

Duplicata

GREFFE

DU

TRIBUNAL DE COMMERCE

DE MAYENNE

R E C E P I S S E D E D E P O T

52 RUE AMBROISE DE LORE - B.P. 62

53102 MAYENNE CEDEX

TEL. : 02.43.30.10.39

S.A. "S.O.C.O.M.O."

116 AVENUE CHANZY

B.P. 3923

53031 LAVAL CEDEX 9

V/REF :

N/REF : 88 B 69 / A-292

LE GREFFIER DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE MAYENNE CERTIFIE
QU'IL LUI A ETE DEPOSE A LA DATE DU 02/07/97, SOUS LE NUMERO A-292,

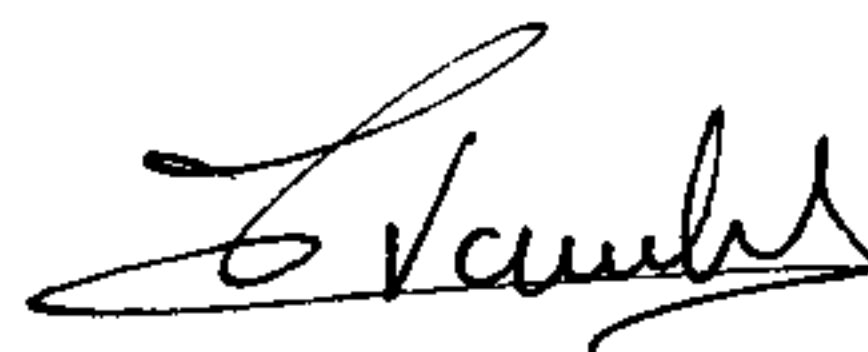
RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION & DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
POUR LA TRANSFORMATION DE LA SOCIETE EN SOCIETE ANONYME

... CONCERNANT LA SOCIETE

STE D'EXPERTISE COMPTABLE FINANCE CONSEIL SOCIETE
D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX CPTE
STE A RESPONSABILITE LIMITEE
Z.A DE L'HUILERIE
53100 MAYENNE

R.C.S MAYENNE B 348 219 726 (88 B 69)

P/LE GREFFIER





SOCOMO

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE DE L'OUEST

Notre Collaboration Votre Solution

116, Avenue Chanzy
BP 3923
53031 LAVAL CEDEX 9
Tél. 02.43.53.81.61
Télécopie 02.43.53.61.80
R.C. LAVAL B 556 950 525

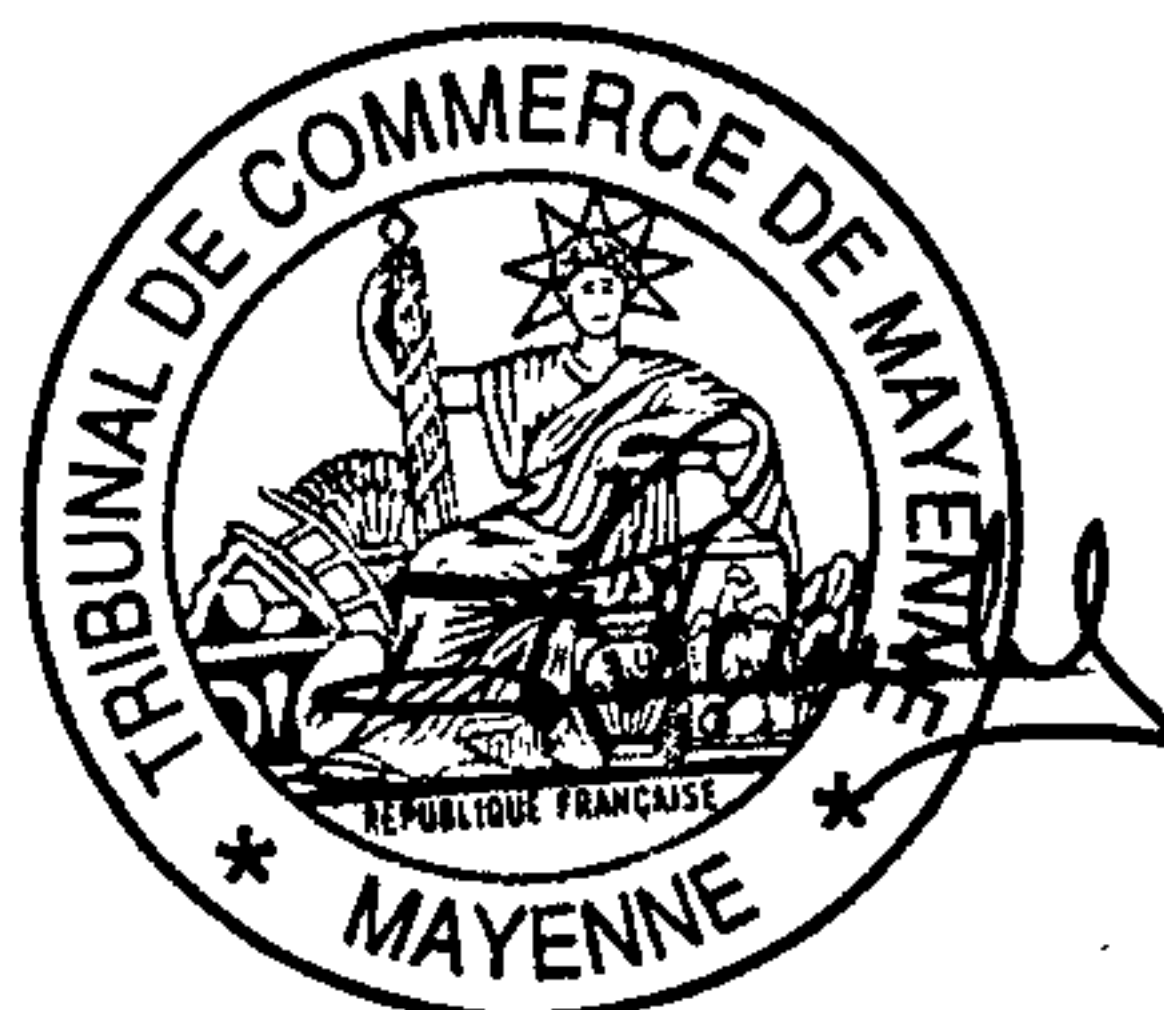
SARL "SODEFI CONSEIL"

