Jean-Victor PÉCONDON-LACROIX
Maître en Sciences-Économiques
Diplômé de l'Institut de Préparation aux Affaires

EXPERT-COMPTABLE DIPLÔMÉ PAR L'ÉTAT
Membre de l'Ordre des Experts-Comptables
de la région de Toulouse

COMMISSAIRE AUX COMPTES
Inscrit auprès de la Cour d'Appel
de Toulouse

8, rue Mondran - 31400 TOULOUSE
Tél. 05 61 52 96 01 (lignes groupées)
Fax 05 61 53 99 90

91 B 323.
10947
2000

ALPHA FILM
SARL AU CAPITAL DE 50.000 FRANCS
CENTRE COMMERCIAL DE GROS
AVENUE DE LARRIEU 31094 TOULOUSE CEDEX
SIRENE 380 830 125 00015 APE 516K
RCS TOULOUSE 91 B 323

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS SUR LES APPORTS EFFECTUES PAR Madame Françoise OURNIER et l'Indivision OURNIER

En exécution de la mission de commissaire aux apports qui m'a été confiée par ordonnance de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Toulouse en date du 21 Décembre 2000, je vous présente mon rapport sur l'appréciation de la valeur des apports devant être effectués par:

1/Madame Françoise OURNIER,
2/l'Indivision OURNIER,

dans le cadre de l'augmentation du capital de votre société.

1/EXPOSE SUR L'OPERATION PROJETEE

La société ALPHAFILM détient dans son poretefeuille de participations:
.50% du capital social de la SARL ABC PLASTIK,
.50% du capital social de la SARL ABC GESPLAS,
.50% du capital social de la SARL ABC TRANSPLAS.

Par ailleurs, les associés de la SARL ALPHAFILM sont:
.Madame Françoise OURNIER, pour 312,50 parts,
.l'Indivision OURNIER, pour 187,50 parts.

Le but de l'opération est de regrouper dans la société ALPHAFILM la totalité des parts sociales des filiales ci-dessus désignées, par apport pur et simple de la part des consorts OURNIER, étant précisé que ces derniers détiennent les 50% des parts sociales restantes.

Il s'agit pour les consorts OURNIER d'une opération de restructuration du patrimoine familial jugée souhaitable à la suite du décès de Monsieur Max OURNIER.

2/ DESCRIPTION ET EVALUATION DES APPORTS.

Pour établir la valeur des apports et des parts sociales à créer en contrepartie des apports, il a été décidé de retenir pour chaque société les comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 1999, et d'une situation provisoire établie le 31 Octobre 2000.

	ABC Plastik	ABC Gesplas	ABC Transplas	Alpha Film
Valeur nette comptable	25 369 749	434 217	1 264 168	5 365 955
Plus value latente fonds commerce	10 000 000	0	0	
Plus value titres ABC Plastik				17 634 875
Plus value titres ABC Gesplas				192 109
Plus value titres ABC Transplas				607 084
Total	**35 369 749**	**434 217**	**1 264 168**	**23 800 022**
Valeur de chaque part	*35 369.75*	*868.43*	*2 528.34*	*47 600.04*
Dont valeur des parts de F OURNIER	11 053 047	135 693	395 053	14 875 014
Dont valeur des parts de Indiv. OURNIER	6 631 828	81 416	237 032	8 925 008
Dont valeur des parts de ALPHA FILM	17 684 875	217 109	632 084	

Les apports respectifs, et leur contrepartie en parts sociales ALPHAFILM sont les suivants:

Société dont les parts sont apportées	Apporteur	Nombre de parts	Estimation de l'apport	Nombre de parts AlphaFilm créées pour rémunération des apports en nature purs et simples
SARL ABC PLASTIK	Françoise OURNIER	312.5	11 053 047	**232.2066**
SARL ABC PLASTIK	Indivision OURNIER	187.5	6 631 828	**139.3240**
SARL ABC GESPLAS	Françoise OURNIER	156.25	135 693	**2.8507**
SARL ABC GESPLAS	Indivision OURNIER	93.75	81 416	**1.7104**
SARL ABC TRANSPLAS	Françoise OURNIER	156.25	395 053	**8.2994**
SARL ABC TRANSPLAS	Indivision OURNIER	93.75	237 032	**4.9797**
	Total		18 534 069	**389**
Total pour Françoise OURNIER			**11 583 793**	**243**
Total pour Indivision OURNIER			**6 950 276**	**146**

L'apport desdites parts sociales à la Sarl ALPHAFILM en confèrera la propriété et tous les droits y attachés à cette dernière société à la date de l'approbation par l'assemblée générale des associés.
En particulier, la société ALPHA FILM aura seule droit aux distributions de dividendes qui seraient décidées postérieurement à cette date.

dupl

3/VERIFICATIONS EFFECTUEES.

J'ai effectué les diligences que j'ai estimé nécessaires selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes pour:
.vérifier la réalité des actifs apportés et des passifs pris en charge,
.contrôler la valeur attribuée aux apports.

4/CONCLUSION

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur globale des apports décrits ci-dessus, dont le total s'élève à 18.534.793 francs.

La valeur globale des apports correspond au moins à la valeur nominale des parts à émettre, augmentée de la prime d'émission.

Il n'est stipulé aucun avantage particulier.

Fait à Toulouse, le 22 Décembre 2000
Le Commissaire aux apports.

J. PÉCONDON-LACROIX
EXPERT-COMPTABLE
COMMISSAIRE AUX COMPTES
8, rue Mondran - 31400 TOULOUSE
Tél. 05 61 52 96 01 (lignes groupées)
Fax 05 61 53 99 90