

## **GECI INTERNATIONAL**

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 3 223 200 €

105 bis, boulevard Malesherbes

75008 PARIS

326 300 969 R.C.S. Paris

## **COMPTES SOCIAUX**

Exercice clos le 31 mars 2005 ( du 1<sup>er</sup> avril 2004 au 31 mars 2005 )

## **SOMMAIRE**

<b>BILAN ACTIF</b> .....	3
<b>BILAN PASSIF</b> .....	4
<b>COMPTE DE RESULTAT</b> .....	5
<b>ANNEXE</b> .....	6

## BILAN ACTIF

<i>en milliers d'Euros</i>	<b>Brut</b>	<b>Amort/Prov.</b>	<b>Net</b>	<b>Net</b>
	<b>31 mars 2005</b>			<b>31 mars 2004</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Concession, brevets et dts similaires	180	167	13	25
<i>Total</i>	<i>180</i>	<i>167</i>	<i>13</i>	<i>25</i>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains			-	-
Constructions			-	-
Autres immobilisations corporelles	354	334	20	39
Immobilisations corp.en cours				
<i>Total</i>	<i>354</i>	<i>334</i>	<i>20</i>	<i>39</i>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations	3 174	2 628	546	614
Créances rattachées à des participations	2	-	2	2
Prêts				-
Autres immob. financières	53		53	53
<i>Total</i>	<i>3 229</i>	<i>2 628</i>	<i>601</i>	<i>669</i>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>3 763</b>	<b>3 129</b>	<b>634</b>	<b>733</b>
<b>Créances</b>				
Avances, acomptes versés sur commande				
Créances clients et comptes rattachés	718	414	304	35
Autres créances	12 284	6 655	5 629	5 639
<i>Total</i>	<i>13 002</i>	<i>7 069</i>	<i>5 933</i>	<i>5 674</i>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mob. de placement			-	-
Disponibilités	176		176	3
Charges constatées d'avance	28		28	76
<i>Total</i>	<i>204</i>	<i>-</i>	<i>204</i>	<i>79</i>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>13 206</b>	<b>7 069</b>	<b>6 137</b>	<b>5 753</b>
Ecarts de conversion Actif	202		202	173
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 171</b>	<b>10 198</b>	<b>6 973</b>	<b>6 659</b>

## BILAN PASSIF

Capital social	3 223	3 223
Réserve légale	216	216
Autres réserves	119	119
Report à nouveau	- 8 168	- 4 449
Résultat de l'exercice	- 2 165	- 3 718
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>- 6 775</b>	<b>- 4 609</b>
Provisions pour risques	959	591
Provisions pour charges	-	-
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>959</b>	<b>591</b>
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8	31
Emprunts et dettes financières divers	11 738	4 056
<i>Total</i>	<i>11 746</i>	<i>4 087</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	354	444
Dettes fiscales et sociales	427	337
Autres dettes	262	5 805
<i>Total</i>	<i>1 043</i>	<i>6 586</i>
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>12 789</b>	<b>10 673</b>
Ecarts de conversion Passif	-	4
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 973</b>	<b>6 659</b>

## COMPTE DE RESULTAT

<i>en milliers d'Euros</i>	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
Chiffre d'affaires net	2 224	2 241
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	72	19
Autres produits	1	9
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 297</b>	<b>2 269</b>
<b>Autres achats et charges externes</b>	1 195	1 244
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>	51	37
<b>Charges de personnel</b>		
Salaires et traitements	817	845
Charges sociales	361	378
<i>Total</i>	<i>1 178</i>	<i>1 223</i>
<b>Dotations d'exploitation</b>		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	41	80
Dotations aux provisions sur actif circulant	1	-
Dotations aux provisions pour risques et charges	55	46
<b>Autres charges d'exploitation</b>	70	31
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>2 591</b>	<b>2 661</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>- 294</b>	<b>- 392</b>
<b>Produits financiers</b>		
Produits financiers de participations	-	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	439	393
Autres intérêts et produits assimilés	34	-
Reprises sur provisions et transferts de charges	757	111
Différences positives de change	4	-
<i>Total</i>	<i>1 234</i>	<i>504</i>
<b>Charges financières</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	3 155	3 365
Intérêts et charges assimilées	385	255
Différences négatives de change	-	2
<i>Total</i>	<i>3 540</i>	<i>3 622</i>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>- 2 306</b>	<b>- 3 118</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>- 2 600</b>	<b>- 3 510</b>
Produits exceptionnels	629	5
Charges exceptionnelles	34	140
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>595</b>	<b>- 135</b>
Impôts sur les bénéfices	160	73
<b>BENEFICE</b>	<b>- 2 165</b>	<b>- 3 718</b>

## **ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS**

GECI INTERNATIONAL exerce une activité de holding, fournissant notamment des services de management, d'assistance commerciale et de recrutement à ses filiales.

