

431.548 775

Courrier reçu le :

11 JUIL. 2001

G R E F F E

Tribunal de Commerce de N. mes

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION  
ET DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LA TRANSFORMATION EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE**

11 JUIL 2001 (Assemblée du 2 juillet 2001)

Messieurs,

En vertu de prescriptions des article L. 223-43 et L. 224-3 du code de commerce, vous avez bien voulu me désigner par acte du 2 juillet 2001 aux fins d'une part d'établir un rapport sur la situation de la société et d'autre part d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social et les avantages particuliers dans le cadre de la transformation de votre société en société par actions simplifiée.

J'ai accompli ces missions qui m'ont été confiées et vous présente aujourd'hui mon rapport sur la transformation de votre société en société par actions simplifiée.

Mes contrôles, afin d'analyser la situation de la société et d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social, ont porté sur situation au 31 mars 2001 qui est jointe au présent rapport. J'ai effectué mes diligences dans le cadre d'un examen limité, complété de contrôles particuliers, conformément aux normes de la profession.

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

Le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

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

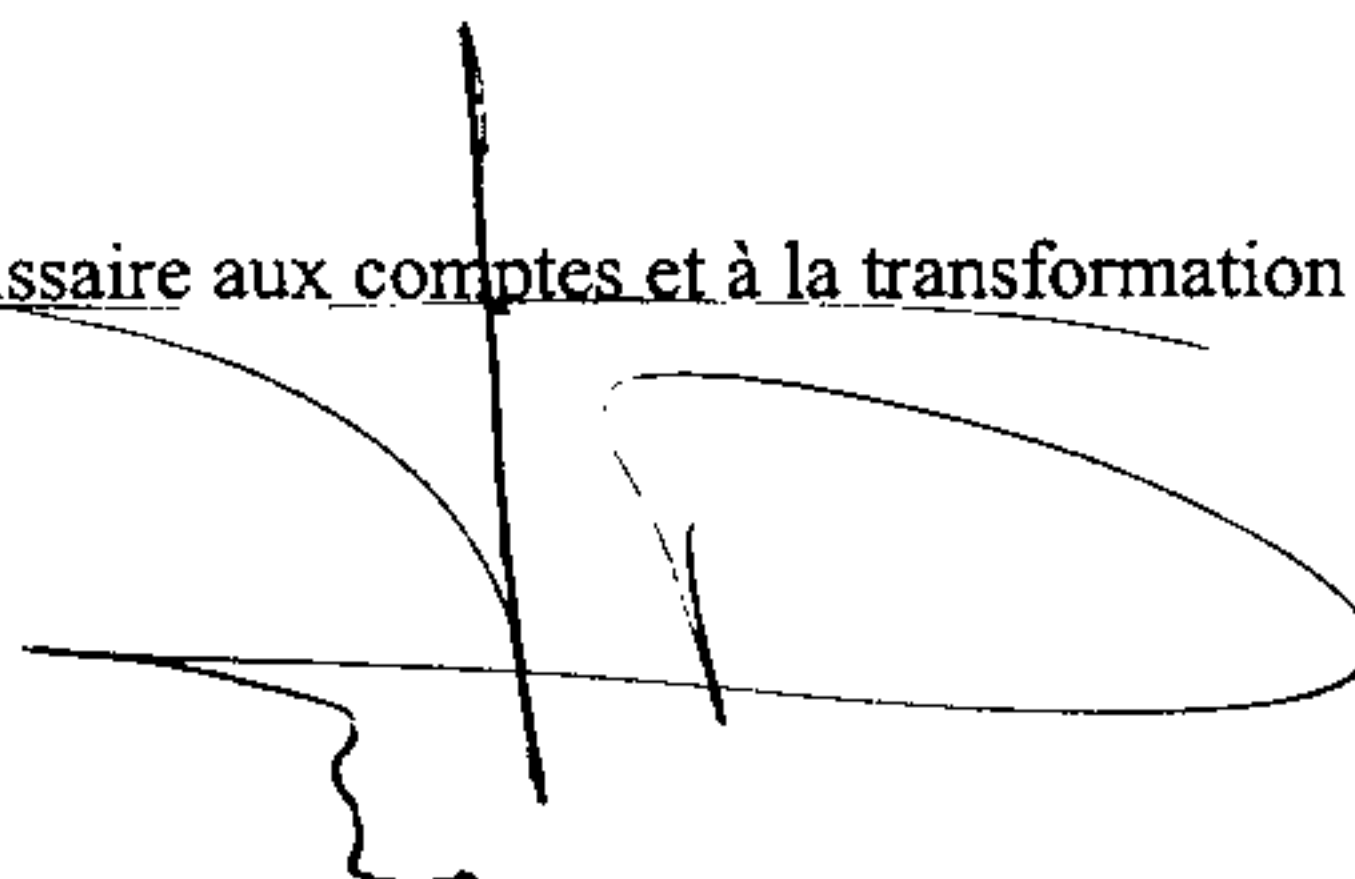
b) La situation de la société se caractérise par les éléments suivants :

