

Duplicata

GREFFE DU  
TRIBUNAL DE COMMERCE  
DE COUTANCES

67 RUE SAINT NICOLAS  
50208 COUTANCES Cedex  
INTERNET: <http://www.infogreffe.fr>  
MINITEL : 36 17 infogreffe  
Tel: 0 891 01 11 11 (0.22e/mn)

**RECEPISSE DE DEPOT**

SECAG  
26 RTE DE COUTANCES  
BP 339  
50350 DONVILLE LES BAINS

V/REF : M.Christophe GOUMENT  
N/REF : 78 B 15 / 2007-A-2277

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE COUTANCES certifie qu'il a reçu le 13/09/2007,

Rapport du commissaire aux apports  
- sur l'évaluation des apports en nature effectués au sein de la SA SECAG

Concernant la société

STE D'EXPERTISE COMPTABLE D'AUDIT ET DE GESTION SECAG  
Société anonyme  
26 route de Coutances  
50350 Donville-les-Bains

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2007-A-2277 le 13/09/2007

R.C.S. COUTANCES 309 847 119 (78 B 15)

Fait à COUTANCES le 13/09/2007,

Le Greffier



Depot A 9277 du 13.9.2007

**S.A. SECAG**

**26 Route de Coutances**

**50350 – DONVILLE-LES-BAINS.**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS  
SUR L'EVALUATION DES APPORTS EN NATURE EFFECTUES  
au sein de la SA SECAG  
prévu par les articles L 225-147 et R 225-136 du Code de Commerce.**

Dominique MICHEL  
Commissaire aux Comptes  
B.P. 451  
50001 SAINT LO Cédex

☎ 02.33.77.11.44

Fax 02.33.77.11.49

E-MAIL : dominique.michel@cabinet-michel.net

**S.A. SECAG**

**26 Route de Coutances**

**50350 – DONVILLE-LES-BAINS.**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS  
SUR L’EVALUATION DES APPORTS EN NATURE EFFECTUES  
au sein de la SA SECAG  
prévu par les articles L 225-147 et R 225-136 du Code de Commerce.**

Messieurs, Chers confrères,

En exécution de la mission qui m’a été confiée par ordonnance de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Coutances en date du 5 juin 2007, concernant les apports qui doivent être effectués au sein de la SA SECAG, j’ai établi le présent rapport prévu par l’article L 225-147 du Code de Commerce.

Il m’appartient d’exprimer une conclusion sur le fait que la valeur des apports n’est pas surévaluée. A cet effet, j’ai effectué mes diligences selon les normes de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes applicables à cette mission ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la valeur des apports, à s’assurer que celle-ci n’est pas surévaluée et à vérifier qu’elle correspond au moins à la valeur au nominal des actions à émettre par la société bénéficiaire des apports, augmentée de la prime d’émission.

*Dm.*

## 1. **PRESENTATION DE L'OPERATION ET DESCRIPTION DES APPORTS :**

### 1.1. **Présentation de l'opération :**

Monsieur Gilles BERTHON détient 575 actions dans le capital de la société SECAG CAEN, société anonyme au capital de 500.000 Euros divisé en 2.861 actions de même catégorie dont le siège est situé 9 Rue Ferdinand Buisson à Saint-Contest (14280), immatriculée au Registre du Commerce est des sociétés de la ville de Caen sous le numéro 303 997 613.

La société SECAG CAEN a pour principal objet, l'exercice des missions d'expert-comptable.

Monsieur Gilles BERTHON a fait part de son intention d'apporter à la société SECAG, les 575 actions qu'il détient dans le capital de la société SECAG CAEN.

La société SECAG, qui a également pour principal objet l'exercice de missions d'expert-comptable, a exprimé son accord sur un tel apport.

### 1.2. **Description de la méthode de valorisation retenue :**

La méthode de valorisation retenue, tant pour les actions de la SA SECAG CAEN que pour les actions de la SA SECAG, repose sur la réévaluation des droits de présentation des clientèles dont les sociétés sont propriétaires. L'évaluation de ceux-ci est opérée par l'application au chiffre d'affaires d'un coefficient généralement compris entre 70 et 100 %.

Ce coefficient résulte des usages de la profession, et varie en fonction de la qualité de la clientèle, de l'organisation du cabinet, notamment.

La plus-value latente ainsi dégagée sur les droits de présentation permet de déterminer la valeur mathématique réévaluée de la société, et donc des actions objet de l'apport.

La même méthode est utilisée pour valoriser les actions de la société bénéficiaire de l'apport, et déterminer la prime d'émission.

### 1.3. **Rémunération des apports :**

L'ensemble des actions apportées représente 20,10 % du capital de la SA SECAG CAEN.

L'action de la SA SECAG CAEN est valorisée à 514,50 €. La valeur totale de l'apport est de deux cent quatre-vingt quinze mille huit cent trente euros et soixante-quinze cents (295 830,75 €).

La rémunération de cet apport sera constituée d'actions du capital de la SA SECAG.

La valeur de l'action SECAG est de 90,33 €.

Il sera attribué à Monsieur Gilles BERTHON, apporteur, 3 275 actions de la société SECAG d'une valeur nominale de 10 euros, émises au prix unitaire de 90,33 euros, à créer par la société SECAG à titre d'augmentation de son capital.

*Dm.*

Les 3 275 actions seront créées par la Société SECAG qui augmentera son capital social d'une somme de 32 750 euros.

L'opération dégagera une prime d'émission de deux cent soixante-trois mille quatre-vingt euros soixante-quinze cents (263 080,75 euros), sur laquelle porteront les droits de tous les actionnaires, anciens et nouveaux.

Les 3 275 actions ainsi émises, à titre d'augmentation de capital, porteront jouissance à compter du premier jour de l'exercice social en cours.

## 2. **DILIGENCES EFFECTUEES ET APPRECIATION DE LA VALEUR DES APPORTS :**

### 2.1. **Valorisation des apports :**

La valeur des 575 actions apportées est de 295 830,75 €.

La valeur du droit de présentation étant le retraitement unique, il convient de vérifier la valeur qui lui est attribuée au sein de la société SECAG CAEN.

Elle s'établit comme suit :

Valeur des 575 actions SECAG CAEN		295 830,75
Valeur des 2861 actions SECAG CAEN	A	1 471 950,91
Capitaux propres	B	503 670,00
Soit Plus value latente	C=A-B	968 280,91
Valeur comptable du Droit de Présentation	D	510 666,00
Valeur du droit de Présentation	E=C+D	1 478 946,91
Chiffre d'affaires à prendre en compte	F	1 848 650
Coefficient	F/E	0,80

### 2.2. **Justification de la valeur des apports :**

J'ai procédé à une revue limitée des comptes arrêtés au 30 juin 2006.

Les vérifications effectuées ne font pas apparaître de retraitements particuliers.

Le coefficient appliqué pour valoriser le droit de présentation ressort à 0,80. Il est conforme aux coefficients habituellement utilisés dans la profession.

