



1202473201

DATE DEPOT :	2012-03-08
NUMERO DE DEPOT :	2012R024687
N° GESTION :	1995B10355
N° SIREN :	401808068
DENOMINATION :	GESTIONPHI
ADRESSE :	42-44 r Washington 75008 Paris
DATE D'ACTE :	2012/02/27
TYPE D'ACTE :	ACTE SOUS SEING PRIVE
NATURE D'ACTE :	PROJET DE FUSION

Grefte du Tribunal de
Commerce de Paris
I M R
08 MARS 2012

N° DE DÉPOT 24687

FUSION-ABSORPTION
DE LA SOCIETE FIGEAC CONSULTANT
PAR LA SOCIETE GESTIONPHI

CHAPITRE I : Exposé préalable95B 10355.....page 02

I - Caractéristiques des sociétés intéressées.....page 02

II - Motifs de la fusionpage 03

III - Comptes servant de base à la fusion.....page 04

IV - Méthode d'évaluationpage 04

V - Ecartement de la désignation d'un Commissaire à la fusionpage 04

CHAPITRE II : Apport fusionAD 27.02.12 QR.....page 04

I - Dispositions préalables.....page 04

II - Apport de la société FIGEAC CONSULTANTpage 04

III - Détermination du rapport d'échange.....page 05

IV - Rémunération de l'apport fusion.....page 06

V - Prime et Mali de fusion.....page 06

VI - Propriété et jouissancepage 07

CHAPITRE III : Charges et conditions.....page 07

CHAPITRE IV : Conditions suspensives.....page 09

CHAPITRE V : Déclarations générales.....page 11

CHAPITRE VI : Déclarations fiscales et socialespage 10

CHAPITRE VII : Dispositions diverses.....page 13

TRAITE DE FUSION

ENTRE LES SOUSSIGNES :

- Monsieur Bruno AUGUIER, agissant en qualité de gérant et au nom de la société GESTIONPHI, Société à responsabilité limitée au capital de 224 160 euros, dont le siège social est Immeuble Artois 42/44 rue Washington 75008 PARIS, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 401808068 RCS PARIS,

dûment habilité aux fins des présentes en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale Ordinaire des associés en date du 20 février 2012,

Ci-après dénommée "la société absorbante",

D'UNE PART,

ET:

- Monsieur Bruno AUGUIER, agissant en qualité de gérant et au nom de la société FIGEAC CONSULTANT, Société à responsabilité limitée, au capital de 8 000 euros, dont le siège social est Immeuble Artois 42/44 rue Washington 75008 PARIS, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 429 106 503 RCS PARIS,

Ci-après dénommée "la société absorbée",

D'AUTRE PART,

Préalablement à la convention de fusion faisant l'objet du présent acte, il a été exposé ce qui suit:

CHAPITRE I : EXPOSE

I - Caractéristiques des sociétés

1/ La société GESTIONPHI est une Société à responsabilité limitée dont l'objet, tel qu'indiqué au Registre du commerce et des sociétés est :

La société a pour objet l'exercice des missions d'expert-comptable et de commissaire aux comptes. Elle peut réaliser toutes opérations compatibles avec son objet social et qui se rapportent à cet objet. Elle peut notamment exercer l'activité de domiciliation. Elle peut notamment, sous le contrôle du Conseil Régional de l'Ordre, prendre des participations financières dans les entreprises de toute nature, ayant pour objet l'exercice des activités visées par les articles 2 et 22, al. 7 de l'Ordonnance du 19 septembre 1945, modifiée par la loi du 8 août 1994, sans que cette détention constitue l'objet principal de son activité. Conformément à

la loi du 29 juillet 1966 et à son décret d'application du 12 août 1969, la société ne peut prendre de participations financières dans les entreprises industrielles, commerciales, agricoles ou bancaires, ni dans les sociétés civiles à l'exclusion de celle qui ont pour seul objet de faciliter l'exercice de l'activité professionnelle de leurs membres. Elle ne peut non plus se trouver sous la dépendance, même indirecte, d'aucune personne ou d'aucun groupe d'intérêts..

La durée de la Société est de 99 ans et ce, à compter du 31 juillet 1995.

Le capital social de la société GESTIONPHI s'élève actuellement à 224 160 euros. Il est réparti en 22 416 parts de 10 euros de nominal chacune, intégralement libérées.

2/ La société FIGEAC CONSULTANT est une Société à responsabilité limitée dont l'objet, tel qu'indiqué au Registre du commerce et des sociétés est :

La société a pour objet, dans tous les pays, l'exercice de la profession d'Expert-comptable telle que définie par l'Ordonnance du 19 septembre 1945 et telle qu'elle pourrait l'être par tous textes législatifs ultérieurs.

Elle peut réaliser toutes opérations compatibles avec son objet social et qui se rapportent à cet objet.

Elle ne peut prendre de participations financières dans des entreprises de toute nature, à l'exception, et sous le contrôle du Conseil Régional de l'Ordre, de celles ayant pour objet l'exercice des activités visées par les articles 2 et 22, septième alinéa de l'Ordonnance du 19 septembre 1945, modifiée par la loi du 8 août 1994, sans que cette détention constitue l'objet principale de son activité.

Aucune personne ou groupement d'intérêts, extérieurs à l'Ordre, ne peut détenir, directement ou par personne interposée, une partie de son capital ou de ses droits de vote de nature à mettre en péril l'exercice de sa profession ou l'indépendance de ses Associés Experts-Comptables, ainsi que le respect, par ces derniers, des règles inhérentes à leur statut ou à leur déontologie.

La durée de la Société est de 99 ans et ce, à compter du 21 janvier 2000.

Le capital social de la société FIGEAC CONSULTANT s'élève actuellement à 8 000 euros. Il est réparti en 100 parts de 80 euros de nominal chacune, intégralement libérées.

3/ La société GESTIONPHI détient une participation dans le capital de la société FIGEAC CONSULTANT à hauteur de 40 parts sociales, soit 40% du capital social.

4/ Monsieur Bruno AUGUIER, gérant de la société GESTIONPHI est également gérant de la société FIGEAC CONSULTANT.

II - Motifs et buts de la fusion

Dans le cadre d'une réorganisation et d'une rationalisation des différents cabinets regroupés autour de la société GESTIONPHI, il est envisagé de fusionner toutes les structures.

III - Comptes servant de base à la fusion

Les termes et conditions du présent traité de fusion ont été établis par les deux sociétés soussignées, sur la base de leurs comptes, arrêtés au 30 septembre 2011 (date de clôture de l'exercice pour chacune des sociétés intéressées), et régulièrement approuvés.

Les bilans, comptes de résultat et annexes, arrêtés au 30 septembre 2011, de chacune des sociétés soussignées, figurent en annexe à la présente convention.

IV - Méthodes d'évaluation

Les éléments d'actif et de passif apportés sont évalués à leur valeur réelle.

Cette évaluation n'entraîne aucune conséquence défavorable à l'égard de quiconque.

V – Ecartement de la désignation d'un Commissaire à la fusion

Conformément à l'article L 236-10 du Code de commerce, et par décisions unanimes du 20 février 2012, les associés de la société GESTIONPHI et ceux de la société FIGEAC CONSULTANT ont décidé d'écarter la désignation d'un Commissaire à la fusion dans le cadre de l'opération envisagée.

