

Duplicata

RECEPISSE DE DEPOT

GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE BREST

5, RUE COLBERT
29200 BREST
TEL 02 98 43 31 31

LES CONSEILS D'ENTREPRISES
1 RUE ROSEMONDE GERARD
KERGARADEC
29850 GOUESNOU

V/REF :

N/REF : 2002 B 68 / 2007-A-206

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE BREST certifie qu'il a reçu le 22/01/2007,

Rapport du commissaire à la transformation du 12/01/2007
- Transformation en SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

Concernant la société

HOLDING PELLEAU
Société à responsabilité limitée
6 RUE PAUL SABATIER
ZI DE KERGARADEC
29850 GOUESNOU

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2007-A-206 le 22/01/2007

R.C.S. BREST 440 978 062 (2002 B 68)

Fait à BREST le 22/01/2007,

Le Greffier



HOLDING PELLEAU

**Rapport du Commissaire à la Transformation
et du Commissaire aux Comptes
sur la transformation de la SARL en SAS
(société par actions simplifiée)**

(Assemblée du 30 janvier 2007)

**Société à Responsabilité Limitée au capital de 2 555 576 euros
Siège social : 6, rue Paul Sabatier - ZI de Kergaradec 29850 GOUESNOU
R.C.S. BREST 440 978 062**



18, rue Jean Jaurès - BP 88309
29283 Brest Cedex
Tél. 02 98 31 98 31
Fax 02 98 31 98 30
E-mail : exco-bretagne@exco.fr

3, place de la Résistance
29150 Châteaulin
Tél. 02 98 86 22 24
Fax 02 98 86 32 40

1. APPRECIATION SUR LA VALEUR DES BIENS COMPOSANT L'ACTIF SOCIAL SUR LES AVANTAGES PARTICULIERS STIPULES - ATTESTATION RELATIVE AU MONTANT DES CAPITAUX PROPRES

En exécution de la mission de Commissaire à la transformation qui nous a été confiée, en application des dispositions de l'article L 224-3 du Code de commerce par décision unanime des associés en date du 4 janvier 2007, 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 normes professionnelles applicables en France. Ces normes requièrent la mise en œuvre 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.

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.

2. SITUATION DE LA SOCIETE

En exécution de la mission de Commissaire à la transformation qui nous a été confiée par décision unanime des associés et en application des dispositions L. 223-43 du Code de commerce, nous avons établi le présent rapport sur la situation de votre société.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en France. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à analyser la situation de la société afin de mettre en évidence les éventuels faits de nature à compromettre la continuité de l'exploitation.

Notre synthèse de notre analyse sur la situation de la société est la suivante :


- Le résultat de la situation comptable au 31 décembre 2005 est bénéficiaire,
- La situation financière de la société **HOLDING PELLEAU** au 31 décembre 2005 est positive.

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 notre part, en particulier au regard de la continuité d'exploitation.

Brest, le 12 janvier 2007

Le Commissaire aux Comptes
Exco Bretagne A.B.O.

Patrick Monéger



BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net 31122005	Net 31122004
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participation par M.E				
Autres participations	5 779 110		5 779 110	5 779 110
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés	15		15	15
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	5 779 125		5 779 125	5 779 125
ACTIF IMMOBILISÉ	5 779 125		5 779 125	5 779 125
STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières				
Stocks d'en-cours de product. de biens				
Stocks d'en-cours product. de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	8 626		8 626	373 511
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	8 626		8 626	373 511
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	77 400		77 400	51 365
Disponibilités	278		278	200
Charges constatées d'avances				
TOTAL disponibilités et divers :	77 677		77 677	51 565
ACTIF CIRCULANT	86 303		86 303	425 076
Charges à répartir sur plusieurs exercices,				
Primes remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	5 865 428		5 865 428	6 204 201

BILAN PASSIF

RUBRIQUES	NET (N)	NET (N-1)
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	2 555 576	2 555 576
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	255 557	255 557
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 270 846	2 660 967
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	782 749	376 552
	5 864 728	5 848 652
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	5 864 728	5 848 652
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		353 376
		353 376
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	700	760
Dettes fiscales et sociales		1 413
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
	700	2 173
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCES		
DETTES	700	355 549
Ecarts de conversion actif		
TOTAL GÉNÉRAL	5 865 428	6 204 201

Compte de Résultat (Première Partie)

RUBRIQUES	France	Export	31122005	31122004
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION				
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnement Variation de stock [matières premières et approvisionnement] Autres achats et charges externes			1 408	956
			1 408	956
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			355	294
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actf circulant Dotations aux provisions pour risques et charges				
AUTRE CHARGES D'EXPLOITATION			2	
CHARGES D'EXPLOITATION			1 764	1 250
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 764)	(1 250)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

RUBRIQUES	31122005	31122004
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 764)	(1 250)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	784 113	379 249
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 910	
	<u>786 022</u>	<u>379 249</u>
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	44	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<u>44</u>	
RÉSULTAT FINANCIER	785 978	379 249
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	784 214	377 999
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		
Impôts sur les bénéfices	1 465	1 447
TOTAL DES PRODUITS	786 022	379 249
TOTAL DES CHARGES	3 273	2 697
BÉNÉFICE OU PERTE	782 749	376 552