

SOFRACO**Société de Commissaires aux Comptes
et d'Expertise Comptable**

Membre de la Campagne Régionale des Commissaires aux Comptes de Montpellier
et de l'Ordre des Experts Comptables de la Région de Montpellier

Commissaires aux Comptes associés :

Ariel EGGRICKX

Pierre GARCIN

Carole LEFER

Alain MARTIN-PÉRIDIER

Sabine RIGONI

Maisons BOIVEL

SARL au capital de 38 112,25 €

1, lot les terrasses de Thau
BALARUC LES BAINS (34540)

353 662 901 RCS MONTPELLIER
S.I.R.E.T. : 353 662 901 00035

- : -

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION ET RAPPORT DU
COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION DE LA SOCIETE DANS LE
CADRE DE SA TRANSFORMATION
EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE**

Assemblée Générale Extraordinaire du 25 septembre 2009

MEMBER OF FIDUNION
INTERNATIONAL



Siège social :
86, rue du Caducée
Parc Euromédecine
34090 MONTPELLIER

Tél. 04 67 41 07 22
Fax 04 67 41 00 73
E-mail : p.garcin@sofraco-sa.fr
c.lefer@sofraco-sa.fr
a.martin-peridier@sofraco-sa.fr
s.rigoni@sofraco-sa.fr

Adresse postale :
Parc Euromédecine
CS 14 317
34195 MONTPELLIER Cedex 5

Aux Associés,

En exécution de la mission de Commissaire à la transformation qui nous a été confiée, en application des dispositions de l'article L.224-3 du Code de Commerce, par décision unanime des associés, nous avons établi le présent rapport afin :

- de vous faire connaître notre appréciation sur la valeur des biens composant l'actif social et sur les avantages particuliers stipulés,
- et de nous prononcer sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social.

1- Appréciation portant sur la valeur des biens composant l'actif social, sur les avantages particuliers stipulés et vérification des capitaux propres

Nous avons effectué nos travaux selon la doctrine professionnelle des Commissaires aux Comptes. Cette doctrine requiert la mise en œuvre de diligences destinées à contrôler les éléments constitutifs du patrimoine de la société en termes d'existence, d'appartenance et d'évaluation, à analyser les avantages particuliers stipulés et à vérifier que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social. Cette vérification a notamment consisté à apprécier l'incidence éventuelle sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des événements survenus entre la date des derniers comptes établis et la date de notre rapport.

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

Sur la base de nos travaux, nous attestons que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

Nous n'avons pas eu connaissance de l'existence d'avantages particuliers.

2- Appréciation de la situation de la société

Nous avons effectué nos travaux selon la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes. Cette doctrine requiert la mise en œuvre de diligences destinées à analyser la situation de la société afin de mettre en évidence les éventuels faits de nature à compromettre la continuité de l'exploitation.

SR

La synthèse de notre analyse sur la situation de la société est la suivante.

Les comptes au **30 juin 2009** qui nous ont été communiqués font apparaître :

■ situation nette	158 928 €
dont résultat de la période	-17 476 €
■ dettes à plus d'un an	162 163 €
■ dettes à court terme d'exploitation	672 276 €
■ produits constatés d'avance	0 €
■ valeurs immobilisées nettes	11 235 €
■ créances d'exploitation nettes	791 931 €
■ trésorerie nette positive	102 942 €
■ charges comptabilisées d'avance	100 960 €

La trésorerie nette positive s'élève à **102 942 €**.

La situation nette est de **158 928 €** pour un capital social de **38 112 €**.

Au plan de l'exploitation, le chiffre d'affaires s'établit à **1 954 438€** pour **6 mois d'activité**.

Le résultat d'exploitation s'élève à – **19 046 €** pour la période du **1^{er} janvier au 30 juin 2009**.

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 d'exploitation.

Fait à Montpellier, le 11 septembre 2009.

Le Commissaire aux Comptes

SOFRACO

Sabine RIGONI,

Commissaire aux Comptes.

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2009 au 30/06/2009

Présenté en Euros

ACTIF	du 01/01/2009 au 30/06/2009 (6 mois)				Exercice précédent 31/12/2008 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Actif Immobilisé						
Recherche et développement	396,37		396,37	0,04	396,37	0,04
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	3 329,39	3 050,22	279,17	0,03	1 029,17	0,10
Constructions	21 474,29	20 087,09	1 387,20	0,12	2 460,90	0,23
Installations techniques, matériel & outillage industriels	1 791,27	1 791,27				
Autres immobilisations corporelles	105 236,71	99 743,58	5 493,13	0,49	6 847,88	0,64
Autres Participations	1 041,92		1 041,92	0,09	1 041,92	0,10
Autres immobilisations financières	2 637,07		2 637,07	0,24	637,07	0,06
TOTAL (I)	135 907,02	124 672,16	11 234,86	1,01	12 413,31	1,18
Actif circulant						
Clients et comptes rattachés	691 219,53		691 219,53	62,05	523 446,40	48,75
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	256,31		256,31	0,02		
. Personnel	4 720,00		4 720,00	0,42	11 808,00	1,10
. Organismes sociaux					1 694,53	0,18
. Etat, impôts sur les bénéfices	2 194,00		2 194,00	0,20		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	90 935,19		90 935,19	8,16	75 479,34	7,03
. Autres	2 606,34		2 606,34	0,23	1 305,25	0,12
Valeurs mobilières de placement	209 877,38		209 877,38	18,84	288 497,76	28,87
Disponibilités					157 796,77	14,70
Charges constatées d'avance	100 959,48		100 959,48	8,06	1 347,78	0,13
TOTAL (II)	1 102 768,23		1 102 768,23	98,99	1 061 375,83	98,84
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Parts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	1 238 675,25	124 672,16	1 114 003,09	100,00	1 073 789,14	100,00