- l'activité de la société se poursuit dans des conditions satisfaisantes ;
- la situation financière apparaît équilibrée ;
- le résultat au 31 mars 2001 est bénéficiaire.

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 ma part, en particulier au regard de la continuité de l'exploitation.

En foi de quoi, le présent rapport fait à Marseille, le 4 juillet vous est remis.

Commissaire aux comptes et à la transformation



## BILAN ACTIF

| ACTIF                                |                                                  | Exercice N<br>31/03/01 3 |                                    |                  | Exercice N-1 | Ecart N / N-1    |   |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|------------------|--------------|------------------|---|
|                                      |                                                  | Brut                     | Amortissements<br>et<br>Provisions | Net              | Net          | Francs           | % |
| ACTIF IMMOBILISE                     | Capital souscrit non appelé                      |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                    |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Frais d'établissement                            | 65 552                   | 11 679                             | 53 873           |              | 53 873           |   |
|                                      | Frais de recherche et de développement           |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Concessions, Brevets et droits similaires        | 28 700                   | 4 138                              | 24 562           |              | 24 562           |   |
|                                      | Fonds commercial (1)                             |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Autres immobilisations incorporelles             | 300 000                  |                                    | 300 000          |              | 300 000          |   |
|                                      | Avances et acomptes                              |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | IMMOBILISATIONS CORPORELLES                      |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Terrains                                         |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Constructions                                    |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Installations techniques Matériel et outillage   | 242 675                  | 15 255                             | 227 420          |              | 227 420          |   |
|                                      | Autres immobilisations corporelles               | 1 811 404                | 106 561                            | 1 704 843        |              | 1 704 843        |   |
|                                      | Immobilisations en cours                         |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Avances et acomptes                              |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)                  |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Participations mises en équivalence              |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Autres participations                            |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Créances rattachées à des participations         |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Autres titres immobilisés                        |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Prêts                                            |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Autres immobilisations financières               | 135 000                  |                                    | 135 000          |              | 135 000          |   |
|                                      | <b>TOTAL I</b>                                   | <b>2 583 331</b>         | <b>137 632</b>                     | <b>2 445 699</b> |              | <b>2 445 699</b> |   |
| ACTIF CIRCULANT                      | STOCKS ET EN COURS                               |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Matières premières, approvisionnements           |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | En-cours de production de biens                  |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | En-cours de production de services               |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Produits intermédiaires et finis                 |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Marchandises                                     | 80 673                   |                                    | 80 673           |              | 80 673           |   |
|                                      | Avances et acomptes versés sur commandes         |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | CREANCES (3)                                     |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Clients et Comptes rattachés                     | 8 736                    |                                    | 8 736            |              | 8 736            |   |
|                                      | Autres créances                                  | 295 548                  |                                    | 295 548          |              | 295 548          |   |
| Comptes de Régularisation            | Capital souscrit - appelé, non versé             |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Valeurs mobilières de placement                  |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Disponibilités                                   | 213 440                  |                                    | 213 440          |              | 213 440          |   |
|                                      | Charges constatées d'avance (3)                  | 197 221                  |                                    | 197 221          |              | 197 221          |   |
|                                      | <b>TOTAL II</b>                                  | <b>795 617</b>           |                                    | <b>795 617</b>   |              | <b>795 617</b>   |   |
|                                      | Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Primes de remboursement des obligations (IV)     |                          |                                    |                  |              |                  |   |
|                                      | Ecarts de conversion actif (V)                   |                          |                                    |                  |              |                  |   |
| <b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)</b> |                                                  | <b>3 378 948</b>         | <b>137 632</b>                     | <b>3 241 316</b> |              | <b>3 241 316</b> |   |