La société GECI INTERNATIONAL est la tête d'un groupe d'intégration fiscale depuis le 1<sup>er</sup> avril 2002 qui comprend les sociétés suivantes : Geci International, Geci France, Geci Systèmes et Skydesign.

### **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

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

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

- logiciels : 1 an
- matériel informatique et matériel de bureau : 3-5 ans
- installations et agencements divers : 5/10 ans
- matériel de transport : 5 ans
- mobilier de bureau : 10 ans

### **PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENTS**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### **CREANCES**

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

### **OPERATIONS EN DEVISES**

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité.

### **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

Le 28 juillet 2004, l'actionnaire GTH a abandonné une partie de sa créance sur GECI INTERNATIONAL à hauteur de 500 000 euros, avec clause de recouvrement en cas de retour à meilleure fortune de GECI INTERNATIONAL dans un délai de trois ans.

Cet abandon de créance figure au compte de résultat exceptionnel, et dans les engagements hors bilan.

**NOTE 1 IMMOBILISATIONS**

	Valeur brute Début d'exercice	Acquisitions	Diminutions	Valeur brute Fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de développement				
Autres immobilisations incorporelles	195	7	22	180
<b>TOTAL</b>	<b>195</b>	<b>7</b>	<b>22</b>	<b>180</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Installations générales, agencements divers	37	-	-	37
Matériel de transport	37			37
Matériel de bureau, informatique et mobilier	286	6	12	280
<b>TOTAL</b>	<b>360</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>354</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations et créances rattachées	3 176	-	-	3 176
Prêts et autres immobilisations financières	53	-	-	53
<b>TOTAL</b>	<b>3 229</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 229</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 784</b>	<b>13</b>	<b>34</b>	<b>3 763</b>

Variation des amortissements :

Immobilisations amortissables	Montant Début exercice	Dotations	Reprises	Montant Fin exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Autres immobilisations incorporelles	170	19	23	166
<b>TOTAL</b>	<b>170</b>	<b>19</b>	<b>23</b>	<b>166</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Installations générales, agencements et divers	32	-	-	32
Matériel de transport	34	3	-	37
Matériel de bureau, informatique et mob.	255	19	9	265
<b>TOTAL</b>	<b>321</b>	<b>22</b>	<b>9</b>	<b>334</b>
<b>TOTAL</b>	<b>491</b>	<b>41</b>	<b>32</b>	<b>500</b>

L'intégralité des dotations aux amortissements de l'exercice est calculée selon le mode linéaire.

Note 2 Provisions

	Montant Début exercice	Dotations	Reprises	Montant Fin exercice
Provisions pour litiges	100	55	35	120
Prov. pour pertes de change	172	202	172	202
Prov pour risques et charges filiales	319	318	-	637
Autres provisions		-		-
<b>Total prov. pour risques et charges</b>	<b>591</b>	<b>575</b>	<b>207</b>	<b>959</b>
Provisions sur titres de participations et créances rattachées	2 560	92	24	2 628
Provisions sur comptes clients	753	260	599	414
Provisions sur comptes courants	4 452	2 284	81	6 655
<b>Total prov. pour dépréciation</b>	<b>7 765</b>	<b>2 636</b>	<b>704</b>	<b>9 697</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8 356</b>	<b>3 211</b>	<b>911</b>	<b>10 656</b>

Les provisions nécessaires relatives aux filiales sont déterminées sur la base de la contribution de celles-ci à l'actif net consolidé et sont imputées dans l'ordre suivant : dépréciation des titres, dépréciation des créances, dépréciation des comptes courant, constitution d'une provision pour risques et charges.

Provisions sur :	Titres	Comptes clients	Comptes courants	Risques & Charges	Total
Nature de la dotation :					
	Financière	Exploitation	Exploitation	Financière	
Provisions au 31 mars 200	2 560	715	4 452	296	8 023
SKYDESIGN		-439	1 174		735
GECI INDONESIA & GECI NUSANIARA			79		79
GES(Roumanie)	0		2		2
GECI LIID (UK)	-24	-122	866	316	1 036
GECI SRL ( Italie)	18				18
GECI Espagne		35	91	3	129
GECI France	74				74
GECI Systemes	0	106	72		178
GECI GmbH	0	119	-81		38
Mouvements 2004/2005	68	-301	2 203	319	2 289
Provisions au 31 mars 200	2 628	414	6 655	615	10 312

