



RAPPORT COMMISSAIRE AUX APPORTS

Madame, Mademoiselle, Monsieur,

Suite à la mission qui m'a été confiée par Ordonnance du Président du Tribunal de Commerce de Versailles en date du 2 novembre 2011 et suite à la demande de madame Isabelle MAMERON épouse MARX, agissant en sa qualité de futur associé de la société SAS M4C PARTENAIRES et en qualité de représentant de monsieur Jean-Louis MARX, monsieur Pierre MARX et mademoiselle Alice MARX également futurs associés de la société au capital de 3100000 euros, dont le siège social sera situé 29 route du Roi à CROISSY SUR SEINE (78290), et qui sera immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Versailles à savoir ,

«-Apprécier et évaluer l'apport des 150 parts de madame Isabelle MARX au sein de la SAS en cours de constitution M4C PARTENAIRES.

dans le cadre de la création de la société et de constitution du capital par voie d'apport en nature.

Cet apport est donc constitué par cent cinquante parts sociales que possède madame Isabelle MARX en pleine propriété dans le capital de la société EDL, société anonyme simplifiée au capital de 47 500 euros ayant son siège social 103 , Chemin de la Seyne à Bastian – 83500 LA SEYNE SUR MER. Cette société est immatriculée au RCS de Toulon sous le numéro 352 095 095 »

J'ai établi le rapport ci-dessous

DESCRIPTION GENERALE :

La société EDL est une SAS depuis sa transformation en date du 18 octobre 2011, au capital de 47 500.00 euros, son siège social est 1031, Chemin de la Seyne à Bastian – 83500 LA SEYNE SUR MER.

Cette société a pour objet

-la reproduction, l'édition, la diffusion ainsi que la commercialisation de tous logiciels créés par ses soins ou par des tiers,

-l'édition, la publication et la diffusion de livres et documentations informatiques sur supports de toutes natures et sous toutes formes,

-toutes prestations relatives à la mise en œuvre de moyens matériels et/ou logiciels informatiques et télématiques,

-la publicité, soit pour son compte, soit pour le compte de tiers.

La société a été créée en 1994. Son activité est la mise en place de solutions informatiques pour les services d'imagerie médicale publics et privés (SIR = Système d'information Radiologique).

La société édite des applications intégrées couvrant la gestion du service de radiologie, la diffusion des images, la dictée numérique et la reconnaissance vocale des comptes rendus.

La société est indépendante et une partie des porteurs de parts sont impliqués dans la production.

Monsieur Jean LORDET est le gérant de la société.

Monsieur Alain LOPEZ est le directeur technique. Il dirige le service développement.

Monsieur Jean-Louis MARX est le directeur commercial.

L'évaluation de cet apport se fera donc sur la base des comptes annuels arrêtée au 31 décembre 2010, et d'une situation intermédiaire arrêtée au 30 juin 2011 étant entendu qu'à notre connaissance aucun événement important n'est venu modifier la valeur de la société entre la date de clôture des comptes et la date de rédaction de notre rapport.

DESCRIPTION DES ELEMENTS APPORTES :

Les comptes annuels ont été clôturés au 31/12/2010.

Le chiffre d'affaires de l'exercice a été de 7 884 031 euros soit une baisse par rapport à l'exercice précédent qui s'est soldé par un chiffre d'affaires de 8 478 472 euros. Par contre, le début d'exercice 2011 semble être sur une tendance à la hausse puisque le chiffre d'affaires est de 5 489 638 euros sur le premier semestre 2011.

Le résultat de l'exercice 2010 a été de 1 808 505 euros.

Les capitaux propres au 31/12/2010 étaient de 5 398 063 euros et ceux figurant sur la situation intermédiaire arrêtée au 30/06/2011 sont de 5 834 862 euros.

Il convient donc dans un premier temps de retraiter ces comptes annuels et notamment de donner une valeur aux éléments incorporels qui ne sont pas valorisés, la société n'ayant pas acquis son fonds de commerce.

L'apporteur se propose d'apporter ses titres pour un montant de 3 078 947.37 €. Compte tenu de sa part dans le capital de la société, la valorisation globale de la société est de 9 750 000 € pour les 475 titres constituant le capital.