Société A Responsabilité Limitée
au capital de 50 000 Francs
Zone Artisanale de l'Huilerie
53100 MAYENNE
R.C.S. MAYENNE B 348 219 726

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
ET DU COMMISSAIRE AUX COMPTES DESIGNÉ
POUR LA TRANSFORMATION DE LA SOCIÉTÉ EN SOCIÉTÉ ANONYME
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE DU 11 JUILLET 1997**

Rapport déposé au Greffe du Tribunal de Commerce de MAYENNE

Dépôt effectué au Greffe
du Tribunal de Commerce de
Mayenne (mayenne) le 2 JUIL. 1997
/ Le Greffier



SARL "SODEFI CONSEIL"
SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE, FINANCE, CONSEIL
SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
Société A Responsabilité Limitée
au capital de 50 000 Francs
Zone Artisanale de l'Huilerie
53100 MAYENNE
R.C.S. MAYENNE B 348 219 726

RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
ET DU COMMISSAIRE AUX COMPTES DESIGNE POUR LA TRANSFORMATION
DE LA SOCIETE EN SOCIETE ANONYME
ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 11 JUILLET 1997

Messieurs,

Nous avons l'honneur de vous rendre compte de l'exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 24 juin 1997.

En application des articles 72-1 et 69 de la loi du 24 juillet 1966, nous vous présentons notre rapport sur la transformation de votre société en société anonyme.

Nos contrôles, afin d'analyser la situation de la société et d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social, ont porté sur les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 1996 qui sont joints au présent rapport. Nous avons effectué nos diligences dans le cadre d'un examen limité, complété de contrôles particuliers, conformément aux normes de la profession.

.../...

- A) Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social.

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

Nous n'avons pas relevé d'avantages particuliers.

- B) La situation de la société se caractérise par les éléments suivants :

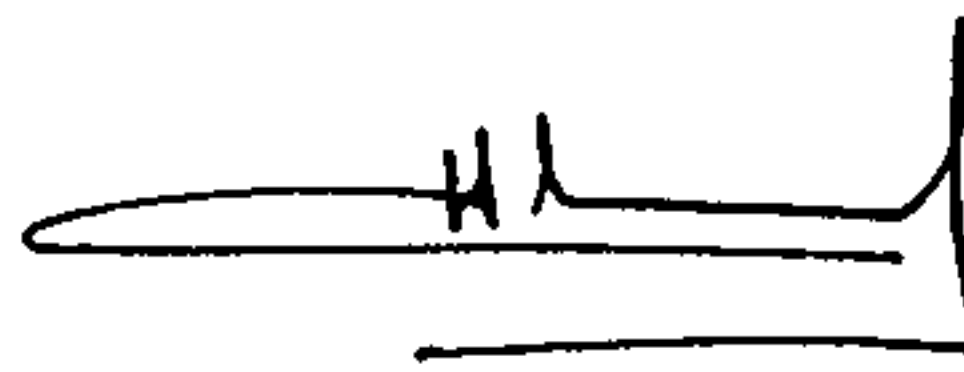
- => Les comptes annuels, arrêtés au 30 septembre 1996, font apparaître une forte augmentation du chiffre d'affaires ;
- => La situation financière apparaît équilibrée ;
- => Le résultat de l'exercice est largement bénéficiaire ; le résultat des comptes annuels arrêtés au 30 septembre 1996 accuse une augmentation importante due au fort développement du chiffre d'affaires.

Dans le cadre de la transformation envisagée, la situation de votre société, telle qu'elle est analysée ci-dessus, n'appelle pas d'observation de notre part, en particulier au regard de la continuité de l'exploitation.

