

LAURENT BLANCHARD

H. E. C.

EXPERT COMPTABLE

COMMISSAIRE AUX COMPTES

30, RUE HAMELIN - 75116 PARIS

TÉLÉPHONE (1) 47 23 02 93

TÉLÉCOPIEUR (1) 49 52 07 88

de COMMERCE de PARIS

15  
67114

S.A.R.L. SEFAC

Rapport du Commissaire aux comptes  
sur la transformation de la société  
en société anonyme

*Rapport Com Blanchard*

LAURENT BLANCHARD

H. E. C.

EXPERT COMPTABLE

COMMISSAIRE AUX COMPTES

30, RUE HAMELIN - 75116 PARIS

TÉLÉPHONE (1) 47 23 02 93

TÉLÉCOPIEUR (1) 49 52 07 88

A l'Assemblée Générale Extraordinaire  
**SEFAC**  
Société à responsabilité limitée  
97, rue Saint Lazare  
75009 - PARIS

Messieurs,

Lors de votre assemblée générale en date du 29 novembre 1993, j'ai été désigné à l'unanimité en qualité de Commissaire aux Comptes chargé d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social et les avantages particuliers dans le cadre de la transformation de votre société en société anonyme.

J'ai l'honneur, par le présent rapport, de vous rendre compte de ma mission en précisant, au préalable, qu'à aucun moment, je ne me suis trouvé dans l'un des cas d'incompatibilités ou d'interdictions prévus à l'article 220 de la Loi du 24 juillet 1966.

#### I - EXPOSE DU PROJET DE TRANSFORMATION

Il vous est proposé de modifier la forme juridique de votre société en transformant celle-ci en une société anonyme. Cette opération a pour but de doter votre entreprise d'une structure juridique mieux adaptée au développement actuel de son activité.

Votre société a été créée et inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés le 22 décembre 1983.

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 1991, faisant ressortir un bénéfice de 16.455 francs, ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire du 29 juin 1992.

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 1992, faisant ressortir un bénéfice de 27.876 francs, ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire du 28 juin 1993.

Cette transformation sera accompagnée de toutes les modifications statutaires qui s'imposent, votre charte sociale étant mise en harmonie avec les dispositions légales régissant les sociétés anonymes.

## II - EXAMEN DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET DE LA VALEUR DES BIENS COMPOSANT L'ACTIF SOCIAL

Le patrimoine de votre société au 31 décembre 1992, selon le bilan arrêté à cette date et joint en annexe au présent rapport, peut se résumer de la façon suivante :

	F
Actif immobilisé	248.807
Actif circulant	1.695.202
	-----
<i>Total de l'actif</i>	<i>1.944.010</i>
Provisions pour risques	30.000
Dettes	1.646.801
	-----
<i>Total du passif</i>	<i>1.676.801</i>
<b>Capitaux propres au 31 décembre 1992</b>	<b>267.209</b>

Pour apprécier les capitaux propres à ce jour, les éléments suivants doivent être pris en compte :

- les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 1992 ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire du 28 juin 1993,
- un arrêté comptable a été établi pour la période du 1er janvier au 31 octobre 1993 : il en ressort une prévision de résultat bénéficiaire pour l'exercice 1993,
- à ma connaissance, aucune distribution de dividendes, ni aucune opération visant à diminuer les capitaux propres, n'ont été décidées à ce jour par les associés.

J'ai procédé aux vérifications que j'ai jugé nécessaires pour m'assurer que votre société était réellement propriétaire des biens et droits inscrits à l'actif du bilan. Les contrôles que j'ai effectués n'appellent pas de remarques particulières de ma part.

### III - CONCLUSION

Mes travaux effectués dans le cadre de la mission qui m'a été confiée, me conduisent à confirmer :

- que la valeur des biens composant l'actif social de la société à responsabilité limitée SEFAC est supérieure au montant du capital social qui s'élève à 250.000 francs ;
  
- que cette opération ne me semble pas comporter, pour quiconque, d'avantages particuliers, au sens de l'article 72-1 de la Loi du 24 juillet 1966.

Fait à PARIS, le 15 décembre 1993

*L) Blanchard*

Laurent BLANCHARD  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de PARIS





Formulaire obligatoire (article 63 A  
du code général des impôts).

