Duplicata

RECEPISSE DE DEPOT

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)

CABINET MICHEL

123 RUE FRANCOIS 1ER
BP 451
50001 ST LO CEDEX

V/REF :
N/REF : 78 B 15 / 2007-A-1268

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE COUTANCES certifie qu'il a reçu le 07/05/2007,

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-1268 le 07/05/2007

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

Fait à COUTANCES le 07/05/2007,

Le Greffier

A 1268 du 7.05.2007

S.A. SECAG

26 Route de Coutances

<u>50350 – DONVILLE-LES-BAINS.</u>

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS
SUR L'EVALUATION DES APPORTS EN NATURE EFFECTUES
au sein de la SA SECAG
prévu par l'article L 225-147 du Code de Commerce et 169 du décret du 23 mars 1967.

S.A. SECAG

26 Route de Coutances

<u>50350 – DONVILLE-LES-BAINS.</u>

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS
SUR L'EVALUATION DES APPORTS EN NATURE EFFECTUES
au sein de la SA SECAG
prévu par l'article L 225-147 du Code de Commerce et 169 du décret du 23 mars 1967.

Messieurs,

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 22 Février 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 :

La société IN EXTENSO OPERATIONNEL, apporteur, détient 286 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 – 14280 Saint-Contest, immatriculée au Registre du Commerce est des sociétés de Caen sous le numéro 303.997.613.

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

La société IN EXTENSO OPERATIONNEL souhaitant voir sa participation dans le groupe « SECAG » limitée à une seule détention dans le capital de la société représentant la région Basse-Normandie, il a été décidé d'apporter à la société SECAG les 286 actions qu'elle détient dans le capital de la société SECAG CAEN.

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 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 147 147,00 €.

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 la société IN EXTENSO OPERATIONNEL, apporteur, 1629 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 1629 actions seront créées par la Société SECAG qui augmentera son capital social d'une somme de 16 290 euros.

L'opération dégagera une prime d'émission de cent trente mille huit cent cinquante sept euros (130 857 euros), sur laquelle porteront les droits de tous les actionnaires, anciens et nouveaux.

Les 1629 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 286 actions apportées est de 147 147 €.

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 :

286 actions SECAG CAEN		147 147,00
2861 actions	A	1 471 984,50
Capitaux propres	B	503 670,00
Plus value latente	C=A-B	**968 314,50**
Valeur comptable du Droit de Présentation	D	510 666,00
Valeur attribuée au droit de Présentation	E=C+D	**1 478 980,50**
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 cent quarante sept mille cent quarante sept euro (147 147 euro).

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 4 mai 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.	165.369	164.949	419	2.607
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporel.	761.943		761.943	761.943
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**927.313**	**164.949**	**762.363**	**764.550**
Terrains	43.700		43.700	
Constructions	621.809	164.449	457.360	374.492
Inst. techn., mat & out. industr.				
Autres immobilisations corporelles	956.592	679.338	277.254	448.527
Immobilisations corp. en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1.622.101**	**843.787**	**778.314**	**823.020**
Participation mise en équivalence				
Autres participations	2.711.308	430.780	2.280.528	2.642.970
Créances rattachées à des partic.	284.262		284.262	331.744
Autres titres immobilisés	2.076		2.076	2.048
Prêts				
Autres immobilisations financières	213.391		213.391	165.283
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	**3.211.038**	**430.780**	**2.780.258**	**3.142.046**
ACTIF IMMOBILISE	**5.760.453**	**1.439.517**	**4.320.936**	**4.729.618**
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
STOCKS & EN COURS	**4.146**		**4.146**	**4.354**
Avances & acomptes sur commandes				
Clients et comptes rattachés (3)	3.800.592	62.638	3.737.954	3.441.167
Autres créances (3)	147.893		147.893	90.248
Capital souscr. appelé, non versé				
CREANCES	**3.948.485**	**62.638**	**3.885.847**	**3.531.415**
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	568.576		568.576	763.326
DIVERS	**568.576**		**568.576**	**763.326**
Charges constatées d'avance (3)	126.149		126.149	106.364
ACTIF CIRCULANT	**4.647.359**	**62.638**	**4.584.721**	**4.405.460**
Charges à répartir/plusieurs ex.				
Primes remboursement obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	**10.407.813**	**1.502.155**	**8.905.657**	**9.135.078**

RENVOIS : (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: 1.354.500)	1.354.500	1.354.500
Primes d'émission,de fusion,d'apport		
Ecarts de réévaluation (2) (dont équivalence:)		
Réserve légale (3)	135.450	135.450
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (3) (4)		
Autres réserves	1.507.579	1.331.963
Report à nouveau	(348.057)	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**676.493**	**1.075.004**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	11.420	
CAPITAUX PROPRES	**3.337.386**	**3.896.917**
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		10.000
Provisions pour charges	382.779	
PROVISIONS	**382.779**	**10.000**
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (6)	1.177.789	1.357.482
Emprunts et dettes financières divers (7)	931.939	936.913
Avances et acomptes recus sur commandes en cours		
EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES (5)	**2.109.728**	**2.294.396**
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	310.471	353.703
Dettes fiscales et sociales	2.267.082	2.102.282
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	26.157	9.917
AUTRES DETTES (5)	**2.603.710**	**2.465.903**
DETTES	**4.713.439**	**4.760.300**
Produits constatés d'avance (5)	472.052	467.860
Ecarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF	**8.905.657**	**9.135.078**
RENVOIS		
(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	3.893.027	3.828.463
(6) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(7) Dont emprunts participatifs		