CECI EXPOSE, LES PARTIES ONT ETABLI DE LA MANIERE SUIVANTE LE PROJET DE LEUR FUSION

CHAPITRE II : Apport-fusion

I - Dispositions préalables

La société FIGEAC CONSULTANT apporte, sous les garanties ordinaires de fait et droit en la matière, et sous les conditions suspensives ci-après exprimées, à la société GESTIONPHI, l'ensemble des biens, droits et obligations, actifs et passifs, existant chez elle au 30 septembre 2011. Il est précisé que l'énumération ci-après n'a qu'un caractère indicatif et non limitatif.

Le patrimoine de la société FIGEAC CONSULTANT sera dévolu à la société GESTIONPHI, société absorbante, dans l'état où il se trouvera le jour de la réalisation définitive de la fusion.

II - Apport de la société FIGEAC CONSULTANT

A) Actif apporté

1. Eléments incorporels

. Immobilisations incorporelles

184 280 euros

2. Eléments corporels

. Terrains	0 euros
. Constructions	0 euros
. Autres immobilisations corporelles	0 euros

L'ensemble des éléments corporels
étant évalué à 0 euros

3. Immobilisations financières 1 050 euros

4. Stocks 0 euros

5. Valeurs réalisées et disponibles

. Créances et disponibilités 338 747 euros

Soit un montant de l'actif
apporté de 524 077 euros

B) Passif pris en charge

1. Provisions pour risques et charges 0 euros

2. Dettes financières 4 733 euros

3. Autres dettes 204 652 euros

4. Impôts différés sur amortissements dérogatoires 0 euros

Soit un montant de passif
apporté de 209 385 euros

C) Actif net apporté

Différence entre l'actif apporté et le passif pris en charge, l'actif net apporté par la société FIGEAC CONSULTANT à la société GESTIONPHI s'élève donc à :

- Total de l'actif	524 077 euros
- Total du passif	209 385 euros

Soit un actif net apporté de 314 693 euros

III - Détermination du rapport d'échange

Il est convenu de retenir une parité de :

Soixante-sept (67) parts sociales de la société GESTIONPHI pour deux parts de la société FIGEAC CONSULTANT.

IV - Rémunération de l'apport-fusion

Ainsi qu'il a été dit ci-dessus, l'actif net apporté par la société FIGEAC CONSULTANT à la société GESTIONPHI s'élève donc à 314 692 euros.

La société GESTIONPHI, détenant 40 parts de la société FIGEAC CONSULTANT sur les 100 parts composant le capital de cette dernière, recevrait 1 340 de ses propres parts lors de l'augmentation de son capital en rémunération de l'apport de 125 877 euros d'actif net.

Pour ne pas détenir ses propres parts, la société GESTIONPHI renoncera à ses droits dans l'augmentation de son capital qui ne s'élèvera qu'à 188 816 euros.

En rémunération de cet apport net, 2 010 parts nouvelles de 10 euros de valeur nominale chacune, entièrement libérées, seraient créées par la société GESTIONPHI à titre d'augmentation de son capital de 20 100 euros.

Les 2 010 parts nouvelles seront entièrement assimilées aux titres déjà existants, jouiront des mêmes droits et supporteront les mêmes charges, notamment toute retenue d'impôts, en sorte que tous les titres de même nature, sans distinction, donneront droit au paiement de la même somme nette lors de toute répartition ou de tout remboursement effectué pendant la durée de la Société ou lors de sa liquidation.

V - Prime et mali de fusion

1) Prime de fusion

La prime de fusion représente la différence entre la valeur nette des biens apportés et la valeur nominale des titres émis en contrepartie :

- Valeur nette des apports	188 816 euros
- à soustraire de cette valeur, le montant de l'augmentation effective de capital	20 100 euros
Prime de fusion	168 716 euros

De convention expresse, la réalisation définitive de la fusion vaudra autorisation pour la gérance de la société GESTIONPHI de prélever sur ladite prime le montant de tous frais, charges et impôts consécutifs à la fusion.

2) Mali de fusion

La valeur estimative de la participation de la société GESTIONPHI dans la société FIGEAC CONSULTANT, soit 125 877 euros, est différente de la valeur comptable de cette participation, évaluée à 182 400 euros. En conséquence, un mali de fusion est constaté d'un montant égal à 56 523 euros.

VI - Propriété - Jouissance

La société GESTIONPHI sera propriétaire des biens apportés à compter du jour de la réalisation définitive de la fusion. Elle en aura la jouissance à compter rétroactivement du 1er octobre 2011.

Il est expressément stipulé que les opérations, tant actives que passives, engagées par la société FIGEAC CONSULTANT, depuis le 1er octobre 2011 jusqu'au jour de la réalisation de la fusion, seront considérées comme l'ayant été par la société GESTIONPHI.

Les comptes de la société FIGEAC CONSULTANT afférents à cette période, seront remis à la société absorbante par les responsables légaux de la société FIGEAC CONSULTANT.

Enfin, la société absorbante sera subrogée purement et simplement, d'une manière générale, dans tous les droits, actions, obligations et engagements divers de la société absorbée, dans la mesure où ces droits, actions, obligations et engagements se rapportent aux biens faisant l'objet du présent apport.

CHAPITRE III : Charges et conditions

Les biens apportés sont libres de toutes charges et conditions autres que celles ici rappelées :

I - Enoncé des charges et conditions

A/ La société GESTIONPHI prendra les biens apportés par la société absorbée dans l'état où ils se trouveront à la date de réalisation de la fusion, sans pouvoir exercer aucun recours contre la société FIGEAC CONSULTANT, pour quelque cause que ce soit et notamment pour usure ou mauvais état des installations, du mobilier et des matériels ou outillages apportés, erreur dans la désignation et la contenance des biens, quelle qu'en soit l'importance.

B/ Ainsi qu'il a déjà été dit, les apports de la société absorbée sont consentis et acceptés moyennant la charge pour la société absorbante de payer en l'acquit de la société absorbée, indépendamment de la rémunération sous forme de titres nouveaux de la société absorbante, l'intégralité du passif de la société absorbée, tel qu'énoncé plus haut. D'une manière générale, la société absorbante prendra en charge l'intégralité du passif de la société absorbée, tel que ce passif existera au jour de la réalisation définitive de la fusion projetée.

Il est précisé ici que le montant ci-dessus indiqué du passif de la société FIGEAC CONSULTANT à la date du 30 septembre 2012, donné à titre purement indicatif, ne constitue

pas une reconnaissance de dettes au profit de prétendus créanciers qui seront tenus, dans tous les cas, d'établir leurs droits et de justifier de leurs titres.

Enfin, la société GESTIONPHI prendra à sa charge les passifs qui n'auraient pas été comptabilisés et transmis en vertu du présent acte, ainsi que les passifs, ayant une cause antérieure au 30 septembre 2012, mais qui ne se révéleraient qu'après la réalisation définitive de la fusion.