Cet apport par rapport aux capitaux propres au 30/06/2011 revalorise le montant des capitaux propres de 3 902 638 euros. L'analyse des comptes au 31/12/2010 nous amène à ne pas modifier la valeur des actifs circulants et des dettes pour notre évaluation. Nous attacherons dans notre analyse à retraiter la valeur de l'actif immobilisé et en particulier les éléments incorporels.

Pour fonder notre opinion sur la valeur des titres, nous avons utilisé diverses méthodes

- Le calcul des éléments incorporels par la méthode des C.P.N.E.

La rente de good will permet une estimation des éléments incorporels à partir d'un raisonnement financier.

Cette méthode consiste à rémunérer l'ensemble des moyens nécessaires engagés pour générer un profit. Nous avons donc retraité les comptes au 31/12/2010. Nous avons notamment réduits la trésorerie pour le calcul des C.P.N.E. En effet, nous estimons que la trésorerie figurant au bilan n'est pas nécessaire pour son intégralité. Nous avons donc retenu une valeur des C.P.N.E. 3164806 € et un bénéfice prévisionnel moyen de 1 500 000 €.

Nous avons rémunéré les C.P.N.E. au taux de 3%, ce taux nous semble cohérent eu égard aux rémunérations attendues sur les placements non risqués en 2011

Nous avons actualisé la rente sur 5 ans à 5%. La durée de la rente est faible pour tenir compte de l'activité liée à l'informatique. Nous estimons que ce domaine évolue très vite.

Il résulte de notre calcul une valeur des éléments incorporels de 6083161 euros, Soit une valeur de l'entreprise d'après cette méthode de 11 481 224 euros. On se reportera en annexe pour avoir le détail de notre calcul.

-La méthode du PER :

Cette méthode est habituellement appliquée aux sociétés cotées. Il s'agit d'un rapport entre le cours de l'action et le bénéfice net par action.

L'apporteur se propose d'apporter ces titres sur la base de 20 526.32 euros la part.

Le bénéfice moyen des trois dernières années ayant été de 1818621 euros soit 3637 € par action, le PER est de 5.64. Cette méthode permet de donner une appréciation sur la valeur proposée. Il en résulte qu'un PER de 5.64 montre une valorisation relativement faible de la société, mais en l'espèce, il ne s'agit donc pas d'une société cotée et la cession des parts est donc plus aléatoire. Il est normal de tenir compte de cet aléa.

-Méthode de la MBA :

La marge brute d'autofinancement permet d'apprécier la capacité bénéficiaire d'une entreprise. La MBA est constitué du bénéfice net augmenté des amortissements et provision. La MBA moyenne des trois dernières années de la société est de l'ordre de 1843938 euros.

L'administration préconise une fourchette de 4 à 10. Compte tenu de la nature de l'activité et de la forte implication des dirigeants, nous avons retenu un coefficient de 5, soit une valeur d'après cette méthode de 9219690 euros.

-Méthode par comparaison :

Nous avons également essayé de déterminer une valeur du marché en nous intéressant aux diverses propositions de ventes en cours. Mais, la spécificité de l'activité ne nous a pas permis d'obtenir une base sérieuse de comparaison.

J'ai donc vérifié la cohérence de cette valeur d'apport en appliquant diverses méthodes d'évaluation et en tenant compte des spécificités de la société.

Il résulte donc des différentes méthodes utilisées une valorisation de l'ensemble des titres de la SARL E.D.L. des évaluations entre 9219690 euros et 11481224 euros. Nous avons retenu une valeur d'apport de 9 750 000 euros soit une valeur de légèrement inférieure à la moyenne des méthodes exposées pour tenir compte de la non liquidité des titres et du caractère non majoritaire de l'apport.

L'apport des titres est donc de 3 078 947,37 euros pour les 150 parts sociales détenues par l'apporteur soit 20 526.32 euros par titre de la société E.D.L.

Il n'a été porté à ma connaissance aucun avantage particulier attaché à cet apport.

Cet apport se fera à compter du jour de l'immatriculation de la société au registre du commerce et des sociétés.

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
- contrôler la valeur attribuée aux apports,
- m'assurer que les éléments intervenus pendant la période de rétroactivité n'étaient pas de nature à remettre en cause la réalité de l'évaluation des apports.