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2009 au 30/06/2009

Présenté en Euros

PASSIF	du 01/01/2009 au 30/06/2009 (6 mois)		du 01/01/2008 au 31/12/2008 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé :)	38 112,25	3,42	38 112,25	3,55
Réserve légale	3 811,23	0,34	3 811,23	0,35
Report à nouveau	134 479,97	12,07	17 629,56	1,64
Résultat de l'exercice	-17 475,75	-1,56	216 850,39	20,19
TOTAL (I)	158 927,70	14,27	276 403,43	25,74
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour charges	13 700,00	1,23	25 973,29	2,42
TOTAL (III)	13 700,00	1,23	25 973,29	2,42
Emprunts et dettes				
. Découverts, concours bancaires	106 934,78	9,60		
Emprunts et dettes financières diverses				
. Associés	162 163,22	14,56	347,22	0,03
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	35 556,00	3,18	39 058,00	3,64
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	487 814,84	43,78	530 736,09	49,43
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	10 971,25	0,98	2 996,67	0,28
. Organismes sociaux	24 611,43	2,21	19 861,80	1,85
. Etat, impôts sur les bénéfices			73 853,00	8,88
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	109 845,87	9,86	95 753,64	8,92
. Autres impôts, taxes et assimilés	3 478,00	0,31	8 806,00	0,82
TOTAL (IV)	941 375,39	84,60	771 412,42	71,84
TOTAL PASSIF (I à V)	1 114 003,09	100,00	1 073 789,14	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2009 au 30/06/2009

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT				du 01/01/2009 au 30/06/2009 (6 mois)		Exercice précédent 31/12/2008 (12 mois)		Variation absolue (6 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%			
Production vendue services	1 954 438,65		1 954 438,65	100,00	3 926 284,48	100,00	-1 971 846	-50,21			
Chiffres d'Affaires Nets	1 954 438,65		1 954 438,65	100,00	3 926 284,48	100,00	-1 971 846	-50,21			
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			21 799,29	1,12	26 018,47	0,86	-4 219	-18,21			
Autres produits			59,76	0,00	25,23	0,00	34	136,00			
Total des produits d'exploitation			1 976 297,70	101,12	3 952 328,18	100,66	-1 976 031	-49,99			
Autres achats et charges externes			1 810 847,97	92,85	3 255 241,78	82,91	-1 444 394	-44,36			
Impôts, taxes et versements assimilés			13 306,08	0,68	27 270,03	0,69	-13 964	-51,20			
Salaires et traitements			103 713,02	5,31	221 796,09	5,65	-118 083	-53,23			
Charges sociales			52 873,31	2,71	93 929,38	2,39	-41 056	-43,70			
tations aux amortissements sur immobilisations			5 089,20	0,28	17 391,93	0,44	-12 302	-70,73			
Dotations aux provisions pour risques et charges			9 400,00	0,48	25 973,29	0,66	-16 573	-63,60			
Autres charges			113,58	0,01	12 597,48	0,32	-12 484	-99,09			
Total des charges d'exploitation			1 995 343,16	102,09	3 654 199,98	93,07	-1 658 856	-45,39			
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-19 045,46	-0,96	298 128,20	7,59	-317 173	-108,38			
Produits des autres valeurs mobilières et créances					22,83	0,00	-22	-100,00			
Autres intérêts et produits assimilés			24,28	0,00	4 585,13	0,12	-4 561	-99,47			
Reprises sur provisions et transferts de charges			535,00	0,03			535	N/S			
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			843,57	0,04	5 244,48	0,13	-4 401	-83,91			
Total des produits financiers			1 402,85	0,07	9 852,44	0,25	-8 450	-85,76			
Dotations financières aux amortissements et provisions					535,00	0,01	-535	-100,00			
Intérêts et charges assimilées			556,51	0,03	304,71	0,01	252	82,89			
Total des charges financières			556,51	0,03	839,71	0,02	-283	-33,72			
RÉSULTAT FINANCIER			846,34	0,04	9 012,73	0,23	-8 166	-90,80			
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			-18 199,12	-0,92	307 140,93	7,82	-325 339	-105,92			
Produits exceptionnels sur opérations en capital			758,37	0,04	12 843,64	0,33	-12 085	-94,09			
Total des produits exceptionnels			758,37	0,04	12 843,64	0,33	-12 085	-94,09			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			35,00	0,00	90,00	0,00	-55	-81,10			
Charges exceptionnelles sur opérations en capital					4 782,18	0,12	-4 782	-100,00			
Total des charges exceptionnelles			35,00	0,00	4 872,18	0,12	-4 837	-98,27			
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL			723,37	0,04	7 971,46	0,20	-7 248	-90,92			
Impôts sur les bénéfices					98 262,00	2,50	-98 262	-100,00			
Total des Produits			1 978 458,92	101,23	3 975 024,26	101,24	-1 996 566	-50,22			
Total des Charges			1 995 934,67	102,12	3 758 173,87	95,72	-1 762 239	-48,88			
RÉSULTAT NET			-17 475,75 Perte	-0,88	216 850,39 Bénéfice	5,52	-234 325	-108,05			
Dont Crédit-bail mobilier			3 529,73	0,18			3 529	N/S			