II - L'absorption est, en outre, faite sous les autres charges et conditions suivantes :

A/ La société absorbante aura tous pouvoirs, dès la réalisation de la fusion, notamment pour intenter ou défendre à toutes actions judiciaires en cours ou nouvelles, au lieu et place de la société absorbée et relatives aux biens apportés, pour donner tous acquiescements à toutes décisions, pour recevoir ou payer toutes sommes dues en suite des sentences ou transactions.

B/ La société GESTIONPHI supportera et acquittera, à compter du jour de la réalisation de la fusion, les impôts et taxes, primes et cotisations d'assurances, ainsi que toutes charges quelconques, ordinaires ou extraordinaires, grevant ou pouvant grever les biens et droits apportés et celles qui sont ou seront inhérentes à l'exploitation ou à la propriété des biens apportés.

C/ La société GESTIONPHI exécutera, à compter du jour de la réalisation de la fusion, tous traités, marchés et conventions intervenus avec des tiers et avec le personnel, relativement à l'exploitation des biens apportés, toutes assurances contre l'incendie, les accidents et autres risques et sera subrogée dans tous les droits et obligations en résultant à ses risques et périls, sans recours contre la société absorbée.

D/ Elle se conformera aux lois, décrets, arrêtés, règlements et usages concernant les exploitations de la nature de celle dont font partie les biens apportés et fera son affaire personnelle de toutes autorisations qui pourraient être nécessaires, le tout à ses risques et périls.

E/ La société GESTIONPHI sera subrogée, à compter de la date de la réalisation définitive de la fusion dans le bénéfice et la charge des contrats de toute nature liant valablement la société absorbée à des tiers pour l'exploitation de son activité.

Elle fera son affaire personnelle de l'obtention de l'agrément par tous tiers à cette subrogation, la société FIGEAC CONSULTANT s'engageant, pour sa part, à entreprendre, chaque fois que cela sera nécessaire, les démarches en vue du transfert de ces contrats.

F/ Conformément à la loi, tous les contrats de travail en cours au jour de la réalisation définitive de l'apport entre la société absorbée et ceux de ses salariés transférés à la société absorbante par l'effet de la loi, subsisteront entre la société absorbante et lesdits salariés dont la liste est ci-annexée.

La société GESTIONPHI sera donc substituée à la société absorbée en ce qui concerne toutes retraites, comme tous compléments de retraites susceptibles d'être dus, ainsi que tous avantages et autres charges en nature ou en espèces, y compris les congés payés, ainsi que toutes charges sociales et fiscales y afférentes.

III - Pour ces apports, la société FIGEAC CONSULTANT prend les engagements ci-après :

A/ La société absorbée s'oblige jusqu'à la date de réalisation de la fusion, à poursuivre l'exploitation de son activité, en bon père de famille ou en bon commerçant, et à ne rien faire, ni laisser faire qui puisse avoir pour conséquence d'entraîner sa dépréciation.

De plus, jusqu'à la réalisation définitive de la fusion, la société FIGEAC CONSULTANT s'oblige à n'effectuer aucun acte de disposition du patrimoine social de ladite société sur des biens, objets du présent apport, en dehors des opérations sociales courantes, sans accord de la société absorbante, et à ne contracter aucun emprunt exceptionnel sans le même accord, de manière à ne pas affecter les valeurs conventionnelles de l'apport sur le fondement desquelles ont été établies les bases financières de l'opération projetée.

B/ Elle s'oblige à fournir à la société GESTIONPHI, tous les renseignements dont cette dernière pourrait avoir besoin, à lui donner toutes signatures et à lui apporter tous concours utiles pour lui assurer vis-à-vis de quiconque la transmission des biens et droits compris dans les apports et l'entier effet des présentes conventions. Elle devra, notamment, à première réquisition de la société GESTIONPHI, faire établir tous actes complémentaires, réitératifs ou confirmatifs des présents apports et fournir toutes justifications et signatures qui pourraient être nécessaires ultérieurement.

C/ Elle s'oblige à remettre et à livrer à la société GESTIONPHI aussitôt après la réalisation définitive des présents apports, tous les biens et droits ci-dessus apportés, ainsi que tous titres et documents de toute nature s'y rapportant.

CHAPITRE IV : Conditions suspensives

La présente fusion est soumise aux conditions suspensives suivantes :

- Approbation de la fusion par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société GESTIONPHI et de l'augmentation de capital, conséquence de la fusion ;
- Approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société absorbée du présent projet de fusion.

La réalisation de ces conditions suspensives sera suffisamment établie, vis-à-vis de quiconque, par la remise de copies ou d'extraits certifiés conformes du procès-verbal des Assemblées Générales.

La constatation matérielle de la réalisation définitive de la présente fusion pourra avoir lieu par tous autres moyens appropriés.

Faute de réalisation des conditions ci-dessus, le 30 avril 2012 au plus tard, les présentes seront, sauf prorogation de ce délai, considérées comme nulles et non avenues.

La société FIGEAC CONSULTANT se trouvera dissoute de plein droit dès que la fusion sera réalisée ou, le cas échéant, à l'issue de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société GESTIONPHI qui constatera la réalisation de la fusion.

Il ne sera procédé à aucune opération de liquidation du fait de la transmission à la société GESTIONPHI de la totalité de l'actif et du passif de la société FIGEAC CONSULTANT.

CHAPITRE V : Déclarations générales

La société absorbée déclare :

- Qu'elle n'a jamais été en état de cessation des paiements, n'a jamais fait l'objet d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaire, n'a jamais fait l'objet d'une procédure collective sous l'empire de la loi du 13 juillet 1967 ou de la loi du 25 janvier 1985 et, de manière générale, qu'elle a la pleine capacité de disposer de ses droits et biens ;
- Qu'elle n'est actuellement, ni susceptible d'être ultérieurement, l'objet d'aucune poursuite pouvant entraver ou interdire l'exercice de son activité ;
- Qu'elle a obtenu toutes les autorisations contractuelles, administratives ou autres qui pourraient être nécessaires pour assurer valablement la transmission des biens apportés, y compris le consentement des bailleurs de locaux loués si celui-ci s'avérait nécessaire ;
- Que les créances et valeurs mobilières apportées, notamment les titres de participation, sont de libre disposition ; qu'elles ne sont grevées d'aucun nantissement ; que les procédures d'agrément préalable auxquelles pourrait être subordonnée leur transmission à la société GESTIONPHI ont été régulièrement entreprises ;
- Qu'elle est propriétaire de son fonds de commerce pour l'avoir créé ;
- Que son patrimoine n'est menacé d'aucune mesure d'expropriation ;
- Que le matériel et autres ne sont grevés d'aucune inscription de privilège de vendeur ou de nantissement, étant entendu que, si une telle inscription se révélait du chef de la société absorbée, cette dernière devrait immédiatement en rapporter mainlevée et certificat de radiation à ses frais ;
- Que les biens et droits immobiliers apportés ne sont grevés d'aucun privilège, ni hypothèque ou sûreté réelle, étant entendu que, si une telle inscription se révélait du chef de la société absorbée, cette dernière devrait en rapporter mainlevée et certificat de radiation à ses frais ;
- Que tous les livres de comptabilité qui se réfèrent auxdites années ont fait l'objet d'un inventaire par les parties qui les ont visés ;
- Que la société FIGEAC CONSULTANT s'oblige à remettre et à livrer à la société GESTIONPHI, aussitôt après la réalisation définitive de la présente fusion, les livres, documents et pièces comptables inventoriés.