Désignation de l'entreprise : SEFAC

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois : 12

Adresse de l'entreprise 97 RUE SAINT LAZARE 75009 PARIS

Durée de l'exercice précédent : 12

Numéro SIRET : 3 2 8 5 8 1 2 0 2 0 0 0 1 2

Code APE : 7 7 0 9

Exercice précédent (N.1) clos le :

(Ne pas reporter le montant des centimes)*		Exercices N, clos le : 311292			311291			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4			
Capital souscrit non appelé (0)		AA						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement*	AB	AC					
	Frais de recherche et développement*	AD	AE					
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG					
	Fonds commercial (1)	AH	AI					
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	16 332	11 620			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO					
	Constructions	AP	AQ					
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS					
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	581 446	379 627	201 819	240 453	
	Immobilisations en cours	AV	AW					
	Avances et acomptes	AX	AY					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT					
	Autres Participations	CU	CV					
	Créances rattachées à des participations	BB	BC					
	Autres titres immobilisés	BD	BE					
	Prêts	BF	BG					
	Autres immobilisations financières*	BH	BI	46 989		46 989	46 989	
<b>TOTAL (I)</b>		<b>BJ</b>	<b>BK</b>	<b>644 766</b>	<b>395 958</b>	<b>248 807</b>	<b>299 061</b>	
STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL	BM					
	En cours de production de biens	BN	BO					
	En cours de production de services	BP	BQ	106 240		106 240	97 440	
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS					
	Marchandises	BT	BU					
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW					
CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)	BX	BY	751 859	3 200	748 659	463 818	
	Autres créances (3)	BZ	CA	247 366		247 366	19 038	
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC					
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres.....)	CD	CE	565 329		565 329	511 011	
	Disponibilités	CF	CG	20 466		20 466	190 539	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)	CH	CI	7 143		7 143	9 803	
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>CJ</b>	<b>CK</b>	<b>1 698 402</b>	<b>3 200</b>	<b>1 695 202</b>	<b>1 291 649</b>	
	Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	CL						
	Primes de remboursement des obligations (IV)	CM						
	Ecarts de conversion actif (V)	CN						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)</b>		<b>CO</b>	<b>CA</b>	<b>2 343 168</b>	<b>399 158</b>	<b>1 944 010</b>	<b>1 590 710</b>	
Renvois : (1) Dont droit au bail :			CP			(3) Part à plus d'un an :	CR	46 989
Clause de réserve de propriété :*								
			Stocks :			Créances :		



(Ne pas reporter le montant des centimes) \*

		Exercice N 1	Exercice N - 1 2
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :.....)	DA 50 000	50 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	
	Écarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK )	DC	
	Réserve légale (3)	DD 5 000	5 000
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	
	Réserves réglementées (3) (4)	DF	
	Autres réserves	DG 180 000	165 000
	Report à nouveau	DH 4 333	2 877
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI 27 876	16 455
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	
		TOTAL (II)	DL 267 208
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
	TOTAL (III)	DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP 30 000	
	Provisions pour charges	DQ	
	TOTAL (III)	DR 30 000	
DETTES (5)	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (6)	DU 126 002	24 175
	Emprunts et dettes financières divers (7)	DV	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX 25 721	48 852
	Dettes fiscales et sociales	DY 1 450 488	1 214 950
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
Compte régul.	Autres dettes	EA 44 591	63 401
	Produits constatés d'avance (5)	EB	
	TOTAL (IV)	EC 1 646 801	1 351 377
	Écarts de conversion passif* (V)	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE 1 944 010	1 590 710

Total du bilan de l'exercice N en francs et centimes \*

1944009,63

REVOIS			
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B	
(2)	Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C	
		1D	
		1E	
(3)	Dont réserve réglementée des plus-values à long terme *	EF	
(4)	Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants *	EJ	
(5)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	
(6)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	
(7)	Dont emprunts participatifs	EI	



(Ne pas reporter le montant des centimes) *		Exercice N				Exercice (N - 1)		
		France 1		Exportation 2			Total 3	4
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC		
	Production vendue	biens	FD		FE		FF	
			services *	FG	6 318 535	FH	50 000	FI
	Chiffres d'affaires nets *	FJ		6 318 535	FK	50 000	FL	6 368 535
	Production stockée *					FM	8 800	44 160
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges *					FP	100 825	167 348
	Autres produits (1)					FQ	342 303	295 733
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	6 820 463
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *					FS		
	Variation de stock (marchandises) *					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *					FV		
	Autres achats et charges externes (3) *					FW	883 223	950 553
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	126 722	105 957
	Salaires et traitements *					FY	3 654 383	3 830 258
	Charges sociales					FZ	1 831 990	1 891 214
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *			GA	109 981	86 626
			- dotations aux provisions			GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions					GC	3 200
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	74 591	63 400
	Autres charges					GE	76 439	89 124
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	6 760 530	7 017 133
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG	59 933	<4 332>
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *		(III)			GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré *		(IV)			GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL		
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	12 350	50 388
Total des produits financiers (V)						GP	12 350	50 388
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	18 027	5 094
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	18 027	5 094
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV	<5 678>	45 295
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III + IV + V - VI)</b>						GW	54 256	40 952

