

Jean Christian SAGASPE

EXPERT-COMPTABLE
DIPLOME PAR L'ETAT
INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE
DE LA REGION DE BORDEAUX

COMMISSAIRE AUX COMPTES

22 NOV. 2000



SARL GROUPE EUROBAT

15, rue des Goélands
33 970 Lège Cap Ferret

Rapport du Commissaire à la transformation

Jean Christian SAGASPE

EXPERT-COMPTABLE
DIPLOME PAR L'ETAT
INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE
DE LA REGION DE BORDEAUX

COMMISSAIRE AUX COMPTES

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
SUR LA TRANSFORMATION DE LA SARL GROUPE EUROBAT
EN SOCIETE ANONYME**

(Assemblée du 2 novembre 2000)

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission de commissaire à la transformation qui m'a été confiée, en application de l'article 72-1 de la loi du 24 juillet 1966, par décision unanime des associés en date du 2 novembre 2000, je vous présente mon rapport sur la transformation de votre société en société anonyme.

Mes contrôles, afin d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social ont porté sur les comptes annuels, arrêtés au 31 décembre 1999, dont le bilan est joint au présent rapport. Dans le cadre de la transformation envisagée, j'ai effectué mes diligences aux normes de la profession.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social.

Le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

Les avantages particuliers stipulés n'appellent pas d'observation de ma part.

Fait au Bouscat,
Le 17 novembre 2000



Jean Christian Sagaspe
Commissaire à la transformation



Bilan Actif

| | | |
|-------------|----------|----------|
| Au | 31-12-99 | 31-12-98 |
| Durée | 12 Mois | 12 Mois |

| | Brut | Amort. & Prov. | Net | Net |
|--|-------------------|----------------|-------------------|------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais recherche & développement | | | | |
| Conces. brevets & droits simil. | | | | |
| Fonds commercial (1) | | | | |
| Autres immob. incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Inst. Tech., Matériel Outil. Ind. | | | | |
| Autres immob. corporelles | 111.313 | 1.969 | 109.345 | |
| Immob. corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières (2) | | | | |
| Participations | 2.056.100 | | 2.056.100 | 2.006.200 |
| Créances rattachées | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immob. financières | | | | |
| TOTAL (1) | 2.167.413 | 1.969 | 2.165.445 | 2.006.200 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières, approvision. | | | | |
| En-cours production de biens | 4.381.000 | | 4.381.000 | |
| En-cours production de services | | | | |
| Produits intermédiaires & finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances & acomptes versés s/cdes | | | | |
| Créances exploitation (3) | | | | |
| Clients & cptes rattachés | 2.012.553 | | 2.012.553 | 1.159.224 |
| Autres créances | 1.411.649 | | 1.411.649 | 2.582.262 |
| Capital sousc. & appel. non versé | | | | |
| Valeurs mobilières placement | | | | |
| dont actions propres | | | | |
| Disponibilités | | | | 3.079 |
| COMPTES REGULARISATION ACTIF | | | | |
| Charg. constatées d'avance (3) | 37.000 | | 37.000 | |
| TOTAL (II) | 7.842.202 | | 7.842.202 | 3.744.565 |
| Charg. à répartir/plus.exer (III) | | | | |
| Primes rembours. des oblig. (IV) | | | | |
| Ecart de conversion actif (V) | | | | |
| TOTAL GENERAL (I-V) | 10.009.615 | 1.969 | 10.007.647 | 5.750.765 |



- 1) dont droit au bail
- 2) dont à moins d'un an
- 3) dont à plus d'un an

Bilan Passif

| | | |
|-------------|----------|----------|
| Au | 31-12-99 | 31-12-98 |
| Durée | 12 Mois | 12 Mois |

| | | Net | Net |
|---|-------------------------|-------------------|------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital | (Dont versé: 2.000.000) | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | | |
| Ecarts de réévaluation | | | |
| Réserves | | | |
| Réserve légale | | 555 | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées | | 2.770 | |
| Autres réserves | | 7.778 | |
| Report à nouveau | | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou Perte) | | 1.035.526 | 11.103 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| TOTAL | (I) | 3.046.629 | 2.011.103 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | | |
| Produit des émissions de titres participatifs | | | |
| Avances conditionnées | | | |
| TOTAL | (II) | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | | |
| Provisions pour risques | | | |
| Provisions pour charges | | | |
| TOTAL | (III) | | |
| DETTES (1) | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès établ. crédit (2) | | 4.487.860 | |
| Emprunts et dettes financières divers(3) | | 996.564 | 3.482.990 |
| Avces et acptes reçus s/commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 110.688 | 38.868 |
| Dettes fiscales et sociales | | 1.278.926 | 211.579 |
| Dettes s/immobilisations et cptes rattachés | | 6.200 | 6.200 |
| Autres dettes | | 80.780 | 24 |
| COMPTES REGULARISATION PASSIF | | | |
| Produits constatés d'avance (1) | | | |
| TOTAL | (IV) | 6.961.018 | 3.739.662 |
| Ecarts de conversion passif | (V) | | |
| TOTAL GENERAL | (I-V) | 10.007.647 | 5.750.765 |



(1) dont à plus d'un an

(1) dont à moins d'un an

(2) dt concours bancaires courants, soldes créditeurs banque

(3) dont emprunts participatifs

6.961.018

467.544

3.739.662