CHAPITRE VI : Déclarations fiscales et sociales

I - Dispositions générales

Les représentants des deux sociétés soussignées obligent celles-ci à se conformer à toutes dispositions légales en vigueur en ce qui concerne les déclarations à faire pour le paiement de l'impôt sur les sociétés et de toutes autres taxes résultant de la réalisation définitive de la présente fusion, dans le cadre de ce qui sera dit ci-après.

II- Dispositions plus spécifiques

Pour autant que ces dispositions pourront trouver application :

A/ Droits d'enregistrement

La fusion, intervenant entre deux personnes morales passibles de l'impôt sur les sociétés, bénéficiera, de plein droit, des dispositions de l'article 816 du Code général des impôts.

La formalité sera soumise au droit fixe prévu par la loi.

B/ Impôt sur les sociétés

Ainsi qu'il résulte des clauses ci-avant, la fusion prend effet le 1er octobre 2011. En conséquence, les résultats bénéficiaires et déficitaires produits depuis cette date par l'exploitation de la société absorbée seront englobés dans les résultats imposables de la société absorbante.

Les soussignés, ès-qualités, déclarent soumettre la présente fusion au régime prévu à l'article 210 A du Code général des impôts.

En conséquence, la société GESTIONPHI s'engage :

- à reprendre à son passif les provisions dont l'imposition est différée chez la société absorbée, ainsi que la réserve spéciale où la société absorbée aura porté la provision pour fluctuation des cours en application du sixième alinéa du 5° du 1 de l'article 39 du Code général des impôts ;
- à inscrire au passif de son bilan la provision pour hausse des prix figurant dans les écritures de la société absorbée et qui était afférente aux éléments transférés en distinguant le montant des dotations de chaque exercice et à rattacher ultérieurement ces dotations à ses bénéfices imposables dans les mêmes conditions qu'aurait dû le faire la société absorbée ;
- à reprendre à son passif, si elles ont été constatées par la société absorbée, les provisions pour risques afférents aux opérations de crédit à moyen et à long terme ainsi qu'aux crédits à moyen terme résultant de ventes ou de travaux effectués à l'étranger, la provision des entreprises de presse, la provision pour reconstitution de gisements pétroliers et miniers, la provision pour investissements, et la provision pour charges exceptionnelles des entreprises d'assurance et de réassurance ;

- à se substituer à la société absorbée pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière (article 210 A-3.b. du Code général des impôts) ;
- à calculer les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables reçues en apport d'après la valeur qu'avaient ces biens, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société absorbée (article 210 A-3.c. du Code général des impôts) ;
- à porter le montant des plus-values dégagées sur les éléments d'actif non amortissables sur le registre prévu à l'article 54 septies II du Code général des impôts ;
- à réintégrer, par parts égales, dans ses bénéfices soumis à l'impôt sur les sociétés dans les conditions fixées à l'article 210 A-3.d. du Code général des impôts, les plus-values dégagées lors de l'apport des biens amortissables sur une durée, selon le cas, de 5 ou 15 ans ou sur la durée moyenne pondérée d'amortissement des biens. Toutefois, la cession d'un bien amortissable entraînera l'imposition immédiate de la fraction de la plus-value afférente à ce bien qui n'a pas encore été réintégrée. En contrepartie, les amortissements et les plus-values ultérieurs afférents aux éléments amortissables seront calculés d'après la valeur qui leur a été attribuée lors de l'apport (article 210 A-3.d. du CGI) ;
- à inscrire à son bilan les éléments autres que les immobilisations pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société absorbée ou, à défaut, à comprendre dans ses résultats de l'exercice de la fusion le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société absorbée ;

La société absorbante joindra à ses déclarations de résultat l'état prévu à l'article 54 septies du Code général des impôts.

C/ Taxe sur la valeur ajoutée

Les soussignés constatent que la présente opération de fusion constitue la transmission sous forme d'apport à une société d'une universalité totale de biens au sens de l'article 257 bis du Code général des impôts. En conséquence, sont dispensés de TVA les apports de marchandises, de biens mobiliers corporels et incorporels d'investissement, d'immeubles et de terrains à bâtir.

Conformément à l'article 257 bis précité, la société absorbante continuera la personne de la société absorbée et devra, le cas échéant, opérer les régularisations du droit à déduction et les taxations de cessions ou de livraisons à soi-même qui deviendraient exigibles postérieurement à la fusion et qui auraient en principe incombé à la société absorbée si elle avait continué à exploiter.

En outre, la société absorbante continuera la personne de la société absorbée et devra, si elle réalise des opérations dont la base d'imposition est assise sur la marge en application du e du 1 de l'article 266, de l'article 268 ou de l'article 297 du Code général des impôts, la calculer en retenant au deuxième terme de la différence, le montant qui aurait été celui retenu par la société absorbée si elle avait réalisé l'opération.

La société absorbante déclare qu'elle demandera le transfert du crédit de TVA déductible existant chez la société absorbée, en application de la documentation administrative 3 D-1411, § 73.

CHAPITRE VII : Dispositions diverses

I - Formalités

A/ La société GESTIONPHI remplira, dans les délais légaux, toutes formalités légales de publicité et dépôts légaux relatifs aux apports.

B/ Elle fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes administrations qu'il appartiendra, pour faire mettre à son nom les biens apportés.

Elle fera également son affaire personnelle, le cas échéant, des significations devant être faites conformément à l'article 1690 du Code civil aux débiteurs des créances apportées.

C/ Elle remplira, d'une manière générale, toutes formalités nécessaires, en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits mobiliers à elle apportés.

II - Désistement

Le représentant de la société absorbée déclare désister purement et simplement celle-ci de tous droits de privilège et d'action résolutoire pouvant profiter à ladite société, sur les biens ci-dessus apportés, pour garantir l'exécution des charges et conditions imposées à la société absorbante, aux termes du présent acte.

En conséquence, il dispense expressément de prendre inscription au profit de la société absorbée pour quelque cause que ce soit.

III - Remise de titres

Il sera remis à la société GESTIONPHI lors de la réalisation définitive de la présente fusion, les originaux des actes constitutifs et modificatifs de la société absorbée, ainsi que les livres de comptabilité, les titres de propriété, les attestations relatives aux valeurs mobilières, la justification de la propriété des parts et tous contrats, archives, pièces ou autres documents relatifs aux biens et droits apportés.

IV - Frais

Tous les frais, droits et honoraires auxquels donne ouverture la fusion, ainsi que tous ceux qui en seront la suite et la conséquence, seront supportés par la société GESTIONPHI.

V - Election de domicile

Pour l'exécution des présentes et leurs suites, et pour toutes significations et notifications, les représentants des sociétés en cause, ès-qualités, élisent domicile Immeuble Artois 42/44 rue Washington 75008 PARIS.

