

Duplicata

GREFFE
DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE DIJON

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

BP 69
21072 DIJON CEDEX
POUR TOUS RENSEIGNEMENTS REGISTRE DU COMMERCE - FAILLITES -
BILANS : MINITEL 08.36.29.11.22.

ARESCO

57 BIS RUE DE PARIS

03200 VICHY

V/REF :
N/REF : 1999 B 432 / A-1374

LE GREFFIER DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE DIJON CERTIFIE
QU'IL LUI A ETE DEPOSE A LA DATE DU 25/04/2003, SOUS LE NUMERO A-1374,

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

ETABLI LE 10 AVRIL 2003 SUR LA TRANSFORMATION EN SOCIETE ANONYME

... CONCERNANT LA SOCIETE
ADEE ELECTRONIC
STE A RESPONSABILITE LIMITEE
300 RUE DES ARTS ET METIERS
PONT DE PANY
21410 PONT DE PANY

R.C.S DIJON 423 905 694 (1999 B 432)

LE GREFFIER





René PASTEAU

Commissaire aux comptes inscrit
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Expert comptable diplômé

Inscrit au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables
de la Région PARIS ILE DE FRANCE.

315, square des Champs Elysées
COURCOURONNES
91026 EVRY CEDEX

Téléphone et télécopie 01 60 86 07 70

Téléphone mobile 06 08 60 35 46

e-mail : rpasteau@aol.com

Déposé au Greffe
du Tribunal
de Commerce
de Dijon

le **25 AVR. 2003**

sous le n° A

1374

Rapports du Commissaire aux Comptes
sur la transformation de la
S.A.R.L. ADEE ELECTRONIC
en société anonyme

ADEE ELECTRONIC S.A.R.L.

Transformation en société anonyme

Rapport du commissaire aux comptes, commissaire à la transformation.

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui m'a été confiée, en application des dispositions des articles L. 223-43 et L. 224-3 du Code de commerce, par décision unanime des associés en date du 24 mars 2003, j'ai établi le présent rapport afin de vous faire connaître mon appréciation sur la valeur des biens composant l'actif social et sur les avantages particuliers stipulés et de me prononcer sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social.

J'ai effectué mes travaux selon les normes de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes. Ces normes requièrent la mise en oeuvre 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 annuels et la date de notre rapport.

Mes contrôles ont porté sur les comptes annuels de votre société au 31/12/2002 qui ont été approuvés par votre assemblée annuelle du 25 février 2003. J'ai vérifié que la valeur des différents éléments d'actif et de passif est déterminée conformément aux principes comptables en vigueur. J'ai également recherché si aucun élément intervenu entre le 31 décembre 2002 et la date de mon rapport n'était de nature à remettre en cause de façon significative le montant des capitaux propres apparaissant dans ces comptes.

René Pasteau



ADEE ELECTRONIC S.A.R.L.

Transformation en société anonyme

La synthèse de mon analyse sur la situation de la société est la suivante :

1. Au 31/12/2002, l'actif comprend principalement les éléments suivants :
 - Des frais de recherche et développement engagés au cours des deux dernières années, pour la mise au point du produit OPTIMADEE G2 ; ces frais sont amortis sur 3 ans ;
valeur nette : 228 milliers d'euros.
 - Des brevets acquis en 2001 et 2002 et permettant l'exploitation des produits FUSADEE et d'autres produits qui sont l'objet de votre activité sociale ; ces brevets sont amortis sur la durée de validité restant à courir ;
valeur nette : 462 milliers d'euros.
 - Les stocks qui sont évalués au coût d'acquisition ou de production.
valeur nette : 353 milliers d'euros.
 - Les créances clients se montent à 253 milliers d'euros, les créances fiscales à 48 milliers et les charges constatées d'avance à 50 milliers d'euros dont 18 pour le catalogue.
- 2 les principales dettes sont les suivantes :
 - un emprunt bancaire auprès de la Banque Populaire de Lorraine : 146 milliers d'euros, dont 101 à plus d'un an ; les dettes financières comprennent en outre un découvert bancaire de 67 milliers d'euros ;
 - des dettes fournisseurs pour 195 milliers d'euros ;
 - des dettes fiscales et sociales pour 108 milliers d'euros ;
 - une dette pour l'acquisition d'une partie des brevets inscrits à l'actif : 270 milliers d'euros, dont 205 à plus d'un an.
- 3 A la clôture de l'exercice précédent, les capitaux propres se montaient à 572 milliers d'euros, après prise en compte d'un résultat déficitaire de l'exercice 2002 : 195 milliers d'euros. L'examen des chiffres montre une baisse de la valeur ajoutée, de 704 à 588 milliers d'euros ; elle ne couvre pas les frais de personnel qui ont augmenté de 581 à 648 milliers d'euros.

ADEE ELECTRONIC S.A.R.L.

Transformation en société anonyme

- 4 Postérieurement à la clôture, la société a procédé à une augmentation de capital de 183 000 euros ; le nouveau capital se monte donc à 305 000 €, divisé en 3 050 parts de 100 € ;

Cette augmentation de capital a été libérée par compensation avec la dette sur immobilisation mentionnée ci-dessus (acquisition des brevets), qui s'est trouvée ainsi réduite de 183 000 euros.

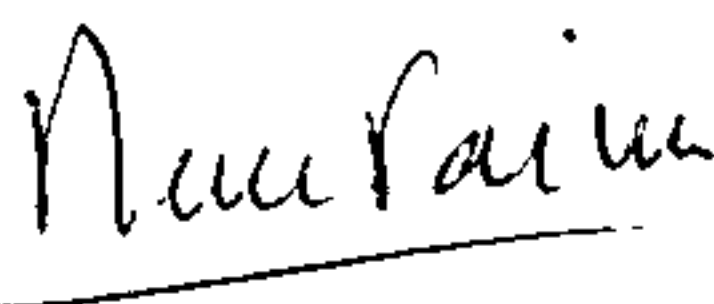
- 5 Aucun élément n'ayant un impact significatif sur les capitaux propres n'a été porté à ma connaissance.

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

Sur la base de mes travaux, j'atteste que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

Courcouronnes, le 10 avril 2003.

René PASTEAU



Commissaire aux comptes,
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

René Pasteau