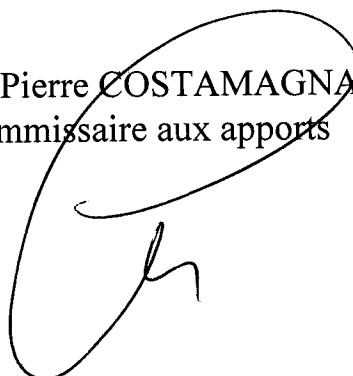
CONCLUSION :

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur globale des apports décrits ci-dessus, dont le total s'élève à trois millions soixante dix huit mille neuf cent quarante sept euros et trente sept cents (3 078 947.37 €).

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

Fait à LA GARDE, le 4 novembre 2011

Jean-Pierre COSTAMAGNA
Commissaire aux apports

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop and a trailing flourish, positioned over the printed name and title.

ANNEXE

Comptes arrêtés au 31/12/10
Situation au 30/06/2011

SARL EDL
Rente de good will (Méthode des C.P.N.E)

Désignation de l'entreprise SARL EDL Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 1031 CHEM DE LA SEYNE A BASTIAN 83500 LA SEYNE SUR MER Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 3 5 2 0 9 5 0 9 5 0 0 0 3 5 Néant ☐ *

				Exercice N clos le, <u>31/12/2010</u>		N-1 <u>31/12/2009</u>	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4		
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC				
	Frais de développement *	CX	CQ				
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG				
	Fonds commercial (I)	AH	AI				
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK				
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM				
	Terrains	AN	AO				
	Constructions	AP	AQ				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS				
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	196 834	182 287	189 674	
Immobilisations en cours	AV	AW					
Avances et acomptes	AX	AY					
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	12 357	12 357	12 357		
TOTAL (II)		BJ	BK	196 834	194 644	202 031	
STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM				
	En cours de production de biens	BN	BO				
	En cours de production de services	BP	BQ				
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS				
	Marchandises	BT	BU				
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW				
	Créances	BX	BY	2 250 658	2 250 658	3 044 993	
Autres créances (3)	BZ	CA	1 236 835	1 236 835	757 094		
Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC					
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD	CE	2 325 676	2 325 676	2 325 676		
Disponibilités	CF	CG	1 599 588	1 599 588	870 427		
Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI					
TOTAL (III)		CJ	CK	7 412 758	7 412 758	6 998 190	
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	1A	196 834	7 607 402	7 200 221	
Renvois : (1) Dont droit au bail			CP	12 357	(3) Part à plus d'un an :	CR	
Clause de réserve de propriété : *							
Immobilisations :							
Stocks :							
Créances :							

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des Impôts)

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

Désignation de l'entreprise		SARL EDL		Néant ☐ *	
		Exercice N		Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé .)	DA	47 500	40 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,	DB			
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD			
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	4 000	4 000	
	Report à nouveau	DH	3 538 058	2 467 005	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	1 808 505	2 267 477	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	TOTAL (I)	DL	5 398 063	4 778 482	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées		DN			
TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP			
	Provisions pour charges	DQ			
	TOTAL (III)	DR			
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	1 934	1 584	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	829 743	819 606	
	Dettes fiscales et sociales	DY	1 377 662	1 600 548	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA			
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
TOTAL (IV)	EC	2 209 339	2 421 739		
	Ecarts de conversion passif *	ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	7 607 402	7 200 221		
RENVIS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
		Ecart de réévaluation libre	1D		
		Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	2 209 339	2 421 739	
	(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

QUAD&ATIS informatique

Désignation de l'entreprise		SARL EDL		Exercice N		Exercice (N-1)			
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC			
	Production vendue	biens* services*	FD		FE		FF		
			FG	7 884 031	FH		FI	7 884 031	8 478 472
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	7 884 031	FK		FL	7 884 031	8 478 472	
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN			
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges* (9)					FP			
	Autres produits (1) (11)					FQ	(1 304)	885	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	7 882 727	8 479 358
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	264 105	473 453	
	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) (6 bis) *					FW	2 077 595	1 808 564	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	126 168	56 814	
	Salaires et traitements*					FY	2 249 036	2 354 823	
	Charges sociales (10)					FZ	1 102 738	1 007 382	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*			GA	35 575	24 387	
			- dotations aux provisions			GB			
		Sur actif circulant dotations aux provisions*		GC					
	Pour risques et charges dotations aux provisions		GD						
	Autres charges (12)		GE	219 164	221 141				
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	6 074 381	5 946 564
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	1 808 347	2 532 793
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	18 056	16 169		
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM				
	Différences positives de change				GN				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO				
	Total des produits financiers (V)				GP	18 056	16 169		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*				GQ				
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	8 583	1 415		
	Différences négatives de change				GS				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT				
Total des charges financières (VI)						GU	8 583	1 415	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	9 473	14 754	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	1 817 819	2 547 547	