VI - Pouvoirs

Tous pouvoirs sont dès à présent expressément donnés :

- aux soussignés, ès-qualités, représentant les sociétés concernées par la fusion, avec faculté d'agir ensemble ou séparément, à l'effet, s'il y avait lieu, de faire le nécessaire au moyen de tous actes complémentaires ou supplétifs ;
- aux porteurs d'originaux ou d'extraits certifiés conformes des présentes et de toutes pièces constatant la réalisation définitive de la fusion, pour exécuter toutes formalités et faire toutes déclarations, significations, tous dépôts, inscriptions, publications et autres.

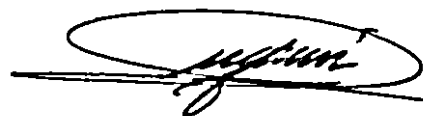
VII - Affirmation de sincérité

Les parties affirment, sous les peines édictées par l'article 1837 du Code général des impôts, que l'acte exprime l'intégralité de la rémunération de l'apport et reconnaissent être informés des sanctions encourues en cas d'inexactitude de cette affirmation.

Fait à Paris
Le 27 février 2012
En six exemplaires



Pour la société
GESTIONPHI
Monsieur Bruno AUGUIER



Pour la société
FIGEAC CONSULTANT
Monsieur Bruno AUGUIER

GESTIONPHI
Société à responsabilité limitée
au capital de 224 160 euros
Siège social : Immeuble Artois
42/44 rue Washington
75008 PARIS
401808068 RCS PARIS

DECISION UNANIME DES ASSOCIES
(ARTICLE L. 236-10 DU CODE DE COMMERCE)

Les soussignés :

Madame Corinne CRONIER, propriétaire de 544 parts
Monsieur Jean-Pierre CARO, propriétaire de 7836 parts
Monsieur Bruno AUGUIER, propriétaire de 7836 parts
La société Albouy Blanc Expertise Conseils, propriétaire de 6200 parts
représentée par son Gérant, François BLANC

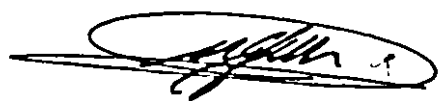
Seuls associés de la société GESTIONPHI,

société à responsabilité limitée au capital de 224 160 euros, dont le siège social est Immeuble Artois - 42/44 rue Washington 75008 PARIS, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 401808068 RCS PARIS,

lesquels envisagent la fusion par absorption de la société GESTIONPHI EXPERTISES, société à responsabilité limitée au capital de 10 000 euros, dont le siège social est Immeuble Artois - 42/44 rue Washington 75008 PARIS, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 501 502 363 RCS PARIS, par leur Société,

ont décidé, à l'unanimité, conformément aux dispositions de l'article L. 236-10 du Code de commerce, d'écarter la désignation d'un Commissaire à la fusion,

et pris acte que si l'opération de fusion comporte des apports en nature ou des avantages particuliers, un Commissaire aux apports désigné en justice devra établir le rapport prévu à l'article L. 225-147 du Code de commerce.



Fait à PARIS
Le 20 février 2012



FIGEAC CONSULTANT
Société à responsabilité limitée
au capital de 8 000 euros
Siège social : Immeuble Artois
42/44 rue Washington
75008 PARIS
429 106 503 RCS PARIS

DECISION UNANIME DES ASSOCIES
(ARTICLE L. 236-10 DU CODE DE COMMERCE)

Les soussignés :

La société GESTIONPHI, propriétaire de 40 parts,
Mademoiselle Martine BOMBRE, propriétaire de 10 parts,
Monsieur Jean-Pierre CARO, propriétaire de 18 parts,
Monsieur Bruno AUGUIER, propriétaire de 18 parts,
Monsieur Philippe JANOT, propriétaire de 14 parts,

Seuls associés de la société FIGEAC CONSULTANT,

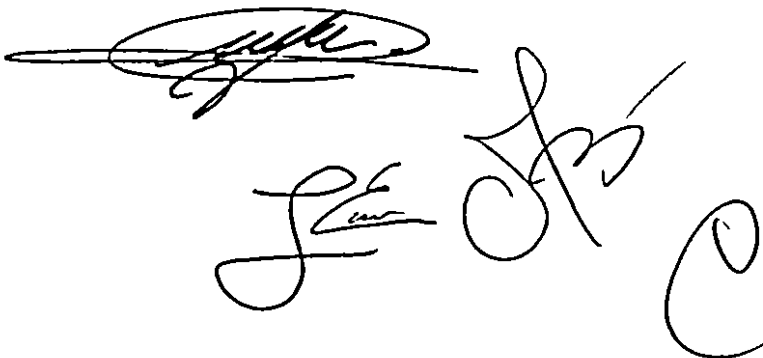
société à responsabilité limitée au capital de 8 000 euros, dont le siège social est Immeuble Artois - 42/44 rue Washington 75008 PARIS, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 429 106 503 RCS PARIS,

lesquels envisagent la fusion par absorption de leur Société par la société GESTIONPHI, société à responsabilité limitée au capital de 224 160 euros, dont le siège social est Immeuble Artois - 42/44 rue Washington 75008 PARIS, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 401808068 RCS PARIS,

ont décidé, à l'unanimité, conformément aux dispositions de l'article L. 236-10 du Code de commerce, d'écarter la désignation d'un Commissaire à la fusion,

et pris acte que si l'opération de fusion comporte des apports en nature ou des avantages particuliers, un Commissaire aux apports désigné en justice devra établir le rapport prévu à l'article L. 225-147 du Code de commerce.

Fait à PARIS
Le 20 février 2012

The block contains three handwritten signatures in black ink. The top signature is a cursive script, possibly reading 'Philippe Janot'. Below it are two more signatures, also in cursive, which are less legible but appear to be 'Jean-Pierre Caro' and 'Bruno Auguiert'.

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Présenté en Euros

Delphine Confiance
à l'écriture
[Signature]

ACTIF		Exercice clos le 30/09/2011 (12 mois)			Exercice précédent 30/09/2010 (12 mois)		
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé	(0)						
Actif Immobilisé							
Frais d'établissement							
Recherche et développement							
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires		15 214	15 148	66	0.00	6 774	0.19
Fonds commercial		258 701		258 701	5.83	283 701	7.92
Autres immobilisations incorporelles							
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, matériel & outillage industriels							
Autres immobilisations corporelles		237 241	50 839	186 401	4.20	203 001	5.67
Immobilisations en cours							
Avances & acomptes							
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Autres Participations		2 736 160	230 000	2 506 160	59.46	1 443 760	40.30
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières		90 862		90 862	2.05	120 391	3.36
TOTAL (I)		3 338 178	295 988	3 042 190	68.54	2 057 627	57.44
Actif circulant							
Matières premières, approvisionnements							
En cours de production de biens							
En cours de production de services							
Produits intermédiaires et finis							
Marchandises							
Avances & acomptes versés sur commandes							
Clients et comptes rattachés		968 921	113 504	855 417	19.27	954 765	26.65
Autres créances							
. Fournisseurs débiteurs		5 240		5 240	0.12	4 451	0.12
. Personnel		50		50	0.00		
. Organismes sociaux							
. Etat, impôts sur les bénéfices		5 705		5 705	0.13	6 879	0.19
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		6 995		6 995	0.16	21 376	0.60
. Autres		192 118		192 118	4.33	30 536	0.85
Capital souscrit et appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement		203 307		203 307	4.58	299 313	8.36
Instruments de trésorerie							
Disponibilités		1 932		1 932	0.04	117 681	3.29
Charges constatées d'avance		125 489		125 489	2.83	89 657	2.50
TOTAL (II)		1 509 756	113 504	1 396 252	31.46	1 524 658	42.56
Charges à répartir sur plusieurs exercices	(III)						
Primes de remboursement des obligations	(IV)						
Ecart de conversion actif	(V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)		4 847 934	409 492	4 438 442	100.00	3 582 285	100.00