*Dm.*

### 3. **VERIFICATIONS EFFECTUEES :**

J'ai effectué les diligences que j'ai estimées nécessaires, selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes pour :

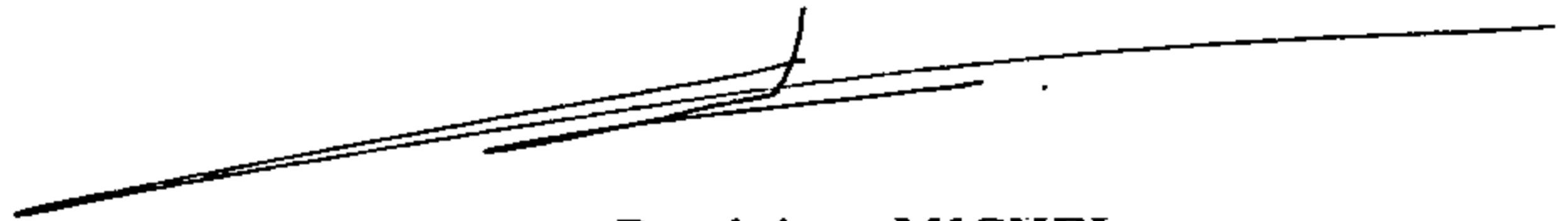
- ✓ Vérifier la réalité des actifs apportés et des passifs pris en charge,
- ✓ Contrôler la valeur attribuée aux apports,
- ✓ M'assurer qu'aucun événement de nature à remettre en cause l'évaluation des apports n'est intervenu depuis le dernier arrêté de comptes.

### 4. **CONCLUSION :**

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur globale des apports décrits ci-dessus, dont le total s'élève à **deux cent quatre-vingt quinze mille huit cent trente euros et soixante-quinze cents (295 830,75 €)**.

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

**Fait à SAINT-LO, le 20 juin 2007.**



**Dominique MICHEL**  
**Commissaire aux Comptes**  
**Inscrit près la Cour d'Appel de Caen.**

BILAN

ACTIF	BILAN AU 30/06/06			BILAN AU 30/06/05
	BRUT	AMORT. DEPR	NET	NET
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement Frais de recherche & développement Concessions, brevets, droits sim. Fonds commercial (1) Autres immobilisations incorporel. Avances & acomptes	165.369 761.943	164.949	419 761.943	2.607 761.943
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>927.313</b>	<b>164.949</b>	<b>762.363</b>	<b>764.550</b>
Terreins Constructions Inst. techn., mat & out. industr. Autres immobilisations corporelles Immobilisations corp. en cours Avances & acomptes	43.700 621.809 956.592	164.449 679.338	43.700 457.360 277.254	374.492 448.527
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1.622.101</b>	<b>843.787</b>	<b>778.314</b>	<b>823.020</b>
Participation mise en équivalence Autres participations Créances rattachées à des partic. Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières	2.711.308 284.262 2.076	430.780	2.280.528 284.262 2.076	2.642.970 331.744 2.048
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>	<b>3.211.038</b>	<b>430.780</b>	<b>2.780.258</b>	<b>3.142.046</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5.760.453</b>	<b>1.439.517</b>	<b>4.320.936</b>	<b>4.729.618</b>
Matières premières, approvisionnmts En cours de production de biens En cours de production de services Produits intermédiaires et finis Marchandises	4.146		4.146	4.354
<b>STOCKS &amp; EN COURS</b>	<b>4.146</b>		<b>4.146</b>	<b>4.354</b>
Avances & acomptes sur commandes				
Clients et comptes rattachés (3) Autres créances (3) Capital souscr. appelé, non versé	3.800.592 147.893	62.638	3.737.954 147.893	3.441.157 90.248
<b>CREANCES</b>	<b>3.948.485</b>	<b>62.638</b>	<b>3.885.847</b>	<b>3.531.415</b>
Valeurs mobilières de placement Disponibilités	568.576		568.576	763.326
<b>RESERVES</b>	<b>568.576</b>		<b>568.576</b>	<b>763.326</b>
Charges constatées d'avance (3)	126.149		126.149	106.364
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>4.647.359</b>	<b>62.638</b>	<b>4.584.721</b>	<b>4.405.460</b>
Charges à répartir/plusieurs ex. Primes remboursement obligations Cartes de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>10.407.813</b>	<b>1.502.155</b>	<b>8.905.657</b>	<b>9.135.078</b>

RENVOIS : (1) Dont droit au bail  
(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières  
(3) Part à plus d'un an

## BILAN

CLASSIF	BILAN AU 30/06/06	BILAN AU 30/06/05
	NET	NET
Capital social ou individuel (1) (dont versé: 1.354.500 ) Primes d'émission, de fusion, d'apport Parts de réévaluation (2) (dont équivalence: Réserve légale (3) Reserves statutaires ou contractuelles Reserves réglementées (3) (4) Autres réserves Report à nouveau <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b> Subventions d'investissement Provisions réglementées	1.354.500  135.450  1.507.579 (348.057) 676.493  11.420	1.354.500  135.450  1.331.963  1.075.004
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>3.337.386</b>	<b>3.896.917</b>
Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques Provisions pour charges	382.779	10.000
<b>PROVISIONS</b>	<b>382.779</b>	<b>10.000</b>
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (6) Emprunts et dettes financières divers (7) Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1.177.789 931.939	1.357.482 936.913
<b>EMPRUNTS &amp; DETTES ASSIMILEES (5)</b>	<b>2.109.728</b>	<b>2.294.396</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	310.471 2.267.082 26.157	353.703 2.102.282 9.917
<b>AUTRES DETTES (5)</b>	<b>2.603.710</b>	<b>2.465.903</b>
<b>DETTES</b>	<b>4.713.439</b>	<b>4.760.300</b>
Produits constatés d'avance (5) Parts de conversion passif	472.052	467.860
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>8.905.657</b>	<b>9.135.078</b>

ENVOIS		
1) Ecart de réévaluation incorporé. capital - Réserve spéciale de réévaluation (1959) 2) Dont - Ecart de réévaluation libre - Réserve de réévaluation (1976) 3) Dont réserve réglementée des plus values à long terme 4) Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales 5) Dettes, produits constatés d'avance à moins d'un an 6) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque 7) Dont emprunts participatifs	3.893.027	3.828.463

