

Tableau n°1

**BILAN (ACTIF)**

Société: UPLINE SECURITIES

Exercice clôturé au 31/12/2004

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)</b>	<b>52 250,00</b>	<b>26 125,00</b>	<b>26 125,00</b>	
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	52 250,00	26 125,00	26 125,00	
	Primes de remboursement des obligations				
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)</b>	<b>3 271 204,10</b>	<b>2 348 760,24</b>	<b>922 443,86</b>	<b>1 354 096,14</b>
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 206 204,10	2 283 760,24	922 443,86	1 354 096,14
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	65 000,00	65 000,00		
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)</b>	<b>13 058 827,74</b>	<b>4 672 389,09</b>	<b>8 386 438,65</b>	<b>5 532 094,17</b>
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Matériel de transport	188 654,00	128 913,54	59 740,46	97 471,26
	Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	5 245 584,50	4 543 475,55	702 108,95	1 434 622,91
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours	7 624 589,24		7 624 589,24	4 000 000,00
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)</b>	<b>1 264 828,86</b>		<b>1 264 828,86</b>	<b>1 264 828,86</b>
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	48 536,00		48 536,00	48 536,00
	Titres de participation	1 216 292,86		1 216 292,86	1 216 292,86
	Autres titres immobilisés				
	<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)</b>				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes de financement				
	<b>TOTAL I ( a+b+c+d+e)</b>	<b>17 647 110,70</b>	<b>7 047 274,33</b>	<b>10 599 836,37</b>	<b>8 151 019,17</b>
	<b>STOCKS (f)</b>				
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)</b>	<b>8 512 239,39</b>	<b>22 600,60</b>	<b>8 489 638,79</b>	<b>3 426 225,84</b>
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	442 368,00		442 368,00	
	Clients et comptes rattachés	3 295 915,33		3 295 915,33	1 525 042,78
	Personnel	3 250,00		3 250,00	15 013,20
	Etat	1 767 427,34		1 767 427,34	1 589 852,49
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	2 935 766,40	22 600,60	2 913 165,80	226 890,17
	Compte de régularisation actif	67 512,32		67 512,32	69 427,20
	<b>TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)</b>	<b>66 147 998,65</b>	<b>37 805,22</b>	<b>66 110 193,43</b>	<b>12 676 201,30</b>
	<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)</b> ( Eléments circulants )	<b>942,67</b>		<b>942,67</b>	<b>6 894,87</b>
	<b>TOTAL II ( f+g+h+i)</b>	<b>74 661 180,71</b>	<b>60 405,82</b>	<b>74 600 774,89</b>	<b>16 109 322,01</b>

Tableau n°1

**BILAN ( PASSIF )**

Société: UPLINE SECURITIES

Exercice clôturé au 31/12/2004

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
	Capital social ou personnel (1)	5 000 000,00	5 000 000,00
	moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé		
F	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
I	Ecart de réévaluation		
N	Réserve légale	500 000,00	500 000,00
A	Autres réserves	4 269 647,48	1 524 780,26
N	Report à nouveau (2)	887 831,81	1 502 223,87
C	Résultat nets en instance d'affectation (2)		
E	Résultat net de l'exercice (2)	795 220,38	2 130 475,16
M	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)</b>	<b>11 452 699,67</b>	<b>10 657 479,29</b>
E	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)</b>		
N	Subventions d'investissement		
T	Provisions réglementées		
P	<b>DETTES DE FINANCEMENT (c)</b>		
E	Emprunts obligataires		
R	Autres dettes de financement		
M			
A	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)</b>	<b>1 780 000,00</b>	<b>1 780 000,00</b>
N	Provisions pour charges	1 480 000,00	1 480 000,00
E	Provisions pour risques	300 000,00	300 000,00
N	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)</b>		
T	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	<b>TOTAL I ( a+b+c+d+e )</b>	<b>13 232 699,67</b>	<b>12 437 479,29</b>
P	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)</b>	<b>71 737 847,50</b>	<b>13 818 793,73</b>
A	Fournisseurs et comptes rattachés	6 122 217,94	5 376 129,59
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	1 382 496,71	1 466 399,71
S	Personnel	671 944,74	159 799,09
I	Organismes sociaux	46 220,47	50 883,87
F	Etat	933 996,06	202 054,67
	Comptes d'associés		
C	Autres créanciers	59 831 523,74	3 817 133,61
I	Comptes de régularisation - passif	2 749 447,84	2 746 393,19
R	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)</b>	<b>197 426,60</b>	<b>200 086,88</b>
C	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h)( Eléments circulants )</b>		
U	<b>TOTAL II ( f+g+h )</b>	<b>71 935 274,10</b>	<b>14 018 880,61</b>
T	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>3 033 291,80</b>	<b>5 354,70</b>
R	Crédits d'escompte		
E	Crédit de trésorerie		
S	Banques ( soldes créditeurs )	3 033 291,80	5 354,70
O	<b>TOTAL III</b>	<b>3 033 291,80</b>	<b>5 354,70</b>
	<b>TOTAL I+II+III</b>	<b>88 201 265,57</b>	<b>26 461 714,60</b>