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

# BILAN PASSIF

| PASSIF                           |                                                          | Exercice N<br>31/03/01 3 | Exercice N-1 | Ecart N / N-1 |   |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------|---------------|---|
|                                  |                                                          |                          |              | Francs        | % |
| CAPITAUX<br>PROPRIETAIRES        | Capital (Dont versé : )                                  | 101 017                  |              | 101 017       |   |
|                                  | Primes d'émission, de fusion, d'apport                   |                          |              |               |   |
|                                  | Ecart de réévaluation                                    |                          |              |               |   |
|                                  | RESERVES                                                 |                          |              |               |   |
|                                  | Réserve légale                                           |                          |              |               |   |
|                                  | Réserves statutaires ou contractuelles                   |                          |              |               |   |
|                                  | Réserves réglementées                                    |                          |              |               |   |
|                                  | Autres réserves                                          |                          |              |               |   |
|                                  | Report à nouveau                                         |                          |              |               |   |
|                                  | RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)               | 72 121                   |              | 72 121        |   |
| AUTRES<br>FONDS<br>PROPRIETAIRES | Subventions d'investissement                             |                          |              |               |   |
|                                  | Provisions réglementées                                  |                          |              |               |   |
|                                  | TOTAL I                                                  | 173 139                  |              | 173 139       |   |
|                                  | Produit des émissions de titres participatifs            |                          |              |               |   |
|                                  | Avances conditionnées                                    |                          |              |               |   |
|                                  | TOTAL II                                                 |                          |              |               |   |
|                                  | Provisions pour risques                                  |                          |              |               |   |
|                                  | Provisions pour charges                                  |                          |              |               |   |
|                                  | TOTAL III                                                |                          |              |               |   |
|                                  | DETTE FINANCIERE                                         |                          |              |               |   |
| DETTE FINANCIERE                 | Emprunts obligataires convertibles                       |                          |              |               |   |
|                                  | Autres emprunts obligataires                             |                          |              |               |   |
|                                  | Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2) | 1 653 007                |              | 1 653 007     |   |
|                                  | Emprunts et dettes financières diverses                  | 496 900                  |              | 496 900       |   |
|                                  | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours         |                          |              |               |   |
|                                  | DETTE D'EXPLOITATION                                     |                          |              |               |   |
|                                  | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                 | 679 755                  |              | 679 755       |   |
|                                  | Dettes fiscales et sociales                              | 238 515                  |              | 238 515       |   |
|                                  | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés          |                          |              |               |   |
|                                  | Autres dettes                                            |                          |              |               |   |
| Comptes de<br>Régularisation     | Produits constatés d'avance                              |                          |              |               |   |
|                                  | TOTAL IV                                                 | 3 068 177                |              | 3 068 177     |   |
|                                  | Ecart de conversion passif (V)                           |                          |              |               |   |
|                                  | TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)                            | 3 241 316                |              | 3 241 316     |   |
|                                  |                                                          |                          |              |               |   |
|                                  |                                                          |                          |              |               |   |
|                                  |                                                          |                          |              |               |   |
|                                  |                                                          |                          |              |               |   |
|                                  |                                                          |                          |              |               |   |
|                                  |                                                          |                          |              |               |   |