## COMPTES DE RESULTAT DE L'EXERCICE

		N	N-1	Variation	
		12 mois au 30/06/06	12 mois au 30/06/05		
	France	Exportation	Total		
Ventes marchandises	12.338		12.338	15.364	(3.026)
Prod.vendue (biens)					
Prod.vendue (serv.)	9.210.246		9.210.246	8.589.231	621.015
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>9.222.585</b>		<b>9.222.585</b>	<b>8.604.596</b>	<b>617.989</b>
Production stockée					
Production immobilisée			9.701	1.830	7.871
Subventions d'exploitation			176.731	83.368	93.363
Reprise sur amort., prov., depr., transf. de charg			115	843	(728)
Autres produits (1)					
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>			<b>9.409.135</b>	<b>8.690.638</b>	<b>718.497</b>
Achats de marchandises			6.648	11.042	(4.394)
Variation de stock marchandises			207	(210)	417
Achats matières premières & approvisionnements					
Variation de stock matières premières & appro.			1.940.345	1.696.525	243.820
Autres achats et charges externes (3)			292.158	209.320	82.838
Impôts, taxes et versements assimilés			3.411.417	3.256.101	155.316
Salaires et traitements			1.461.107	1.423.819	37.288
Charges sociales			138.699	154.245	(15.546)
- amortissements/immobilisation					
Dotations - depr. des immobilisations			32.384	35.628	(3.244)
d'exploitation - depr. sur actif circulant			34.722	10.000	24.722
- provision d'exploitation			433.838	315.169	118.669
Autres charges					
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4)</b>			<b>7.751.529</b>	<b>7.111.641</b>	<b>639.888</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1.657.606</b>	<b>1.578.997</b>	<b>78.609</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
Produits financiers de participations (5)			180.369	91.154	89.215
Autres valeurs mob., créances actif immobilisé			8.437	5.777	2.660
Autres intérêts et produits assimilés (5)			15.822	14.954	868
Reprises sur depr. et transferts de charges				75.334	(75.334)
Différences positives de change					
Produits nets cessions valeurs mob. placement			4.935	15.240	(10.305)
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>209.564</b>	<b>202.461</b>	<b>7.103</b>
Dotations financières amort. depr. et prov.			355.780		355.780
Intérêts et charges assimilées			75.011	68.020	6.991
Différences négatives de change					
Charges nettes cessions valeurs mob. placement					
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>430.791</b>	<b>68.020</b>	<b>362.771</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>(221.227)</b>	<b>134.441</b>	<b>(355.668)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>1.436.378</b>	<b>1.713.438</b>	<b>(277.060)</b>

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE
----------------------------------

	N 12 mois au 30/06/06	N-1 12 mois au 30/06/05	Variation
Produits exceptionnels opérations de gestion	1.576	624	952
Produits exceptionnels opérations en capital	2.679	59.570	(56.891)
Reprise sur prov., dépr., Transferts de charges			
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>4.256</b>	<b>60.195</b>	<b>(55.938)</b>
Charges exceptionnelles opérations de gestion	33		33
Charges exceptionnelles opérations en capital	113.238	32.881	80.357
Dotations except. amortissements et dépr.	11.420		11.420
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>124.692</b>	<b>32.881</b>	<b>91.811</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(120.436)</b>	<b>27.313</b>	<b>(147.749)</b>
Participations des salariés	164.652	167.726	(3.074)
Impôts sur les bénéfices	474.797	498.022	(23.225)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>9.622.955</b>	<b>8.953.295</b>	<b>669.660</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>8.946.461</b>	<b>7.878.290</b>	<b>1.068.171</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>676.493</b>	<b>1.075.004</b>	<b>(398.510)</b>
	676.493,77	1.075.004,63	

RENVIS	N	N-1
(1) Dont pdts nets sur opérations à long terme		8.254
(2) Dont pdts de locations immobilières		
(2) Dont pdts exploit. afférents exercices ant.	492	
(3) Dont - Crédit-bail mobilier		
- Crédit-bail immobilier		
(4) Dont charges expl. afférents exercices ant.	10.043	
(5) Dont produits concernant entreprises liées		90.794
(6) Dont intérêts concernant entreprises liées		14.954
(6B) Dont dons organismes d'intérêt général		
(9) Dont transfert de charges	90.623	55.873
(10) Dont cotisations personnelles exploitant	28.583	30.951
(11) Dont redev. concess. brev. licences (produits)		
(12) Dont redev. concess. brev. licences (charges)	366.274	291.096

## ETAT RECAPITULATIF DE L'ANNEXE

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DU 01/07/2005 AU 30/06/2006	INFORMATIONS		
	Produites	N/A (1)	N/S (2)
<b>1) IDENTIFICATION</b>	X		
<b>2) REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>	X		
<b>3) COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU POSTE DU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT</b>			
<b>3.1 - NOTES AU BILAN</b>			
• Immobilisations	X		
• Immobilisations incorporelles		X	
• Amortissements	X		
• Etat des échéances des créances	X		
• Etat des échéances des dettes	X		
• Etat des provisions	X		
• Produits à recevoir	X		
• Charges à payer	X		
• Charges et produits constatés d'avance	X		
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		X	
• Eléments concernant les entreprises liées	X		
• Eléments concernant les créances et dettes représentées par des effets de commerce	X		
• Avances aux dirigeants		X	
• Différences d'évaluation des éléments fongibles de l'actif circulant		X	
• Réévaluation		X	
• Intérêts immobilisés		X	
• Intérêts sur éléments de l'actif circulant		X	
• Parts bénéficiaires		X	
• Informations diverses		X	
<b>3.2 - NOTES AU COMPTE DE RESULTAT</b>			
• Ventilation du chiffre d'affaires net	X		
• Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	X		
• Faits marquants de l'exercice	X		
<b>4) ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS</b>			
• Crédit-bail	X		
• Engagements financiers	X		
• Information concernant le Droit Individuel à la Formation (DIF)	X		
• Engagements en matière de pensions et retraites	X		
• Dettes garanties par des sûretés réelles	X		
• Dettes garanties par des sûretés personnelles		X	
• Composition du capital social	X		
• Liste des filiales et participations	X		
• Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	X		
• Accroissement et allègements de la dette future d'impôt	X		
• Rémunérations des dirigeants	X		
• Effectif moyen	X		
• Autres éléments significatifs	X		

(1) Non applicable (2) Non significatif

## **S.A. SECAG**

*Expertise Comptable*  
26 route de Coutances

**50350 DONVILLE-LES-BAINS**

---

### **IDENTIFICATION**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le **30 Juin 2006**, dont le total est de 8.905.657 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dont le total des charges est de 8.946.461 € et celui des produits de 9.622.955 € et dégageant un bénéfice de 676.493 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1<sup>er</sup> Juillet 2005 au 30 Juin 2006.

Les notes et tableaux, ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis par le Conseil d'Administration.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

(Article L. 123-12 et suivant du Code de commerce)  
(Décret N° 83-1020 du 29 Novembre 1983 - Articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ✓ Continuité de l'exploitation
- ✓ Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des points évoqués dans le paragraphe "changement de méthode"
- ✓ Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

## **METHODES D'EVALUATION**

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

### CHANGEMENT DE METHODE CONCERNANT LA DEPRECIATION DES ACTIFS IMMOBILISES :

Les comptes de l'exercice ont été arrêtés en appliquant pour la première fois les dispositions des règlements n° 2002-10 et 2004-06 du Comité de la réglementation comptable relatifs aux actifs.

Compte tenu de leur nature ou de leur montant, les actifs présents au bilan de clôture de l'exercice précédent n'ont donné lieu au aucun retraitement. Hormis les immeubles, notre société n'a pas détecté de composant parmi ses immobilisations. Cependant, les durées d'amortissement ont été révisées selon la méthode prospective ainsi qu'il suit :

	<i>Durée d'amortissement antérieure</i>	<i>A compter de 2005</i>
Logiciels	Linéaire 1 à 3 ans	Linéaire 12 mois
Immeubles structure	Linéaire 20 ans	Linéaire 25 ans
Immeubles autres composants	Linéaire 10 à 20 ans	Linéaire 12 ans
Agencements et installations	Linéaire 5 à 10 ans	Linéaire 10 à 12 ans
Matériel de transport	Linéaire 4 à 5 ans	Linéaire 4 à 5 ans
Matériel et mobilier de bureau	Linéaire 5 à 10 ans	Linéaire 5 à 10 ans
Matériel informatique et bureautique	Dégressif 3 à 4 ans	Linéaire 4 ans

Pour la majorité des matériels informatiques et bureautiques, l'amortissement retenu est dorénavant en mode linéaire, il subsiste cependant quelques matériels proches de fin de vie encore calculés en dégressif.