**NOTE 3 ETAT DES CREANCES ET DES DETTES**

<b>Etat des créances</b>	<b>Montant Total</b>	<b>A un an au plus</b>	<b>A plus d'un an</b>
Créances rattachées à des participations	2	-	2
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	53	-	53
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE (&gt; 1 an)</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>55</b>
Créances clients	718	718	-
Personnel et comptes rattachés	4	4	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
Etat – Impôts sur les bénéfices	165	165	-
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée	112	112	-
Etat – Divers	69	69	-
Groupe et associés	11 913	11 913	-
Débiteurs divers	21	21	-
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (&lt; 1 an)</b>	<b>13 002</b>	<b>13 002</b>	<b>-</b>
Charges constatées d'avance (< 1 an)	28	28	-
<b>TOTAL</b>	<b>13 085</b>	<b>13 030</b>	<b>55</b>

<b>Etat des dettes</b>	<b>Montant Total</b>	<b>A un an au plus</b>	<b>A plus d'un an et cinq ans au plus</b>
Emprunts auprès des établissements de crédit	8	8	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	354	354	-
Personnel et comptes rattachés	103	103	-
Sécurité sociale et autres organismes	229	229	-
Taxe sur la valeur ajoutée	54	54	-
Autres impôts, taxes et assimilés	41	41	-
Groupes et associés	11 737	4 292	7 445
Autres dettes	262	262	-
<b>TOTAL (&lt; 1 an)</b>	<b>12 788</b>	<b>5 343</b>	<b>7 445</b>

Le poste « Groupe et associés » inclut notamment : un compte courant Serge Bitboul pour 802 K€, un compte courant Joël D'Ersu pour 75 K€, un compte courant GTH pour 3 613 K€ et un prêt GTH pour 3 469 K€, soit au total 7 959K€.

**NOTE 4 CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR**

Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan :

	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
Dettes fiscales et sociales	183	337
Autres dettes	262	4 553
<b>TOTAL</b>	<b>445</b>	<b>4 890</b>

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan

	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés	-	-
Divers, produits à recevoir	21	-
<b>TOTAL</b>	<b>21</b>	<b>-</b>

**NOTE 5 CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
Charges d'exploitation	28	76
<b>TOTAL</b>	<b>28</b>	<b>76</b>

<b>Produits constatés d'avance</b>	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
Produits d'exploitation	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTE 6 CAPITAL SOCIAL**

<b>Catégories de titres</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valeur nominale (en €)</b>
Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	12 892 800	0,25
Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	12 892 800	0,25

### Options de souscription d'action

Après retraitements des départs des collaborateurs au 31 mars 2004, les différents plans d'options de souscription d'actions s'analysent comme suit :

	Date d'attribution	Nombre d'actions ordinaires potentielles	Prix d'exercice en €	Date d'exercice de l'option	Date d'expiration de l'option
<b>Plan voté par l'AG du 30/09/99</b>		644 640			
1ère attribution (1)	26/04/2000	517 900	1,68	27/01/2005	26/04/2005
2ème attribution (2)	06/04/2001	57 100	7,65	07/01/2006	06/04/2006
<i>Total attribué</i>		<i>575 000</i>			
<i>Restant à attribuer</i>		-			
<b>Plan voté par l'AG du 28/09/01</b>		200 000			
Aucune attribution					
<i>Restant à attribuer</i>		<i>200 000</i>			

(1) Sur les 517 900 options, aucunes n'ont été exercées.

(2) Sur les 57 100 options, 16 625 peuvent encore être exercées, les autres ayant été perdues suite au départ de certains bénéficiaires du Groupe.

### NOTE 7 CREDIT BAIL

Il n'existe pas de contrat de crédit bail.

### NOTE 8 ECART DE CONVERSION

Nature des écarts	Montant Actif Perte de change	Différence compensée par	Montant Passif Gain de change
Sur immobilisations financières			
Sur créances	202		
Sur dettes d'exploitation			
<b>TOTAL</b>	<b>202</b>	-	-
Rappel : provision pour perte de change	202		

**NOTE 9 EFFECTIFS**

	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
Cadres	12	14
Employés	0	4
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>18</b>

**NOTE 10 REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

La rémunération globale des dirigeants alloués au titre de l'exercice s'élève à 262 022 €.