Néant ☐ *

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code Général des Impôts)Désignation de l'entreprise SARL EDLNéant ☐ *

		Exercice N		Exercice N-1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB			
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC			
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	65 395		26
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG			
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	65 395		26
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(65 395)		(26)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	(56 081)		280 044
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	7 900 783		8 495 527
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	6 092 278		6 228 050
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	1 808 505		2 267 477
RENOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO			
	(2) Dont {	HY	produits de locations immobilières		
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		
	(3) Dont {	HP	- Crédit bail mobilier *		
			- Crédit bail immobilier		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HQ			
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IH			
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IJ			
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	IK			
	(9) Dont transferts de charges	HX			
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A1			
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A2			
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A3			
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles . facultatives A6 obligatoires A9	A4	220 000		220 000	
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)		Exercice N			
		Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs		Exercice N			
		Charges antérieures		Produits antérieurs	

SARL EDL

1031 CHEM DE LA SEYNE A BASTIAN

83500 LA SEYNE SUR MER

SITUATION au 30/06/2011

- *Compte rendu de mission*
- *Bilan actif-passif*
- *Soldes intermédiaires de gestion*
- *Compte de résultat*
- *Détail compte de résultat*

S.C.G.

Centre HERMES n°4

PARC VALGORA

83160 LA VALETTE DU VAR

04.98.01.33.77

BILAN ACTIF

ACTIF		30/06/2011-mois		
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)			
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
	Frais d'établissement			
	Frais de développement			
	Concessions, Brevets et droits similaires			
	Fonds commercial (1)			
	Autres immobilisations incorporelles			
	Avances et acomptes			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
	Terrains			
ACTIF CIRCULANT	Constructions			
	Installations techniques Matériel et outillage			
	Autres immobilisations corporelles	379 121	219 114	160 006
	Immobilisations en cours			
	Avances et acomptes			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)			
	Participations mises en équivalence			
	Autres participations			
	Créances rattachées à des participations			
	Autres titres immobilisés			
Comptes de Régularisation	Prêts			
	Autres immobilisations financières	12 357		12 357
	TOTAL II	391 478	219 114	172 363
	STOCKS ET EN COURS			
	Matières premières, approvisionnements			
	En-cours de production de biens			
	En-cours de production de services			
	Produits intermédiaires et finis			
	Marchandises			
	Avances et acomptes versés sur commandes			
Comptes de Régularisation	CRÉANCES (3)			
	Clients et Comptes rattachés	2 796 790		2 796 790
	Autres créances	1 019 867		1 019 867
	Capital souscrit - appelé, non versé			
	Valeurs mobilières de placement	2 325 676		2 325 676
	Disponibilités	3 682 120		3 682 120
	Charges constatées d'avance (3)			
	TOTAL III	9 824 453		9 824 453
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)			
	Primes de remboursement des obligations (V)			
	Ecarts de conversion actif (VI)			
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	10 215 931	219 114	9 996 816

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

BILAN PASSIF

PASSIF		30/06/2011 mois
CAPITAUX PROPRIETAIRES	Capital (Dont versé)	47 500
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	
	Ecart de réévaluation	
	RESERVES	
	Réserve légale	
	Réserves statutaires ou contractuelles	
	Réserves réglementées	
	Autres réserves	4 750
	Report à nouveau	4 345 938
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	1 435 674
	Subventions d'investissement	
	Provisions réglementées	
TOTAL I		5 834 862
AUTRES FONDS PROPRIETAIRES	Produit des émissions de titres participatifs	
	Avances conditionnées	
TOTAL II		
PROVISIONS	Provisions pour risques	
	Provisions pour charges	
TOTAL III		
DETTES (I)	DETTES FINANCIERES	
	Emprunts obligataires convertibles	
	Autres emprunts obligataires	
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	
	Concours bancaires courants	
	Emprunts et dettes financières diverses	471 928
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
	DETTES D'EXPLOITATION	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	372 311
	Dettes fiscales et sociales	3 317 668
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
	Autres dettes	47
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)	
	TOTAL IV	4 161 955
	Ecart de conversion passif (V)	
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)		9 996 816