Le différentiel entre l'amortissement économique (linéaire) et d'usage (dégressif) est comptabilisé en amortissements dérogatoires.

Ces retraitements ont entraîné la constatation d'amortissements dérogatoires pour un montant de 11 420 €.

### **CHANGEMENT DE METHODE CONCERNANT LES INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE**

Les comptes de l'exercice ont été arrêtés en appliquant pour la première fois la méthode préférentielle, selon la recommandation du CNC N° 2003-R.01 pour la comptabilisation et l'évaluation des engagements de retraites.

Précédemment, seul l'engagement et la mention de l'externalisation partielle figuraient dans l'annexe.

Les paramètres retenus pour ce nouveau mode de comptabilisation figurent ci-après dans l'annexe sous la rubrique "*Engagements en matière de pensions et retraites*".

### **PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### **STOCKS**

Les stocks sont évalués suivant le coût d'acquisition des marchandises.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

### **CLIENTS FACTURES A ETABLIR - PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

Les honoraires perçus par les entreprises d'expertise comptable doivent être pris en compte au fur et à mesure de l'exécution des prestations, conformément à la règle fixée par l'article 38-2 bis du CGI pour les prestations de services discontinues à échéances successives échelonnées sur plusieurs exercices.

En application de cette disposition, les en-cours de production de services sont comptabilisés en prix de vente, au compte 4181 "*Factures à établir*".

Les travaux à terminer déjà facturés sont comptabilisés en "Produits constatés d'avance".

### **CREANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

IMMOBILISATIONS	Val. début exercice	Acquisitions	Cessions ou virements	Valeur fin exercice
- Immobilisations incorporelles	933.475		6.162	927.313
- Immobilisations corporelles	1.828.456	92.334	298.689	1.622.101
- Immobilisations financières	3.217.046	75.654	81.662	3.211.038
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS</b>	<b>5.978.978</b>	<b>167.988</b>	<b>386.513</b>	<b>5.760.453</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Valeur	Taux d'amortis.	Achat ou Apport	Rééval.légale Val. origine
- Frais d'établissement				
- Frais de rech. et dévelop.				
- Fonds commercial				

AMORTISSEMENTS	Val. début exercice	Augment.	Diminutions ou virements	Valeur fin exercice
- Immobilisations incorporelles	168.924	2.187	6.162	164.949
- Immobilisations corporelles	1.005.435	136.511	298.160	843.787
- Charges à répartir				
<b>TOTAL DES AMORTISSEMENTS</b>	<b>1.174.360</b>	<b>138.699</b>	<b>304.322</b>	<b>1.008.737</b>

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
- Créances de l'actif immobilisé	497.654		497.654
- Créances clients et comptes rattachés	3.800.592	3.800.592	
- Autres créances de l'actif circulant	147.893	147.893	
- Charges constatées d'avance	126.149	126.149	
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>4.572.290</b>	<b>4.074.635</b>	<b>497.654</b>

## COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

ETAT DES ECHEANCES DES DETTES	Montant Brut	A un an au plus	A + d'un an et - 5 ans	À plus de 5 ans
- Empr. et dettes éts crédit	1.177.789	296.596	737.454	143.738
- Emprunts & dettes financières	931.939	520.668	411.271	
- Dettes frs et cptes rattachés	310.471	310.471		
- Dettes fiscales et sociales	2.267.082	2.267.082		
- Dettes sur immobilisations				
- Autres dettes	498.209	498.209		
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>5.185.491</b>	<b>3.893.027</b>	<b>1.148.725</b>	<b>143.738</b>

ETAT DES PROVISIONS	Val. début exercice	Augment.	Diminutions	Valeur fin exercice
- Provisions réglementées		11.420		11.420
- Provisions	358.057	34.722	10.000	382.779
- Dépréciations	181.362	388.164	76.108	493.418
<b>TOTAL DES PROV. ET DEPR.</b>	<b>539.419</b>	<b>434.306</b>	<b>86.108</b>	<b>887.618</b>

## PRODUITS A RECEVOIR

- Créances rattachées à des participations				
- Autres immobilisations financières				802.906
- Créances clients et comptes rattachés				31.952
- Autres créances				
<b>TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR</b>				<b>834.858</b>

## CHARGES A PAYER

- Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				1.140
- Emprunts et dettes financières divers				48.246
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés				76.043
- Dettes fiscales et sociales				1.086.133
- Dettes sur immobilisations				1.822
- Autres dettes				
<b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>				<b>1.213.386</b>

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Charges	Produits
- Charges et produits d'exploitation - Charges et produits financiers - Charges et produits exceptionnels	126.149	472.052
TOTAL	126.149	472.052

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant	Taux d'amortis.
- Charges différées - Frais d'acquisition des immobilisations - Frais d'émission des emprunts - Charges à étaler		
TOTAL		

LEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS

Il s'agit des créances et des dettes :  
 Sur les sociétés susceptibles d'être intégrées globalement dans un même ensemble consolidable  
 Sur les sociétés possédant un lien de participation compris entre 10 et 50%

	Actif	Passif
- Participations et créances rattachées	2.995.571	
- Autres immobilisations financières	133.150	
- Clients et comptes rattachés	21.375	
- Autres créances		175.491
- Fournisseurs et comptes rattachés		272.781
- Autres dettes		

LEMENTS CONCERNANT LES CREANCES ET LES DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

	Actif	Passif
- Client et comptes rattachés	33.618	
- Autres créances		
- Disponibilités (effets escomptés non échus)		
- Emprunts et dettes auprès des établ. de crédit		
- Emprunts et dettes financières divers		
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
- Dettes fiscales et sociales		
- Autres dettes		

SA S.E.C.A.G.

**NOTE AU COMPTE DE RESULTAT**

**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET**

Domaine de la confidentialité.

**VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

(Voir tableau ci-après)

**FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

**ABANDONS DE CREANCE**

**SOPAREC**

Un abandon de créance de 75.000 € a été consenti sur l'avance faite à SOPAREC.

L'abandon de créance de 152.449,02 € consenti en 2000/2001, avec clause de retour à meilleure fortune, n'a pas été remboursé à ce jour.