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 30/09/2011 (12 mois)	Exercice précédent 30/09/2010 (12 mois)		
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé :)	224 160	5 05	150 000	4,19
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 040 723	23 45	2 483	0,07
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	15 000	0,34	15 000	0,42
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	452 908	10 20	428 660	11,97
Résultat de l'exercice	61 367	1,38	37 697	1,05
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	1 794 157	40 42	633 840	17 69
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques			20 000	0 56
Provisions pour charges	5 000	0,11		
TOTAL (III)	5 000	0,11	20 000	0,56
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	1 323 680	29 82	1 551 101	43 30
. Découverts, concours bancaires	32 209	0 73		
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	9 217	0,21	7 387	0,21
. Associés	362 577	8,17	255 861	7,14
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	185 802	4,19	485 387	13 55
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	52 988	1,19	35 061	0 98
. Organismes sociaux	92 842	2 09	77 886	2,17
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	177 615	4 00	183 137	5,11
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	35 635	0 80	14 074	0,39
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	366 720	8,26	318 551	8 89
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	2 639 286	59 46	2 928 445	81,75
Ecart de conversion passif				
TOTAL PASSIF (I à V)	4 438 442	100 00	3 582 285	100 00

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 30/09/2011 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2010 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%		
Ventes de marchandises										
Production vendue biens										
Production vendue services	2 740 407		2 740 407	100.00	2 323 966	100.00	416 441	17.92		
Chiffres d'Affaires Nets	2 740 407		2 740 407	100.00	2 323 966	100.00	416 441	17.92		
Production stockée										
Production immobilisée										
Subventions d'exploitation										
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			24 693	0.90	95 448	4.11	-70 755	-74.12		
Autres produits			1 404	0.05	12 194	0.52	-10 790	-88.48		
Total des produits d'exploitation (I)			2 766 504	100.95	2 431 608	104.63	334 896	13.77		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)										
Variation de stock (marchandises)										
Achats de matières premières et autres approvisionnements										
Variation de stock (matières premières et autres approv.)										
Autres achats et charges externes			1 237 345	45.15	1 166 616	50.20	70 729	6.08		
Impôts, taxes et versements assimilés			58 414	2.13	56 783	2.44	1 631	2.87		
Salaires et traitements			825 866	30.14	710 589	30.58	115 277	16.22		
Charges sociales			393 899	14.37	355 284	15.29	38 615	10.87		
Dotations aux amortissements sur immobilisations			38 173	1.39	26 683	1.15	11 490	43.06		
Dotations aux provisions sur immobilisations										
Dotations aux provisions sur actif circulant			113 504	4.14	18 278	0.79	95 226	520.99		
Dotations aux provisions pour risques et charges										
Autres charges			1 985	0.07	1 128	0.05	857	75.98		
Total des charges d'exploitation (II)			2 669 185	97.40	2 335 361	100.49	333 824	14.29		
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			97 319	3.55	96 247	4.14	1 072	1.11		
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun										
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)										
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)										
Produits financiers de participations			69 000	2.52	180 000	7.75	-111 000	-61.66		
Produits des autres valeurs mobilières et créances										
Autres intérêts et produits assimilés			2 013	0.07	816	0.04	1 197	146.69		
Reprises sur provisions et transferts de charges										
Différences positives de change										
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			524	0.02			524	N/S		
Total des produits financiers (V)			71 538	2.61	180 816	7.78	-109 278	-60.43		
Dotations financières aux amortissements et provisions			50 000	1.82	180 000	7.75	-130 000	-72.21		
Intérêts et charges assimilées			42 806	1.56	14 931	0.64	27 875	186.69		
Différences négatives de change			5 193	0.19			5 193	N/S		
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements										
Total des charges financières (VI)			97 999	3.58	194 931	8.39	-96 932	-49.72		
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-26 462	-0.96	-14 115	-0.60	-12 347	-87.46		
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			70 857	2.59	82 131	3.53	-11 274	-13.72		

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 30/09/2011 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2010 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 000	0,15			4 000	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges	20 000	0,73	5 130	0,22	14 870	289,88
Total des produits exceptionnels (VII)	24 000	0,88	5 130	0,22	18 870	367,84
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	235	0,01	503	0,02	-268	-53,27
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	22 357	0,82	11 331	0,49	11 026	97,31
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	5 000	0,18	20 000	0,86	-15 000	-74,99
Total des charges exceptionnelles (VIII)	27 592	1,01	31 834	1,37	-4 242	-13,32
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-3 592	-0,12	-26 704	-1,14	23 112	86,55
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	5 899	0,22	17 730	0,76	-11 831	-66,72
Total des Produits (I+III+V+VII)	2 862 042	104,44	2 617 554	112,63	244 488	9,34
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 800 675	102,20	2 579 856	111,01	220 819	8,56
RÉSULTAT NET	61 367	2,24	37 697	1,62	23 670	62,79
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2011 dont le total est de 4 438 442,35 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 61 366,65 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2010 au 30/09/2011.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/10/2009 au 30/09/2010.

SOMMAIRE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social
- Parts bénéficiaires
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Crédit-bail mobilier
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- 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:

1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

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

Type	Durée
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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 dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

1.3 - STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

1.4 - CREANCES ET DETTES

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

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

Un apport de parts a été réalisé avec les entités Figeac et Sofica.

Figeac a apporté 40% de ses parts pour un montant de 182 400 euros, porté à l'actif de Gestionphi, permettant ainsi une augmentation de capital de 12 160 euros.

Sofica a apporté 100% de ses parts pour un montant de 930 000 euros, porté à l'actif de Gestionphi, permettant ainsi une augmentation de capital de 62 000 euros.