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

4 161 955

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice N° 30/06/2011	mois	% C.A.
VENTES DE MARCHANDISES + PRODUCTION	5 489 638		100.00
+ Ventes de marchandises			
- Coût d'achat des marchandises vendues	154 300		
MARGE COMMERCIALE	5 335 338		
+ Production vendue	5 489 638		100.00
+ Production stockée ou déstockage			
+ Production immobilisée			
PRODUCTION DE L'EXERCICE	5 489 638		100.00
- Matières premières, approvisionnements consommés			
- Sous traitance directe			
MARGE BRUTE DE PRODUCTION	5 489 638		100.00
MARGE BRUTE GLOBALE	5 335 338		97.19
- Autres achats + charges externes	1 013 274		18.46
VALEUR AJOUTEE	4 322 064		78.73
+ Subventions d'exploitation			
- Impôts, taxes et versements assimilés	233 686		4.26
- Salaires du personnel	1 319 502		24.04
- Charges sociales du personnel	504 149		9.18
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 264 728		41.25
+ Autres produits de gestion courante	149		
- Autres charges de gestion courante	111 433		2.03
+ Reprises amortissements provisions, transferts de charges			
- Dotations aux amortissements	22 280		0.41
- Dotations aux provisions			
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 150 865		38.82
+ Quotes parts de résultat sur opérations en commun			
+ Produits financiers	15 674		0.29
- Charges financières	2 011		0.04
RESULTAT COURANT	2 144 528		39.07
+ Produits exceptionnels			
- Charges exceptionnelles			
RESULTAT EXCEPTIONNEL			
- Impôt sur les bénéfices	707 854		12.89
- Participation des salariés			
RESULTAT NET	1 436 674		26.17

COMPTE DE RESULTAT

		30/06/2011 mois	
		France	Exportation
		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)			
Ventes de marchandises			
Production vendue de Biens			
Production vendue de Services		5 489 638	
CHIFFRE D'AFFAIRES NET		5 489 638	
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			
Autres produits			149-
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			5 489 489
CHARGES D'EXPLOITATION (2)			
Achats de marchandises			154 300
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			
Autres achats et charges externes *		1 013 274	
Impôts, taxes et versements assimilés		233 686	
Salaires et traitements		1 319 502	
Charges sociales		504 149	
Dotations aux amortissements et dépréciations			
Sur immobilisations dotations aux amortissements			22 280
Sur immobilisations dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant dotations aux dépréciations			
Dotations aux provisions			
Autres charges			111 433
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			3 358 624
1- RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			2 130 865
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

		30/06/2011 mois
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations (3)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)		15 666
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		8
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL V		15 674
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)		2 011
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL VI		2 011
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)		13 662
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II-III-IV-V-VI)		2 144 528
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
TOTAL VII		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL VIII		
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		707 854
TOTAL PRODUITS (I-III-V-VII)		5 505 163
TOTAL DES CHARGES (II-IV-VI-VIII-IX-X)		4 068 489
5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)		1 436 674

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

SARL EDL

EVALUATION

Selon méthode des C,P,N,E,

	Taux	1	2	3	4	5		
Emplois nécessaires			0	0	0	0		
CPNE		3164806	3164806	3164806	3164806	3164806		
Rémunération des CPNE	3	94944,2	94944,2	94944,2	94944,2	94944,2		
Bénéfices prévi		1500000	1500000	1500000	1500000	1500000		
Rémunération travail		0	0	0	0	0		
Rémunération CPNE		94944,2	94944,2	94944,2	94944,2	94944,2		
Super bénéfice		1405056	1405056	1405056	1405056	1405056		
Super bénéfice actualisé	5	1338148	1274427	1213740	1155943	1100898		

6083161

NB: Hypothèse pas d'investissement important - Pas augmentation des CPNE

Méthode de recoupement basée sur la rentabilité

On estime que la rémunération du dirigeant qui figure figure en l'état actuel dans le bénéfice de la société est de l'ordre de 30 000 €,