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

		GLOBAL	COURANT	EXCEPT. & PARTICIP.
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	(A)	1 315 942	1 436 378	(120 436)
<b>AVANT IMPOT ET PARTICIPATION</b>				
<b><u>INTEGRATIONS</u></b>				
Provisions indemnités fin de carrière		34 722	34 722	
Provisions dépréciations clients		10 000	10 000	
Amortissement voitures de tourisme non déductibles		35 428	35 428	
Taxe sur les véhicules de tourisme		13 647	13 647	
Contribution de solidarité - Organic		7 419	7 419	
Bois-values à long terme		355 780	355 780	
Quote-part abandon de créance Soparec		16 800		16 800
		<b>473 796</b>	<b>456 996</b>	<b>16 800</b>
<b><u>DEDUCTIONS</u></b>				
Reprise provisions dépréciation clients		10 000	10 000	
Crédit impôt taxe apprentissage		2 133	2 133	
Organic		7 750	7 750	
Participation salariés		167 726		167 726
Produits nets des actions		171 325	171 325	
		<b>358 934</b>	<b>191 208</b>	<b>167 726</b>
<b>RESULTATS IMPOSABLES A 33,33 %</b>	(B)	<b>1 430 804</b>	<b>1 702 166</b>	<b>(271 362)</b>
<b>DETERMINATION ET VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES</b>				
Impôt à 33,33 %		476 930		
Crédit impôt taxe apprentissage		(2 133)		
<b>IMPOT SUR LES BENEFICES</b>	(C)	<b>474 797</b>		
<b>RESULTAT APRES IMPOT</b>	(D)=(A)-(C)	<b>841 145</b>		
<b>PARTICIPATION DES SALARIES</b>	(E)	<b>164 652</b>		
<b>IMPUTATION CREDIT D'IMPOTS</b>				
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	(D)-(E)	<b>676 493</b>		

## ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS

## CREDIT-BAIL

## INFORMATIONS EN MATIERE DE CREDIT-BAIL

POSTES DU BILAN INTERESSES	VALEUR d'ORIGINE	Redevances		Dotations amort.	
		Exercice	Cumulées	Exercice	Cumulées
Terrains	228.672	24.557	238.970		
Constructions	1.012.073	88.258	1.545.491	80.583	868.538
Installations techniques matériel et outillage					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					

## INFORMATIONS EN MATIERE DE CREDIT-BAIL

POSTES DU BILAN INTERESSES	Redevances restant à payer				Prix achat résiduel
	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans	Total	
Terrains	22.593	54.876		77.469	38.112
Constructions	75.000	143.327		218.327	161.978
Installations techniques matériel et outillage					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					

ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS

ENGAGEMENTS FINANCIERS

	Dirigeants	Filiale	Participations	Autres Ent.liées	Autres tiers
<p>ENGAGEMENTS DONNES</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Avals, cautions et garanties donnés</li> <li>- Suretés réelles consenties (hypothèque, nantissement)</li> <li>- Abandons de créances conditionnels</li> <li>- Effets négociés ou endossés et non échus</li> <li>- Intérêts à payer</li> <li>- Autres</li> </ul>					118.398
<p>ENGAGEMENTS REÇUS</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Avals, cautions et garanties reçus</li> <li>- Suretés réelles reçues</li> <li>- Intérêts à recevoir</li> <li>- Actions de garantie : nombre :</li> <li>- Autres</li> <li>Abandon de créance - SA SOPAREC (2000/2001) (clause de retour à meilleure fortune)</li> </ul>		152.449			

**INFORMATION CONCERNANT LE DROIT INDIVIDUEL DE FORMATION (D.I.F.)**  
**ART. L. 933-1 ET SUIVANTS DU CODE DU TRAVAIL**

- ✓ Nombre d'heures acquises par les membres du personnel au 30/06/2006----- 4.228 H
- ✓ Nombre d'heures utilisées----- 0
- ✓ Nombre d'heures restantes----- 4.228 H

**ENGAGEMENTS EN MATIERE DE PENSIONS ET RETRAITES**

- 1) La convention collective applicable est celle des Cabinets d'Expertise Comptable. Elle prévoit des indemnités de fin de carrière.
- 2) L'entreprise n'a signé aucun accord particulier concernant le versement d'indemnités de fin de carrière et de compléments de retraite ou préretraite.
- 3) Le montant de l'engagement a fait l'objet d'une comptabilisation au passif du bilan en "*provision pour risques et charges*" pour un montant de 382 779 €, dont 34 722 € enregistrés au titre de "*dotations aux provisions*" de l'exercice 2005/2006 et 348 057 € enregistrés au poste "*report à nouveau*" en capitaux propres au titre du constat des engagements existants au 30/06/2005.
- 4) Les indemnités de fin de carrière ont fait l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation à la date du 30/06/2006.

Le calcul est réalisé selon la méthode prospective et tient compte des paramètres suivants :

- ✓ Age de départ à la retraite 60 ans
- ✓ Taux d'actualisation retenu 2.50 %
- ✓ Taux de progression des salaires 2 %
- ✓ Taux de charges sociales patronales 40 %
- ✓ Convention collective Experts comptables

Le montant des engagements, en fonction des hypothèses ci-dessus, est estimé à 397 608 €.

Deux contrats conclus avec le GAN pour la prise en charge des indemnités de départ à la retraite présentent, au 30 Juin 2006, un droit à tirage de 14 829 €.

Les engagements de retraite nets constatés en "*Provision pour risques et charges*" s'élèvent donc à 397 608 – 14 829 = **382 779 €**.

## ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS

## DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

	Montant dette
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	549.892
Emprunts et dettes financières divers	

## DETTES GARANTIES PAR DES SURETES PERSONNELLES

	Montant dette
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories	Nombre de titres			Valeur nominale
	En début d'exercice	Créés pendant l'exercice	À la clôture de l'exercice	
ACTIONS	135.450		135.450	10,00

**TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Sociétés	EN K€				EN K€						Observations
	Capital	Réserves	Valeur des titres détenus		Prêts & avances consentis par la société et non remboursés	Montant des cautions et avals fournis par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat (bénéfice ou perte du dernier ex. clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice		
			brute	nette						Quote-part détenue du capital (en %)	
<b>A - FILIALES</b> <i>(50 % au moins du capital détenu par la société)</i>											
<b>SARL BANOREC</b> 88, route de Mortain 50600 ST HILAIRE DU HARCQUET	12	72	98	98	1		550	39	0		30/06/2006
<b>SARL EDIGES</b> 26, route de Coutances 50350 DONVILLE-LES-BAINS	35	9	38	38	22		433	79	0		30/06/2006
<b>SARL SECAG BRETAGNE</b> 18 rue de la Monnaie 35000 RENNES	64	46	66	66	89		0	0	0		30/06/2006
<b>SA SECAG CAEN</b> 53 rue de la Pigacière 14000 CAEN	500	(32)	1 064	1 064			2 108	36	0		30/06/2006
<b>SA SOPAREC</b> 8 rue Bertin Poirée 75001 PARIS	305	(273)	697	266			713	(94)	0		30/06/2006
<b>SARL SOCIETE GRANVILLAISE DE COMPTABILITE</b> 30 Allée du Moulin Féret 50400 YQUELON	50	51	748	748	40		802	69	0		30/06/2006

**ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS**

	SITUATION DEBUT EXERCICE		SITUATION FIN EXERCICE		MOUVEMENT DE L'EXERCICE	
	Montant poste	Impôt avance	Montant poste	Impôt avance	Montant poste	Impôt avance
<b><u>IMPOT DIFFERE A PAYER</u></b>						
Amortissements dérogatoires						
<b>TOTAL</b>						
<b><u>IMPOT PAYE D'AVANCE</u></b>						
Provisions indemnités fin de carrière						
Provisions dépréciations créances	10 000	3 333	34 722	11 574	34 722	11 574
Dettes provisionnées pour particip. sal.	167 720	55 907	164 652	54 884	(3 068)	(1 023)
Taxe Organique à payer	7 750	2 583	7 419	2 473	(331)	(110)
<b>TOTAL</b>	<b>185 470</b>	<b>61 823</b>	<b>216 793</b>	<b>72 264</b>	<b>31 323</b>	<b>10 441</b>
<b><u>POSITION FISCALE LATENTE</u></b>						
Moins-values à long terme (provision pour dépréciation des titres de participation)	74 999	25 000	430 780	143 593	355 780	118 593
<b>TOTAL</b>	<b>74 999</b>	<b>25 000</b>	<b>430 780</b>	<b>143 593</b>	<b>355 780</b>	<b>118 593</b>

SA S.E.C.A.G.

**IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE**

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
IN EXTENSO OPERATIONNEL	SA	29.090.820 €	VILLEURBANNE (69)

**REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

Domaine de la confidentialité

**EFFECTIF MOYEN**

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	42	
Employés	57	
<b>TOTAL :</b>	<b>99</b>	

## BILAN

ACTIF	BILAN AU 30/06/06			BILAN AU 30/06/05
	BRUT	AMORT.DEPR	NET	NET
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement Frais de recherche & développement Concessions, brevets, droits sim. Fonds commercial (1) Autres immobilisations incorporel. Avances & acomptes	16.473 1.176.829	16.137 97.428	335 1.079.401	503 1.105.821
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1.193.302</b>	<b>113.565</b>	<b>1.079.737</b>	<b>1.106.324</b>
Terrains Constructions Inst. techn., mat & out. industr. Autres immobilisations corporelles Immobilisations corp. en cours Avances & acomptes	360.664	166.624	194.039	224.336
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>360.664</b>	<b>166.624</b>	<b>194.039</b>	<b>224.336</b>
Participation mise en équivalence Autres participations Créances rattachées à des partic. Autres titres immobilisés Bénéfices Autres immobilisations financières	207		207	207
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>	<b>207</b>		<b>207</b>	<b>207</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1.554.174</b>	<b>280.190</b>	<b>1.273.983</b>	<b>1.330.869</b>
Matières premières, approvisionnmts Cours de production de biens Cours de production de services Produits intermédiaires et finis Marchandises	517		517	874
<b>CKS &amp; EN COURS</b>	<b>517</b>		<b>517</b>	<b>874</b>
Avances & acomptes sur commandes	813		813	
Clients et comptes rattachés (3) Autres créances (3) Capital souscr. appelé, non versé	957.385 5.941	16.353	941.031 5.941	885.003 40.934
<b>CREANCES</b>	<b>963.326</b>	<b>16.353</b>	<b>946.973</b>	<b>925.938</b>
Valeurs mobilières de placement Disponibilités	159.946		159.946	3.108
<b>RESERVES</b>	<b>159.946</b>		<b>159.946</b>	<b>3.108</b>
Provision constatée d'avance (3)	21.608		21.608	15.265
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1.146.213</b>	<b>16.353</b>	<b>1.129.859</b>	<b>945.187</b>
Provision à répartir/plusieurs ex. Primes remboursement obligations Effets de conversion actif				29.294
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2.700.388</b>	<b>296.544</b>	<b>2.403.843</b>	<b>2.305.350</b>

REMARKS : (1) Dont droit au bail  
 (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières  
 (3) Part à plus d'un an

## BILAN

PASSIF	BILAN AU 30/06/06	BILAN AU 30/06/05
	NET	NET
Capital social ou individuel (1) (dont versé: 500.000 )	500.000	500.000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Cartes de réévaluation (2) (dont équivalence: )	7.307	7.307
Réserve légale (3)		
Reserves statutaires ou contractuelles		
Reserves réglementées (3) (4)		4.432
Autres réserves		
Report à nouveau	(39.172)	
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>35.535</b>	<b>(11.711)</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>503.670</b>	<b>500.028</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Primes conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	38.871	
<b>PROVISIONS</b>	<b>38.871</b>	
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (6)	710.393	802.760
Emprunts et dettes financières divers (7)	123.778	138.429
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	19.055	19.845
<b>EMPRUNTS &amp; DETTES ASSIMILEES (5)</b>	<b>853.226</b>	<b>961.035</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	117.862	92.004
Dettes fiscales et sociales	440.172	372.662
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	524	607
<b>AUTRES DETTES (5)</b>	<b>558.560</b>	<b>465.273</b>
<b>DETTES</b>	<b>1.411.787</b>	<b>1.426.308</b>
Produits constatés d'avance (5)	449.514	379.013
Cartes de conversion passif		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2.403.843</b>	<b>2.305.350</b>
<b>ACTIFS</b>		
(1) Ecart de réévaluation incorporé. capital		
- Réserve spéciale de réévaluation (1959)		
(2) Dont - Ecart de réévaluation libre		
- Réserve de réévaluation (1976)		
(3) Dont réserve réglementée des plus values à long terme		
(4) Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales		
(5) Dettes, produits constatés d'avance à moins d'un an	1.146.581	1.043.588
(6) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		6.340
(7) Dont emprunts participatifs		

## COMPTES DE RESULTAT DE L'EXERCICE

		N	N-1	Variation
		12 mois au 30/06/06	12 mois au 30/06/05	
	France	Exportation	Total	
Ventes marchandises	14.136		14.136	14.605 (469)
Prod.vendue (biens)				
Prod.vendue (serv.)	2.094.318		2.094.318	1.788.336 305.982
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>2.108.454</b>		<b>2.108.454</b>	<b>1.802.941 305.513</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprise sur amort., prov., depr., transf. de charg			40.525	58.104 (17.579)
Autres produits (1)			256	1.617 (1.361)
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>			<b>2.149.236</b>	<b>1.862.663 286.573</b>
Achats de marchandises			1.094	1.403 (309)
Variation de stock marchandises			357	(129) 486
Achats matières premières & approvisionnements				
Variation de stock matières premières & appro.			821.416	695.025 126.391
Autres achats et charges externes (3)			34.331	35.957 (1.626)
Impôts, taxes et versements assimilés			694.452	666.693 27.759
Salaires et traitements			316.274	295.813 20.461
Charges sociales			99.067	81.865 17.202
Dotations - amortissements/immobilisation				
d'exploitation - depr. des immobilisations			4.680	5.382 (702)
- depr. sur actif circulant			6.978	6.978
Autres charges - provision d'exploitation			99.598	75.480 24.118
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4)</b>			<b>2.078.250</b>	<b>1.857.491 220.759</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>70.986</b>	<b>5.171 65.815</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations (5)				
Autres valeurs mob., créances actif immobilisé			48.765	42.357 6.408
Autres intérêts et produits assimilés (5)				
Reprises sur depr. et transferts de charges				
Différences positives de change			669	725 (56)
Produits nets cessions valeurs mob. placement				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>49.434</b>	<b>43.082 6.352</b>
Dotations financières amort. depr. et prov.				
Intérêts et charges assimilées			28.207	23.143 5.064
Différences négatives de change				
Charges nettes cessions valeurs mob. placement				
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>28.207</b>	<b>23.143 5.064</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>21.227</b>	<b>19.939 1.288</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>92.214</b>	<b>25.111 67.103</b>