Fait à LAVAL, le 26 juin 1997

SA SOCOMO

Commissaire aux Comptes et à la transformation



J. FREY

BILAN ACTIF

	Brut	30/09/96 Amort. Prov.	Net	30/09/95
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche, développement				
Concessions, brevets, licences				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances acomptes immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques mat. outill.				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances acomptes immo. corporelles				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations	6 911 200		6 911 200	6 911 200
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
	6 911 200		6 911 200	6 911 200
ACTIF IMMOBILISE	6 911 200		6 911 200	6 911 200
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours production de biens				
En-cours production de service				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
CREANCES				
Avances et acomptes				
Créances clients, comptes rattachés (3)	456 074	44 224	411 850	451 033
Autres créances (3)	423 582		423 582	182 061
Capital souscrit appelé non versé				
	879 656	44 224	835 432	633 094
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	10 806		10 806	10 845
Charges constatées d'avance (3)	7 510		7 510	7 483
	18 316		18 316	18 328
ACTIF CIRCULANT	897 972	44 224	853 748	651 423
Charges à répartir sur plusieurs ex.				
Primes remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL ACTIF	7 809 172	44 224	7 764 948	7 562 623

- (1) Dont droit au bail
(2) Dont part à moins d'un an
(3) Dont part à plus d'un an



BILAN PASSIF

	30/09/96	30/09/95
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel	50 000	50 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	5 000	5 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 049 919	3 410 780
Report à nouveau		
Résultat en instance d'affectation	526 923	639 138
Résultat de l'exercice	4 631 842	4 104 919
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS REGLEMENTEES		
CAPITAUX PROPRES	4 631 842	4 104 919
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	2 441 038	2 959 641
Emprunts et dettes financières diverses	2 441 038	2 959 641
AVANCES ET ACOMPTES RECUS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	369 998	409 993
Dettes fiscales et sociales	322 069	88 069
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	692 067	498 062
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
DETTES (2)	3 133 106	3 457 704
Ecart de conversion passif		

TOTAL PASSIF	7 764 948	7 562 623
---------------------	-----------	-----------

(1) Dont concours bancaires, soldes créditeurs de banque

(2) Dont dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an



COMPTE DE RESULTAT

	30/09/96 12 mois	30/09/95 12 mois	Variation	%
Ventes de marchandises Production vendue (Biens) Production vendue (Services)	1 130 000	874 150	255 850	29.27
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 130 000	874 150	255 850	29.27
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprise s/prov. & transferts de charges Autres produits d'exploitation	1	20 494 1	-20 494 0	-100.00 19.35
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 130 001	894 645	235 356	26.31
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises Variation de stock de marchandises Achats de matières et autres appro. Variation stock matières & autres appro. Autres achats et charges externes	949 089 949 089	3 803 738 551 742 354	-3 803 210 538 206 735	-100.00 28.51 27.85
IMPOTS TAXES ET VERS. ASSIMILES	1 672	1 594	78	4.89
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dot. amort. sur immobilisations Dot. prov. sur immobilisations Dot. prov. sur actif circulant Dot. prov. pour risques et charges				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	0	0	-0	-66.67
CHARGES D'EXPLOITATION	950 761	743 948	206 813	27.80
RESULTAT D'EXPLOITATION	179 239 15.8 %	150 697 17.2 %	28 542	18.94

.../...



COMPTE DE RESULTAT (suite)

	30/09/96 12 mois	30/09/95 12 mois	Variation	%
RESULTAT D'EXPLOITATION	179 239 15.8 %	150 697 17.2 %	28 542	18.94
Bénéfice attribué, perte transférée Perte supportée, bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières Autres intérêts et produits assimilés Reprise s/prov. & transferts de charges Différences positives de change Produits nets s/cessions val.mob.plac.	457 240	596 400	- 139 160	-23.33
	457 240	596 400	- 139 160	-23.33
CHARGES FINANCIERES Dot. financières aux amort. et prov. Intérêts et charges assimilés Différences négatives de change Charges nettes s/cessions val.mob.plac.	69 219	83 219	-14 000	-16.82
	69 219	83 219	-14 000	-16.82
RESULTAT FINANCIER	388 020	513 180	- 125 160	-24.39
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	567 260 50.2 %	663 877 75.9 %	-96 617	-14.55
PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits except./opérations de gestion Produits except./opérations en capital Reprise s/prov. & transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges except./opérations de gestion Charges except./opérations en capital Dot. except. aux amort. et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL				
Participation des salariés Impôts sur les bénéfices	40 337	24 739	15 598	63.05

TOTAL DES PRODUITS	1 587 241	1 491 045	96 196	6.45
TOTAL DES CHARGES	1 060 318	851 907	208 411	24.46

RESULTAT	526 923 46.6 %	639 138 73.1 %	- 112 215	-17.56
-----------------	-------------------	-------------------	-----------	--------