Le capital de la société a été ainsi augmenté de 74 160 euros et son montant à la clôture de l'exercice est de 224 160€

ANNEXE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Aux comptes annuels présentée en Euros

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' virent pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement			
Autres immobilisations incorporelles	302 941		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions			
Install. techniques, matériel, outillages industriels			
Autres install., agencements, aménagements	158 863		9 698
Matériel de transport	3 619		330
Matériel de bureau, informatique, mobilier	115 630		7 294
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	278 112		17 322
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	1 623 760		1 112 400
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	120 391		4 412
TOTAL	1 744 151		1 116 812
TOTAL GENERAL	2 325 204		1 134 134

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement				
Autres immobilisations incorporelles		29 026	273 915	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel, outillages industriels				
Autres install., agencements, aménagements			168 562	
Matériel de transport		3 949		
Matériel de bureau, informatique, mobilier		54 245	68 679	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		58 193	237 241	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			2 736 160	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		33 941	90 862	
TOTAL		33 941	2 827 022	
TOTAL GENERAL		121 160	3 338 178	

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	12 466	6 708	4 026	15 148
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel et outill. industriels				
Installations, agencements divers	4 068	16 536		20 603
Matériel de transport	1 058	434	1 492	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	69 986	14 495	54 245	30 236
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	75 111	31 465	55 737	50 839
TOTAL GENERAL	87 577	38 173	59 762	65 988

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	6 708				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Install. gales, agencements, constructions					
Install. tech., matériel, outill. industriels					
Installations, agencements divers	16 536				
Matériel de transport	434				
Mat. de bureau, informatique, mobilier	14 495				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	31 465				
TOTAL GENERAL	38 173				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

6 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges	20 000		20 000	
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions		5 000		5 000
TOTAL Provisions	20 000	5 000	20 000	5 000
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	180 000	50 000		230 000
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	24 378	113 504	24 378	113 504
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	204 378	163 504	24 378	343 504
TOTAL GENERAL	224 378	168 504	44 378	348 504
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation		113 504	24 378	
- financières		50 000		
- exceptionnelles		5 000	20 000	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

7 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)**7.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	77 106
Autres créances	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	77 106

7.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	24 067
Dettes fiscales et sociales	112 708
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	66 513
TOTAL	203 288

7.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	125 489	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	125 489	

Commentaires:

7.4 - CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
TOTAL		

ANNEXE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Aux comptes annuels présentée en Euros

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

7.5 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	22 416	10,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice		

Commentaires:

7.6 - PARTS BENEFICIAIRES

Valeur	Nombre

Etendue des droits qu'elles confèrent:

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

7.7 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	2 740 407
TOTAL	2 740 407

Répartition par marché géographique	Montant
France	2 740 407
Etranger	
TOTAL	2 740 407

7.8 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat av. impôts	Impôts
Résultat courant	70 857	
Résultat exceptionnel (et participation)	-3 592	
Résultat comptable	61 367	

Commentaires:

8 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)**8.1 - CREDIT BAIL MOBILIER**

	Install Mat Out	Autres	Total
Valeur d'origine			
Amortissements :			
- Cumuls exercices antérieurs			
- Dotations de l'exercice			
TOTAL			
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs			
- Exercice			
TOTAL			
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus			
- à plus d'un an et cinq au plus			
- à plus de cinq ans			
TOTAL			
Valeur résiduelle :			
- à moins d'un an			
- à un an au plus			
- à plus d'un an et cinq au plus			
- à plus de cinq ans			
TOTAL			
Montant pris en charge dans l'exercice			

ANNEXE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Aux comptes annuels présentée en Euros

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

8.2 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	8	
Ouvriers		
TOTAL	15	

Commentaires:

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

<u>Nature des Indications / Périodes</u> <u>Durée de l'exercice</u>	30/09/2011 12 mois	30/09/2010 12 mois	30/09/2009 12 mois	30/09/2008 12 mois	30/09/2007 12 mois
<u>I - Situation financière en fin d'exercice</u>					
a) Capital social	224 160	150 000	150 000	150 000	150 000
b) Nombre d'actions émises					
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
<u>II - Résultat global des opérations effectives</u>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	2 740 407	2 323 966	2 032 626	1 855 474	1 638 077
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	229 564	201 310	119 894	112 711	130 567
c) Impôt sur les bénéfices	5 899	17 730	27 807	23 529	8 439
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	223 665	183 580	92 087	89 182	122 128
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	61 367	37 697	74 554	70 012	66 931
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
<u>III - Résultat des opérations réduit à une seule action</u>					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions					
b) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions					
c) Dividende versé à chaque action					
<u>IV - Personnel :</u>					
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale	825 866	710 589	736 214	749 084	660 825
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	393 899	355 284	356 161	294 371	280 203

Observations complémentaires

ANNEXE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Aux comptes annuels présentée en Euros

9 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<u>Filiales et Participations</u>	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex.
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & particip.										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SOFICA	50 000		100	930 000				1 004 658	13 583	
CEA	154 400		100	1 528 000				1 305 788	39 942	
G EXPERTISES & AUD	5 000		75	3 760				209 773	13 666	
G. EXPERTISES	10 000		70	92 000				340 440	31 801	
<i>- Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
FIGEAC	8 000		40	182 400				436 200	28 803	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & particip.										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Présenté en Euros

Carlier
le 30/09/2011
[Signature]

ACTIF		Exercice clos le 30/09/2011 (12 mois)			Exercice précédent 30/09/2010 (12 mois)		
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé	(0)						
Actif Immobilisé							
Frais d'établissement							
Recherche et développement							
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires							
Fonds commercial		184 280		184 280	35,16	184 280	37,45
Autres immobilisations incorporelles							
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, matériel & outillage industriels							
Autres immobilisations corporelles		1 121	1 121				
Immobilisations en cours							
Avances & acomptes							
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Autres Participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières		1 050		1 050	0,20	1 050	0,21
TOTAL (I)		186 451	1 121	185 330	35,36	185 330	37,67
Actif circulant							
Matières premières, approvisionnements							
En cours de production de biens							
En cours de production de services							
Produits intermédiaires et finis							
Marchandises							
Avances & acomptes versés sur commandes							
Clients et comptes rattachés		303 686	56 323	247 363	47,20	244 149	49,62
Autres créances							
. Fournisseurs débiteurs						1 396	0,28
. Personnel							
. Organismes sociaux							
. Etat, impôts sur les bénéfices		3 113		3 113	0,59	3 934	0,80
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		4 805		4 805	0,92	6 044	1,23
. Autres		65 760		65 760	12,55	41 572	8,45
Capital souscrit et appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Instruments de trésorerie							
Disponibilités		16 564		16 564	3,16	9 608	1,95
Charges constatées d'avance		1 142		1 142	0,22		
TOTAL (II)		395 070	56 323	338 747	64,64	306 703	62,33
Charges à répartir sur plusieurs exercices	(III)						
Primes de remboursement des obligations	(IV)						
Ecart de conversion actif	(V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)		581 522	57 444	524 077	100,00	492 033	100,00

BILAN PASSIF

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Présenté en Euros

PASSIF		Exercice clos le 30/09/2011 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2010 (12 mois)	
Capitaux propres					
Capital social ou individuel (dont versé : 8 000)		8 000	1,53	8 000	1,63
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale		800	0,15	800	0,16
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau		277 089	52,87	239 734	48,72
Résultat de l'exercice		28 803	5,50	37 355	7,59
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL (I)		314 693	60,05	285 889	58,10
Produits des émissions de titres participatifs					
Avances conditionnées					
TOTAL (II)					
Provisions pour risques et charges					
Provisions pour risques					
Provisions pour charges					
TOTAL (III)					
Emprunts et dettes					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres Emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit					
. Emprunts		2 779	0,53	19 786	4,02
. Découverts, concours bancaires					
Emprunts et dettes financières diverses					
. Divers		1 954	0,37	2 242	0,46
. Associés					
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		16 926	3,23	37 170	7,55
Dettes fiscales et sociales					
. Personnel		43 720	8,34	38 524	7,83
. Organismes sociaux		51 086	9,75	46 755	9,50
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		53 658	10,24	48 774	9,91
. Etat, obligations cautionnées					
. Autres impôts, taxes et assimilés		80	0,02		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Autres dettes		14 649	2,80	1 392	0,28
Instruments de trésorerie					
Produits constatés d'avance		24 533	4,68	11 500	2,34
TOTAL (IV)		209 385	39,95	206 144	41,90
Ecart de conversion passif	(V)				
TOTAL PASSIF (I à V)		524 077	100,00	492 033	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice clos le 30/09/2011 (12 mois)	Exercice précédent 30/09/2010 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
--------------------	---	---	-----------------------------------	---