(1) Dont à moins d'un an

3 068 177

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                      | Exercice N 31/03/01 3 |             |                  | Exercice N-1 | Ecart N / N-1    |   |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|------------------|--------------|------------------|---|
|                                                                      | France                | Exportation | Total            |              | Francs           | % |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>                                   |                       |             |                  |              |                  |   |
| Ventes de marchandises                                               | 1 076 219             |             | 1 076 219        |              | 1 076 219        |   |
| Production vendue de Biens                                           |                       |             |                  |              |                  |   |
| Production vendue de Services                                        | 161 017               |             | 161 017          |              | 161 017          |   |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>                                        | <b>1 237 236</b>      |             | <b>1 237 236</b> |              | <b>1 237 236</b> |   |
| Production stockée                                                   |                       |             |                  |              |                  |   |
| Production immobilisée                                               |                       |             |                  |              |                  |   |
| Subventions d'exploitation                                           |                       |             | 100 000          |              | 100 000          |   |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges     |                       |             | 8 078            |              | 8 078            |   |
| Autres produits                                                      |                       |             |                  |              |                  |   |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>                         |                       |             | <b>1 345 314</b> |              | <b>1 345 314</b> |   |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>                                    |                       |             |                  |              |                  |   |
| Achats de marchandises                                               |                       |             | 462 749          |              | 462 749          |   |
| Variation de stock (marchandises)                                    |                       |             | 80 673-          |              | 80 673-          |   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements            |                       |             | 7 204            |              | 7 204            |   |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements) |                       |             |                  |              |                  |   |
| Autres achats et charges externes *                                  |                       |             | 459 096          |              | 459 096          |   |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                |                       |             | 23 694           |              | 23 694           |   |
| Salaires et traitements                                              |                       |             | 186 590          |              | 186 590          |   |
| Charges sociales                                                     |                       |             | 47 822           |              | 47 822           |   |
| Dotations d'exploitation                                             |                       |             |                  |              |                  |   |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                   |                       |             | 137 632          |              | 137 632          |   |
| Sur immobilisations : dotations aux provisions                       |                       |             |                  |              |                  |   |
| Sur actif circulant : dotations aux provisions                       |                       |             |                  |              |                  |   |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions                   |                       |             |                  |              |                  |   |
| Autres charges                                                       |                       |             | 25 000           |              | 25 000           |   |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>                         |                       |             | <b>1 269 114</b> |              | <b>1 269 114</b> |   |
| <b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                            |                       |             | <b>76 200</b>    |              | <b>76 200</b>    |   |
| <b>QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN</b>      |                       |             |                  |              |                  |   |
| 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

|                                                                              | Exercice N<br>31/03/01 | Exercice N-1 | Ecart N / N-1 |   |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|---------------|---|
|                                                                              |                        |              | Francs        | % |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                   |                        |              |               |   |
| Produits financiers de participations (3)                                    |                        |              |               |   |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) |                        |              |               |   |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                                    |                        |              |               |   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                             |                        |              |               |   |
| Différences positives de change                                              |                        |              |               |   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                |                        |              |               |   |
| <b>TOTAL V</b>                                                               |                        |              |               |   |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                   |                        |              |               |   |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                               |                        |              |               |   |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                           | 23 949                 |              | 23 949        |   |
| Différences négatives de change                                              |                        |              |               |   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement               |                        |              |               |   |
| <b>TOTAL VI</b>                                                              | 23 949                 |              | 23 949        |   |
| <b>2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                          | 23 949                 |              | 23 949        |   |
| <b>3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>                   | 52 251                 |              | 52 251        |   |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                                |                        |              |               |   |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                             | 61 619                 |              | 61 619        |   |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                             |                        |              |               |   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                             |                        |              |               |   |
| <b>TOTAL VII</b>                                                             | 61 619                 |              | 61 619        |   |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                               |                        |              |               |   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                            | 1                      |              | 1             |   |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                            |                        |              |               |   |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions               |                        |              |               |   |
| <b>TOTAL VIII</b>                                                            | 1                      |              | 1             |   |
| <b>4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                                   | 61 618                 |              | 61 618        |   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)                |                        |              |               |   |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                                 | 41 747                 |              | 41 747        |   |
| <b>TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                                          | 1 406 934              |              | 1 406 934     |   |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                                | 1 334 812              |              | 1 334 812     |   |
| <b>5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>         | 72 121                 |              | 72 121        |   |

\* 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