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE
----------------------------------

	N 12 mois au 30/06/06	N-1 12 mois au 30/06/05	Variation
Produits exceptionnels opérations de gestion	556		556
Produits exceptionnels opérations en capital	1.241	93.871	(92.629)
Reprise sur prov., dépr., Transferts de charges			
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>1.798</b>	<b>93.871</b>	<b>(92.073)</b>
Charges exceptionnelles opérations de gestion	1.524		1.524
Charges exceptionnelles opérations en capital	2.071	93.871	(91.800)
Dotations except. amortissements et dépr.			
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>3.595</b>	<b>93.871</b>	<b>(90.276)</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(1.797)</b>		<b>(1.797)</b>
Participations des salariés	36.067	36.823	(756)
Impôts sur les bénéfices	18.815		18.815
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2.200.469</b>	<b>1.999.618</b>	<b>200.851</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2.164.934</b>	<b>2.011.329</b>	<b>153.604</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>35.535</b>	<b>(11.711)</b>	<b>47.247</b>
	35.535.40	(11.711.69)	

RENOIS	N	N-1
(1) Dont pdts nets sur opérations à long terme		
(2) Dont pdts de locations immobilières		
(2) Dont pdts exploit. afférents exercices ant.		
(3) Dont - Crédit-bail mobilier		
- Crédit-bail immobilier		
(4) Dont charges expl. afférents exercices ant.		
(5) Dont produits concernant entreprises liées		
(6) Dont intérêts concernant entreprises liées		626
(6B) Dont dons organismes d'intérêt général		
(9) Dont transfert de charges	33.093	57.868
(10) Dont cotisations personnelles exploitant		3.326
(11) Dont redev. concess. brev. licences (produits)		
(12) Dont redev. concess. brev. licences (charges)	85.867	68.198

## ETAT RECAPITULATIF DE L'ANNEXE

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DU 01/07/2005 AU 30/06/2006	INFORMATIONS		
	Produites	N/A (1)	N/S (2)
<b><u>1) IDENTIFICATION</u></b>	X		
<b><u>2) REGLES ET METHODES COMPTABLES</u></b>	X		
<b><u>3) COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU POSTE DU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT</u></b>			
<b>3.1 - NOTES AU BILAN</b>			
• Immobilisations	X		
• Immobilisations incorporelles :		X	
- Avant la prise de contrôle par la SA SECAG de la SA CABINET CAPTAINE			
• Amortissements	X		
• Etat des échéances des créances	X		
• Etat des échéances des dettes	X		
• Etat des provisions	X		
• Produits à recevoir	X		
• Charges à payer	X		
• Charges et produits constatés d'avance	X		
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		X	
• Eléments concernant les entreprises liées		X	
• Eléments concernant les créances et dettes représentées par des effets de commerce		X	
• Avances aux dirigeants		X	
• Différences d'évaluation des éléments fongibles de l'actif circulant		X	
• Réévaluation		X	
• Intérêts immobilisés		X	
• Intérêts sur éléments de l'actif circulant		X	
• Parts bénéficiaires		X	
• Informations diverses		X	
<b>3.2 - NOTES AU COMPTE DE RESULTAT</b>			
• Informations diverses		X	
<b><u>4) ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS</u></b>			
• Crédit-bail		X	
• Engagements financiers	X		
• Information concernant le Droit Individuel à la Formation (DIF)	X		
• Engagements en matière de pensions et retraites	X		
• Dettes garanties par des sûretés réelles	X		
• Dettes garanties par des sûretés personnelles		X	
• Composition du capital social	X		
• Liste des filiales et participations		X	
• Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	X		
• Autres éléments significatifs	X		

(1) Non applicable

(2) Non significatif

## **SA SECAG CAEN**

*Société d'Expertise Comptable*  
*9 rue Ferdinand Buisson – ST CONTEST*  
**14654 CARPIQUET**

-----

### **IDENTIFICATION**

Annexe au bilan, avant répartition de l'exercice clos le **30 Juin 2006**, dont le total est de 2.403.843 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dont le total des charges est de 2.164.934 € et celui des produits de 2.200.469 € et dégageant un bénéfice de 35.535 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er Juillet 2005 au 30 Juin 2006.

Les notes et tableaux présentés, ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis par le Conseil d'Administration.

## **RÈGLES ET METHODES COMPTABLES**

(Article L. 123-12 et suivant du Code de commerce)

(Décret N° 83-1020 du 29 Novembre 1983 -Articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ✓ Continuité de l'exploitation
- ✓ Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des points évoqués dans le paragraphe "*changement de méthode*"
- ✓ Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

## **METHODES D'EVALUATION**

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

### **Changement de méthode :**

Les comptes de l'exercice ont été arrêtés en appliquant pour la première fois les dispositions des règlements n° 2002-10 et 2004-06 du Comité de la Réglementation Comptable relatifs aux actifs.

Compte tenu de leur nature ou de leur montant, les actifs présents au bilan de clôture de l'exercice précédent n'ont donné lieu à aucun retraitement.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Les immobilisations incorporelles comprennent :

- x les droits de présentation de clientèle Gilles BERTHON : évalués à leur coût d'apport. Une provision pour dépréciation est éventuellement constituée si la valeur du portefeuille déterminée selon les mêmes critères que l'apport devenait inférieure à cet apport
- x l'usufruit temporaire des parts de la SCI DEMEBOLE. Ce poste fait l'objet d'un amortissement prorata temporis sur la durée du contrat, à savoir, 12 ans.

### **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur la durée normale d'utilisation des biens, soit selon le mode linéaire, soit selon le mode dégressif, lorsque cette disposition est fiscalement admise.

Les principales durées d'amortissement sont les suivantes :

Logiciels	Linéaire 3 ans
Matériel et outillage	Linéaire 2 à 5 ans
Installations et agencements générales	Linéaire 6,66 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire 4 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire 5 à 10 ans – Dégressif 5 à 4 ans

#### **CHANGEMENT DE MÉTHODE CONCERNANT LES INDEMNITÉS DE FIN DE CARRIÈRE**

Les comptes de l'exercice ont été arrêtés en appliquant pour la première fois la méthode préférentielle, selon la recommandation du CNC N° 2003-R.01 pour la comptabilisation et l'évaluation des engagements de retraites.

Précédemment, seul l'engagement figurait dans l'annexe.

Les paramètres retenus pour ce nouveau mode de comptabilisation figurent ci-après dans l'annexe sous la rubrique "*Engagements en matière de pensions et retraites*".

