 500 000          |
| Au 31/12/2003 |                          | Actions           | 10              | 550 000          | 5 500 000          |

## ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

| Accroissements de la dette future d'impôt | Montant  |
|---|----------|
| <b>Provisions réglementées :</b>          |          |
| - Amortissements dérogatoires             | 0        |
| - Provisions pour fluctuation des cours   | 0        |
| <b>Total</b>                              | <b>0</b> |

| Allégements de la dette future d'impôt                               | Montant       |
|--|---------------|
| <b>Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :</b> |               |
| - Provisions pour congés payés                                       | 0             |
| - Participation des salariés   | 0             |
| <b>Autres :</b>  |               |
| - Organic sur chiffre d'affaires 2003                                | 17 875        |
| - Gains latents sur créances et dettes                               | 11 347        |
| <b>Total</b>   | <b>29 222</b> |

### VI. – Rapport général des commissaires aux comptes

(Exercice clos le 31 décembre 2003)

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 Décembre 2003, sur :

le contrôle des comptes annuels de la société OLITEC, tels qu'ils sont joints au présent rapport, les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

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

#### I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre 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. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, 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 - VERIFICATIONS Et INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons 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 Commercy, le 22 avril 2004

Les Commissaires aux Comptes

Joël FRANCHOIS

Dominique GOURGAS