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) . déficitaire (-)

Tableau n°2

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( HORS TAXES )**

Société: UPLINE SECURITIES

Exercice clôturé au 31/12/2004

		OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédant 4	
		Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédants 2			
E X P L O I T A T I O N	I	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
		Ventes de marchandises				
		Ventes de biens et services produits	12 669 940,52		12 669 940,52	5 012 602,56
		Chiffres d'affaires	12 669 940,52		12 669 940,52	5 012 602,56
		Variation de stock de produits				
		Immobilisations produites pour l'Ese p/elle même				
		Subvention d'exploitation				
		Autres produits d'exploitation	441 289,66		441 289,66	151 591,35
		Reprises d'exploitation; transfert de charges	9 281,28		9 281,28	65 565,79
		<b>TOTAL I</b>	<b>13 120 511,46</b>		<b>13 120 511,46</b>	<b>5 229 759,70</b>
		II	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
		Achats revendus de marchandises				
		Achats consommés de matières et de fournitures	5 696 051,49		5 696 051,49	3 042 901,38
	Autres charges externes	4 772 398,03		4 772 398,03	1 169 074,74	
	Impôts et taxes	121 411,90		121 411,90	119 999,72	
	Charges de personnel	1 959 335,78		1 959 335,78	1 908 569,40	
	Autres charges d'exploitation				570,00	
	Dotations d'exploitation	880 765,61		880 765,61	979 272,65	
	<b>TOTAL II</b>	<b>13 429 962,81</b>		<b>13 429 962,81</b>	<b>7 220 387,89</b>	
	III	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>		<b>-309 451,35</b>	<b>-1 990 628,19</b>	
F I N A N C I E R	IV	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
		Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	155 835,00		155 835,00	496 735,00
		Gains de change	22 242,97		22 242,97	2 409,82
		Intérêts et autres produits financiers	2 138 680,12		2 138 680,12	933 354,14
		Reprises financières; transferts de charges	28 213,61		28 213,61	151 095,36
		<b>TOTAL IV</b>	<b>2 344 971,70</b>		<b>2 344 971,70</b>	<b>1 583 594,32</b>
	V	<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
	Charges d'intérêts	482,78		482,78		
	Pertes de change	19 465,47		19 465,47	20 893,98	
	Autres charges financières	466 249,53		466 249,53	164 564,88	
	Dotations financières	42 039,82		42 039,82	23 285,58	
	<b>TOTAL V</b>	<b>528 237,60</b>		<b>528 237,60</b>	<b>208 744,44</b>	
	VI	<b>RESULTAT FINANCIER ( IV - V )</b>		<b>1 816 734,10</b>	<b>1 374 849,88</b>	
	VII	<b>RESULTAT COURANT ( III - V I )</b>		<b>1 507 282,75</b>	<b>-615 778,31</b>	

1) Variation de stocks : stocks final - stocks initial ;augmentation (+) ;diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

Tableau n°2

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( HORS TAXES ) (suite)**

Société: UPLINE SECURITIES

Exercice clôturé au 31/12/2004

			OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédant 4
			Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédants 2		
	VII	<b>RESULTAT COURANT ( Report )</b>			<b>1 507 282,75</b>	<b>-615 778,31</b>
NON COURANT	VIII	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
		Produits des cessions d'immobilisations	600,00		600,00	1 524 986,00
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	3 645,96	98 435,17	102 081,13	101 377,82
		Reprises non courantes; transferts de charges	5 155,76		5 155,76	2 750 456,22
		<b>TOTAL VIII</b>	<b>9 401,72</b>	<b>98 435,17</b>	<b>107 836,89</b>	<b>4 376 820,04</b>
	IX	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	31 068,92		31 068,92	1 277 690,20
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	358 244,83	4 867,51	363 112,34	322 584,37
		Dotations non courantes aux amortiss. et provision	350 000,00		350 000,00	
		<b>TOTAL IX</b>	<b>739 313,75</b>	<b>4 867,51</b>	<b>744 181,26</b>	<b>1 600 274,57</b>
X	<b>RESULTAT NON COURANT ( VIII- IV )</b>			<b>-636 344,37</b>	<b>2 776 545,47</b>	
XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII+ X )</b>			<b>870 938,38</b>	<b>2 160 767,16</b>	
XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	75 718,00		<b>75 718,00</b>	<b>30 292,00</b>	
XIII	<b>RESULTAT NET ( XI - XII )</b>			<b>795 220,38</b>	<b>2 130 475,16</b>	

XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VIII )</b>			<b>15 573 320,05</b>	<b>11 190 174,06</b>
XV	<b>TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>			<b>14 778 099,67</b>	<b>9 059 698,90</b>
XVI	<b>RESULTAT NET ( XIV - XV )</b>			<b>795 220,38</b>	<b>2 130 475,16</b>