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services	436 200		436 200	100,00	436 552	100,00	-352	-0,07
Chiffres d'Affaires Nets	436 200		436 200	100,00	436 552	100,00	-352	-0,07

Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			12 027	2,76	19 944	4,57	-7 917	-39,69
Autres produits			63	0,01	11	0,00	52	472,73
Total des produits d'exploitation (I)			448 290	102,77	456 507	104,57	-8 217	-1,79
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			138 628	31,78	161 430	36,98	-22 802	-14,12
Impôts, taxes et versements assimilés			2 829	0,65	2 911	0,67	-82	-2,81
Salaires et traitements			170 207	39,02	168 542	38,61	1 665	0,99
Charges sociales			63 926	14,66	66 714	15,28	-2 788	-4,17
Dotations aux amortissements sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant			39 458	9,05	14 312	3,28	25 146	175,70
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			836	0,19	11	0,00	825	N/S
Total des charges d'exploitation (II)			415 883	95,34	413 919	94,82	1 964	0,47
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			32 407	7,43	42 589	9,78	-10 182	-23,90
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés			1 961	0,45	4 153	0,95	-2 192	-52,77
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)			1 961	0,45	4 153	0,95	-2 192	-52,77
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées			482	0,11	1 192	0,27	-710	-59,55
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			482	0,11	1 192	0,27	-710	-59,55
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			1 479	0,34	2 961	0,68	-1 482	-50,04
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			33 886	7,77	45 549	10,43	-11 663	-25,60

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 30/09/2011 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2010 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles (VIII)						
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)						
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	5 083	1,17	8 194	1 88	-3 111	-37,96
Total des Produits (I+III+V+VII)	450 251	103,22	460 660	105,52	-10 409	-2,25
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	421 448	96,62	423 305	96,97	-1 857	-0,43
RÉSULTAT NET	28 803	6,60	37 355	8,56	-8 552	-22,88
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

ANNEXE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Aux comptes annuels présentée en Euros

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2011 dont le total est de 524 077,38 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 28 803,26 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2010 au 30/09/2011.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/10/2009 au 30/09/2010.

SOMMAIRE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social
- Parts bénéficiaires
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Rémunérations des dirigeants
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- 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:

1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

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

Type	Durée
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

ANNEXE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Aux comptes annuels présentée en Euros

1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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 dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

1.3 - STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

1.4 - CREANCES ET DETTES

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

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' virent pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement			
Autres immobilisations incorporelles	184 280		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions			
Install. techniques, matériel, outillages industriels			
Autres install., agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 121		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	1 121		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 050		
TOTAL	1 050		
TOTAL GENERAL	186 451		

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement				
Autres immobilisations incorporelles			184 280	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel, outillages industriels				
Autres install., agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			1 121	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			1 121	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			1 050	
TOTAL			1 050	
TOTAL GENERAL			186 451	

ANNEXE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Aux comptes annuels présentée en Euros

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel et outill. industriels				
Installations, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 121			1 121
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 121			1 121
TOTAL GENERAL	1 121			1 121

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Install. gales, agencements, constructions					
Install. tech., matériel, outill. industriels					
Installations, agencements divers					
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL					
TOTAL GENERAL					

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

ANNEXE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Aux comptes annuels présentée en Euros

6 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
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	28 892	39 458	12 027	56 323
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	28 892	39 458	12 027	56 323
TOTAL GENERAL	28 892	39 458	12 027	56 323
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation		39 458	12 027	
- financières				
- exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

ANNEXE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Aux comptes annuels présentée en Euros

7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	1 050		1 050
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	303 686	303 686	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices	3 113	3 113	
- T.V.A.	4 805	4 805	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	65 310	65 310	
Débiteurs divers	450	450	
Charges constatées d'avance	1 142	1 142	
TOTAL GENERAL	379 556	378 506	1 050
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum				
- plus d'un an	2 779	2 779		
Emprunts et dettes financières	1 954	1 954		
Fournisseurs et comptes rattachés	16 926	16 926		
Personnel et comptes rattachés	43 720	43 720		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	51 086	51 086		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	53 658	53 658		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	80	80		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	14 649	14 649		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	24 533	24 533		
TOTAL GENERAL	209 385	209 385		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	17 007			
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

8 - AUTRES TABLEAUX

9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)**9.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	

9.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 926
Dettes fiscales et sociales	61 753
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	12 198
TOTAL	90 878

9.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	1 142	24 533
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	1 142	24 533

Commentaires:

9.4 - CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
TOTAL		

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.5 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	100	80,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice		

Commentaires:

9.6 - PARTS BENEFICIAIRES

Valeur	Nombre

Etendue des droits qu'elles confèrent:

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.7 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	436 200
TOTAL	436 200

Répartition par marché géographique	Montant
France	436 200
Etranger	
TOTAL	436 200

9.8 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat av. impôts	Impôts
Résultat courant	33 886	
Résultat exceptionnel (et participation)		
Résultat comptable	28 803	

Commentaires:

10 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)**10.1 - REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS**

	Montant
Rémunérations allouées aux membres: - des organes d'administration - des organes de direction - des organes de surveillance	

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

10.2 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	1	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	3	
Ouvriers		
TOTAL	4	

Commentaires:

RÉSULTAT DES 5 DERNIERS EXERCICES

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Présenté en Euros

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Nature des Indications / Périodes Durée de l'exercice	30/09/2011 12 mois	30/09/2010 12 mois	30/09/2009 12 mois	30/09/2008 12 mois	30/09/2007 12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	8 000	8 000	8 000	8 000	8 000
b) Nombre d'actions émises					
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	436 200	436 552	429 571	430 988	365 795
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	61 317	39 917	53 526	106 834	33 212
c) Impôt sur les bénéfices	5 083	8 194	12 127	23 816	5 660
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	56 234	31 723	41 399	83 018	27 552
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	28 803	37 355	44 342	67 684	31 721
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions					
b) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions					
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	4	4	4		
b) Montant de la masse salariale	170 207	168 542	161 003	167 955	149 401
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	63 926	66 714	64 265	65 418	61 542

Observations complémentaires

ANNEXE

Période du 01/10/2010 au 30/09/2011

Aux comptes annuels présentée en Euros

11 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<u>Filiales et Participations</u>	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex.
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & particip. - Filiales (plus de 50% du capital détenu) - Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & particip. - Filiales non reprises en A: a) Françaises b) Etrangères - Participations non reprises en A: a) Françaises b) Etrangères										

Observations complémentaires