**NOTE 11 ENGAGEMENTS HORS BILAN**

<b>Engagements donnés</b>	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
Engagements de retraite	89	68

Hypothèses de calcul :

- Taux d'actualisation : 4%
- Taux d'inflation attendu sur le long terme : 2 %
- Age de départ en retraite cadres : 64 ans
- Age de départ en retraite non cadres : 62 ans

<b>Engagements donnés</b>	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
Aval et cautions	230 (1)	1 250
Abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune (2)	500	-
Loyers restant dus sur bail du siège social	170	-

(1) Caution sur loyers IBM restant dus au 31 03 05 (pour le compte de GECI France)

(2) Abandon de créance accordé par la société GTH, le retour à meilleure fortune de GECI INTERNATIONAL devant intervenir avant le 28 juillet 2007.

**NOTE 12 ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS**

<b>Nature des différences temporaires</b>	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
Ecarts de conversion Actif	202	173
<b>TOTAL DES ACCROISSEMENTS</b>	<b>202</b>	<b>173</b>
Provisions non déductibles	780	1 374
Ecarts de conversion Passif	-	4
Organic	7	2
<b>TOTAL DES ALLEGEMENTS</b>	<b>787</b>	<b>1 380</b>
Amortissements réputés différés	589	921
Déficits reportables	5 442	3 695
Moins-values à long terme	141	-

Les amortissements réputés différés et les déficits reportables sont ceux relatifs à la société GECI International en qualité de société mère intégrante.

**NOTE 13 CHIFFRE D'AFFAIRES**

<b>Répartition par secteur d'activité</b>	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
Refacturations aux filiales	2 221	2 227
Prestations de services aéronautiques	-	-
Produits des activités annexes	3	14
<b>TOTAL</b>	<b>2 224</b>	<b>2 241</b>

<b>Répartition par marché géographique</b>	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
France	817	816
Allemagne	512	466
Grande-Bretagne	383	454
Suisse	103	132
Espagne	107	36
Roumanie	311	237
Autres	-9	100
<b>TOTAL</b>	<b>2 224</b>	<b>2 241</b>

**NOTE 14 RESULTAT EXCEPTIONNEL**

	<b>31 mars 2005</b>	<b>31 mars 2004</b>
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	46	-
Produits de cession des immobilisations corporelles	2	5
Produits exceptionnels divers	500	
Reprise sur provision pour dépréciation exceptionnelle	81	
<b>TOTAL</b>	<b>629</b>	<b>5</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	31	26
VNC des immobilisations corporelles cédées	3	91
VNC des immobilisations financières cédées		
Charges exceptionnelles diverses		
Dotations aux provisions pour dépréciation		
Dotations aux provisions pour risques et charges		22
<b>TOTAL</b>	<b>34</b>	<b>139</b>

**TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31 MARS 2005**

Participations	Adresse	% détenu	Valeur comptable (en Euro)	Devise	Capital	Autres capitaux propres (hors résultat de l'exercice)	Prêts consentis	CA HT	Résultat	Dividendes reçus
GECI FRANCE SAS	105 bis bld Malesherbes, Paris (75)	99,965	2 304 684	€	300 000	272 566		13 714 071	(20 554)	-
GECI SYSTEMES SAS	2 esplanade Grand Siècle, Versailles (78)	100,00	150 000	€	150 000	(1 083 530)		7 969 444	(221 440)	-
SKYDESIGN SAS	105 bis bld Malesherbes, Paris (75)	100,00	150 000	€	150 000	(2 311 436)		0	(807 778)	-
GECI GMBH	Martiusstrasse 5, Munchen, Allemagne	100,00	26 053	€	25 565	(530 315)		5 385 865	(372 379)	-
GECI LIMITED	1 Park Place, Canary Wharf, London, UK	100,00	24 285	£	30 000	(1 187 791)		2 014 928	(736 004)	-
MOHACS INTL	1 Park Place, Canary Wharf, London, UK	99,99	2	£	940 100	(768 034)		0	0	-
MTS SA	9 rue de la Paix, Montreux, Suisse	99,80	57 168	CHF	50 000	380 987		16 514	(179 815)	-
GES Srl	Str. Radu Vida nr 17, Et.5, Sector 4 Bucarest, Roumanie	100,00	2 870	USD	3 000	209 018		2 393 932	354 414	-
GECI Srl	Largo A, de Benedetti, 2 Milan, Italie	95,00	90 250	€	95 000	(29 478)		74 089	(15 439)	-
GECI INDONESIA	Bumi Bina Usaha BB 8th floor, JlAsia Africa n°141- 149 suite 803 Bandung 40112 Indonésia	99,00	318 980	\$	300 000	(903 560)		86 824	(107 429)	-
GECI Ingenieria SI(Espagne)	85 CALLE ORENSE 28020 Madrid Spain	100,00	50 000	€	50 000	(222 031)		518 363	(131 573)	-
			<b>3 174 292</b>							