#### **PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

#### **STOCKS**

Les stocks sont évalués suivant le coût d'acquisition des marchandises.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

#### **CLIENTS FACTURES A ETABLIR - PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

Les honoraires perçus par les entreprises d'expertise comptable doivent être pris en compte au fur et à mesure de l'exécution des prestations, conformément à la règle fixée par l'article 38-2 bis du CGI pour les prestations de services discontinues à échéances successives échelonnées sur plusieurs exercices.

En application de cette disposition, les en-cours de production de services sont comptabilisés en prix de vente, au compte 4181 "*Factures à établir*".

Les travaux à terminer déjà facturés sont comptabilisés en "*Produits constatés d'avance*".

#### **CREANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

IMMOBILISATIONS	Val. début exercice	Acquisitions	Cessions ou virements	Valeur fin exercice
- Immobilisations incorporelles	1.164.008	29.294		1.193.302
- Immobilisations corporelles	357.414	14.958	11.709	360.664
- Immobilisations financières	207			207
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS</b>	<b>1.521.630</b>	<b>44.253</b>	<b>11.709</b>	<b>1.554.174</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Valeur	Taux d'amortis.	Achat ou Apport	Rééval.légale Val. origine
- Frais d'établissement				
- Frais de rech. et dévelop.				
- Fonds commercial				

AMORTISSEMENTS	Val. début exercice	Augment.	Diminutions ou virements	Valeur fin exercice
- Immobilisations incorporelles	57.683	55.882		113.565
- Immobilisations corporelles	133.077	43.185	9.637	166.624
- Charges à répartir				
<b>TOTAL DES AMORTISSEMENTS</b>	<b>190.761</b>	<b>99.067</b>	<b>9.637</b>	<b>280.190</b>

TOTAL DES ECHEANCES DES CREANCES	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	207		207
Créances clients et comptes rattachés	957.385	957.385	
Autres créances de l'actif circulant	5.941	5.941	
Charges constatées d'avance	21.608	21.608	
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>985.142</b>	<b>984.935</b>	<b>207</b>

## SECAG CAEN

## COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

T DES ECHEANCES DES DETTES	Montant Brut	A un an au plus	A + d'un an et - 5 ans	À plus de 5 ans
Empr. et dettes éts crédit	710.393	85.212	284.497	340.683
Emprunts & dettes financières	123.778	34.237	89.540	
Dettes frs et cptes rattachés	117.862	117.862		
Dettes fiscales et sociales	440.172	440.172		
Dettes sur immobilisations	450.039	450.039		
Autres dettes				
TOTAL DES DETTES	1.842.246	1.127.525	374.037	340.683

T DES PROVISIONS	Val. début exercice	Augment.	Diminutions	Valeur fin exercice
Provisions réglementées	31.893	6.978		38.871
Provisions	19.106	4.680	7.432	16.353
Dépréciations				
TOTAL DES PROV. ET DEPR.	50.999	11.658	7.432	55.224

## PRODUITS A RECEVOIR

Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	158.325
Créances clients et comptes rattachés	257
Autres créances	
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	158.583

## CHARGES A PAYER

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	633
Emprunts et dettes financières divers	8.131
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29.872
Dettes fiscales et sociales	182.669
Dettes sur immobilisations	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES A PAYER	221.307

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Charges	Produits
Charges et produits d'exploitation Charges et produits financiers Charges et produits exceptionnels	21.608	449.514
TOTAL	21.608	449.514

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant	Taux d'amortis.
Charges différées Frais d'acquisition des immobilisations Frais d'émission des emprunts Charges à étaler		
TOTAL		

COMPLEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS

Il s'agit des créances et des dettes :  
 - sur les sociétés susceptibles d'être intégrées globalement dans un même ensemble consolidable  
 - sur les sociétés possédant un lien de participation compris entre 10 et 50%

	Actif	Passif
Participations et créances rattachées Autres immobilisations financières Clients et comptes rattachés Autres créances Fournisseurs et comptes rattachés Autres dettes		

COMPLEMENTS CONCERNANT LES CREANCES ET LES DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

	Actif	Passif
Client et comptes rattachés Autres créances Disponibilités (effets escomptés non échus) Emprunts et dettes auprès des établ. de crédit Emprunts et dettes financières divers Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Autres dettes		

## ENGAGEMENTS FINANCIERS

	Dirigeants	Filiale	Participations	Autres Ent.liées	Autres tiers
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b> Avals, cautions et garanties donnés Suretés réelles consenties (hypothèque, nantissement) Abandons de créances conditionnels Effets négociés ou endossés et non échus Intérêts à payer Autres					80.238
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b> Avals, cautions et garanties reçus Suretés réelles reçues Intérêts à recevoir Actions de garantie : nombre : Autres					

**INFORMATION CONCERNANT LE DROIT INDIVIDUEL DE FORMATION (D.I.F.)**  
**ART. L. 933-1 ET SUIVANTS DU CODE DU TRAVAIL**

✓ Nombre d'heures acquises par les membres du personnel au 30/06/2006-----	1.134 H
✓ Nombre d'heures utilisées-----	0
✓ Nombre d'heures restantes-----	1.134 H

**ENGAGEMENTS EN MATIERE DE PENSIONS ET RETRAITES**

- 1) La convention collective applicable est celle des Cabinets d'Expertise Comptable. Elle prévoit des indemnités de fin de carrière.
- 2) L'entreprise n'a signé aucun accord particulier concernant le versement d'indemnités de fin de carrière et de compléments de retraite ou préretraite.
- 3) Le montant de l'engagement a fait l'objet d'une comptabilisation au passif du bilan en "*provision pour risques et charges*" pour un montant de 38.871 €, dont 6.978 € enregistrés au titre de "*dotation aux provisions*" de l'exercice 2005/2006 et 31.893 € enregistrés au poste "*report à nouveau*" en capitaux propres au titre du constat des engagements existants au 30/06/2005.
- 4) Les indemnités de fin de carrière ont fait l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation à la date du 30/06/2006.

Le calcul est réalisé selon la méthode prospective et tient compte des paramètres suivants :

✓ Age de départ à la retraite	60 ans
✓ Taux d'actualisation retenu	2.50 %
✓ Taux de progression des salaires	2 %
✓ Taux de charges sociales patronales	40 %
✓ Convention collective	Experts comptables

Le montant des engagements, en fonction des hypothèses ci-dessus, est estimé à 38.871 €.

## ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS

## DÉBITES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

	Montant dette
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	670.095
Emprunts et dettes financières divers	39.663

## DÉBITES GARANTIES PAR DES SURETES PERSONNELLES

	Montant dette
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories	Nombre de titres			Valeur nominale
	En début d'exercice	Créés pendant l'exercice	À la clôture de l'exercice	
Actions	2.861		2.861	174,76 euros

**IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE**

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
IN EXTENSO OPÉRATIONNEL	SA	29.090.820 €	VILLEURBANNE (69)

**AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS**

Le solde des charges à répartir sur les frais d'acquisition de l'usufruit temporaire des parts de la SCI DEMEBOLE d'un montant de 22.294 € a été comptabilisé en immobilisations incorporelles, en complément du prix d'acquisition de l'usufruit temporaire DEMEBOLE, et amorti sur la durée restant à courir de cette immobilisation.