



Cabinet Jean-Pierre HAUGUEL
COMMISSAIRE AUX COMPTES
Membre de la compagnie régionale de Haute-Normandie

109 boulevard de Strasbourg
76600 LE HAVRE

Téléphone : 02 35 22 01 62
Fax : 02 35 22 01 94
e-mail : cabinet.hauguel@wanadoo.fr

HOLDING OLIVIER

64 rue Frédéric Bellanger
76600 LE HAVRE

*Rapport du commissaire à la transformation
sur la transformation de la SARL en SAS*

HOLDING OLIVIER

SARL au capital de 8 000 Euros

64 rue Frédéric Bellanger

76600 LE HAVRE

RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION SUR LA TRANSFORMATION DE LA SARL EN SAS

Aux associés,

En notre qualité de commissaire à la transformation de la société HOLDING OLIVIER et en application des dispositions de l'article L. 224-3 et L 223-43 du Code de Commerce, 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 .

Nous avons effectué nos travaux selon les diligences estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des Commissaires aux comptes relative à cette mission . Ces diligences sont 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 éventuel sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des éléments survenus entre la date des derniers comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2009 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 .

Les avantages particuliers stipulés n'appellent pas d'observation de notre part .

Fait au Havre, le 22 mars 2010

Jean-Pierre HAUGUEL



Commissaire aux Comptes

BILAN ACTIF

Période du 01/10/2009 au 31/10/2009

Présenté en Euros

Edité le 12/05/2010

ACTIF		du 01/10/2009 au 31/10/2009 (1 mois)		Exercice précédent 30/09/2009 (12 mois)			
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé	(0)						
Actif Immobilisé							
Frais d'établissement		974	974				
Recherche et développement							
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires							
Fonds commercial		220 682	185 466	35 216	13,49		
Autres immobilisations incorporelles		857	857				
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, matériel & outillage industriels							
Autres immobilisations corporelles		75 652	47 389	28 262	10,83		
Immobilisations en cours							
Avances & acomptes							
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Autres Participations		702		702	0,27	198 334	98,69
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières		1 230		1 230	0,47		
TOTAL (I)		300 097	234 687	65 410	25,05	198 334	98,69
Actif circulant							
Matières premières, approvisionnements		711		711	0,27		
En cours de production de biens							
En cours de production de services							
Produits intermédiaires et finis							
Marchandises		183 174		183 174	70,16		
Avances & acomptes versés sur commandes							
Clients et comptes rattachés		1 932		1 932	0,74		
Autres créances							
. Fournisseurs débiteurs							
. Personnel							
. Organismes sociaux		908		908	0,35	908	0,45
. Etat, impôts sur les bénéfices							
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		5 234		5 234	2,00	184	0,09
. Autres						850	0,42
Capital souscrit et appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités		923		923	0,35	682	0,34
Charges constatées d'avance		2 786		2 786	1,07		
TOTAL (II)		195 669		195 669	74,85	2 625	1,31
Charges à répartir sur plusieurs exercices	(III)						
Primes de remboursement des obligations	(IV)						
Ecart de conversion actif	(V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)		495 765	234 687	261 078	100,00	200 958	100,00

PASSIF	du 01/10/2009 au 31/10/2009 (1 mois)		du 01/10/2008 au 30/09/2008 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 8 000)	8 000	3,08	8 000	3,98
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	800	0,31	800	0,40
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	187 662	71,88	173 709	86,44
Résultat de l'exercice	-185 466	-71,03	13 953	6,94
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	10 996	4,21	196 462	97,76
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	77 841	29,82	2 791	1,39
. Découverts, concours bancaires	42 998	18,47		
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	7 486	2,87	184	0,09
. Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	24 850	9,52		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	52 688	20,18	1 228	0,61
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	6 949	2,88		
. Organismes sociaux	20 247	7,78		
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	7 761	2,97	294	0,15
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	9 262	3,55		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	250 083	98,79	4 497	2,24
Ecart de conversion passif				
TOTAL PASSIF (I à V)	261 078	100,00	200 958	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/10/2009 au 31/10/2009

Présenté en Euros

Edité le 12/05/2010

COMPTE DE RÉSULTAT				du 01/10/2009 au 31/10/2009 (1 mois)		Exercice précédent 30/09/2009 (12 mois)		Variation absolue (1 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%			
Ventes de marchandises											
Production vendue biens					18 000	100,00	-18 000	-100,00			
Production vendue services											
Chiffres d'Affaires Nets					18 000	100,00	-18 000	-100,00			
Production stockée											
Production immobilisée											
Subventions d'exploitation											
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges											
Autres produits											
Total des produits d'exploitation					18 000	100,00	-18 000	-100,00			
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					2 370	13,17	-2 370	-100,00			
Impôts, taxes et versements assimilés											
Salaires et traitements					496	2,76	-496	-100,00			
Charges sociales											
Dotations aux amortissements sur immobilisations			185 466				185 466	N/S			
Dotations aux provisions sur immobilisations											
Dotations aux provisions sur actif circulant											
Dotations aux provisions pour risques et charges											
Autres charges											
Total des charges d'exploitation			185 466		2 866	15,92	182 600	N/S			
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-185 466		15 134	84,08	-200 600	N/S			
Bénéfice attribué ou perte transférée											
Perte supportée ou bénéfice transféré											
Produits financiers de participations											
Produits des autres valeurs mobilières et créances					7	0,04	-7	-100,00			
Autres intérêts et produits assimilés											
Reprises sur provisions et transferts de charges											
Différences positives de change											
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement											
Total des produits financiers					7	0,04	-7	-100,00			
Dotations financières aux amortissements et provisions											
Intérêts et charges assimilées					1 187	6,59	-1 187	-100,00			
Différences négatives de change											
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements											
Total des charges financières					1 187	6,59	-1 187	-100,00			
RÉSULTAT FINANCIER					-1 181	-6,55	1 181	-100,00			
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			-185 466		13 953	77,52	-199 419	N/S			

Période du 01/10/2009 au 31/10/2009

Présenté en Euros

Edité le 12/05/2010

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	du 01/10/2009 au 31/10/2009 (1 mois)	Exercice précédent 30/09/2009 (12 mois)	Variation absolue (1 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles				
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL				
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
Total des Produits		18 007	100,04	-18 007 -100,00
Total des Charges	185 466	4 054	22,52	181 412 N/S
RÉSULTAT NET	-185 466 <i>Perte</i>	13 953 <i>Bénéfice</i>	77,52	-199 419 N/S
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				