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE

	France	Exportation	N 12 mois au 30/06/06 Total	N-1 12 mois au 30/06/05	Variation
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
CHIFFRE D'AFFAIRES	9.222.585		9.222.585	8.604.596	617.989
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation			9.701	1.830	7.871
Reprise sur amort.prov.,depr.,transf. de charg			176.731	83.368	93.363
Autres produits (1)			115	843	(728)
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			**9.409.135**	**8.690.638**	**718.497**
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.					
Autres achats et charges externes (3)			1.940.345	1.696.525	243.820
Impôts, taxes et versements assimilés			292.158	209.320	82.838
Salaires et traitements			3.411.417	3.256.101	155.316
Charges sociales			1.461.107	1.423.819	37.288
Dotations d'exploitation - amortissements/immobilisation			138.699	154.245	(15.546)
Dotations d'exploitation - dépr. des immobilisations					
Dotations d'exploitation - dépr. sur actif circulant			32.384	35.628	(3.244)
Dotations d'exploitation - provision d'exploitation			34.722	10.000	24.722
Autres charges			433.838	315.169	118.669
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4)			**7.751.529**	**7.111.641**	**639.888**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**1.657.606**	**1.578.997**	**78.609**
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 dépr. et transferts de charges				75.334	(75.334)
Différences positives de change					
Produits nets cessions valeurs mob. placement			4.935	15.240	(10.305)
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**209.564**	**202.461**	**7.103**
Dotations financières amort. dépr. 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					
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**430.791**	**68.020**	**362.771**
RESULTAT FINANCIER			**(221.227)**	**134.441**	**(355.668)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**1.436.378**	**1.713.438**	**(277.060)**

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			
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**4.256**	**60.195**	**(55.938)**
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
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**124.692**	**32.881**	**91.811**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(120.436)**	**27.313**	**(147.749)**
Participations des salariés	164.652	167.726	(3.074)
Impôts sur les bénéfices	474.797	498.022	(23.225)

TOTAL DES PRODUITS	**9.622.955**	**8.953.295**	**669.660**
TOTAL DES CHARGES	**8.946.461**	**7.878.290**	**1.068.171**
BENEFICE OU PERTE	**676.493**	**1.075.004**	**(398.510)**
	676.493,77	1.075.004,63	

RENVOIS	N	N-1
(1) Dont pdts nets sur opérations à long terme		
(2) Dont pdts de locations immobilières		8.254
(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'interet 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

SA S.E.C.A.G.

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)
1) IDENTIFICATION	X		
2) REGLES ET METHODES COMPTABLES	X		
3) COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU POSTE DU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT			
3.1 - NOTES AU BILAN			
• 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	
3.2 - NOTES AU COMPTE DE RESULTAT			
• Ventilation du chiffre d'affaires net	X		
• Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	X		
• Faits marquants de l'exercice	X		
4) ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS			
• 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 1er 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 :

	Durée d'amortissement antérieure	***A compter de 2005***
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.

SA S E C A G

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
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	5.978.978	167.988	386.513	5.760.453

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				
TOTAL DES AMORTISSEMENTS	1.174.360	138.699	304.322	1.008.737

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	
TOTAL DES CREANCES	4.572.290	4.074.635	497.654

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		
TOTAL DES DETTES	5.185.491	3.893.027	1.148.725	143.738

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
TOTAL DES PROV. ET DEPR.	539.419	434.306	86.108	887.618

PRODUITS A RECEVOIR

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

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	
- Autres dettes	1.822
TOTAL DES CHARGES A PAYER	1.213.386

SA S E C A G

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		

ELEMENTS 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		
- Clients et comptes rattachés	133.150	
- Autres créances	21.375	
- Fournisseurs et comptes rattachés		175.491
- Autres dettes		272.781

ELEMENTS CONCERNANT LES CREANCES ET LES DETTES REPRESENTEES 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		

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.

SA S.E.C.A.G.

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

		GLOBAL	COURANT	EXCEPT. & PARTICIP.
RESULTAT COMPTABLE AVANT IMPOT ET PARTICIPATION	**(A)**	**1 315 942**	**1 436 378**	**(120 436)**
REINTEGRATIONS				
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	
Moins-values à long terme		355 780	355 780	
Quote-part abandon de créance Soparec		16 800		16 800
		473 796	**456 996**	**16 800**
DEDUCTIONS				
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	
		358 934	**191 208**	**167 726**
RESULTATS IMPOSABLES A 33,33 %	**(B)**	**1 430 804**	**1 702 166**	**(271 362)**
DETERMINATION ET VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES				
Impôt à 33,33 %		476 930		
Crédit impôt taxe apprentissage		(2 133)		
IMPOT SUR LES BENEFICES	**(C)**	**474 797**		
RESULTAT APRES IMPOT	**(D)=(A)-(C)**	**841 145**		
PARTICIPATION DES SALARIES	**(E)**	**164 652**		
IMPUTATION CREDIT D'IMPOTS				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**(D)-(E)**	**676 493**		

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 FINANCIERS

	Dirigeants	Filiale	Partici-pations	Autres Ent.liées	Autres tiers
ENGAGEMENTS DONNES					
- Avals, cautions et garanties donnés					
- Suretés réelles consenties (hypothèque,nantissement)					
- Abandons de créances conditionnels					
- Effets négociés ou endossés et non échus					
- Intérêts à payer					118.398
- Autres					
ENGAGEMENTS REÇUS					
- Avals, cautions et garanties reçus					
- Suretés réelles reçues					
- Intérêts à recevoir					
- Actions de garantie :					
nombre :					
- Autres					
Abandon de créance - SA SOPAREC (2000/2001) (clause de retour à meilleure fortune)		152.449			

SA S.E.C.A.G.

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 "*dotation 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	Crées pendant l'exercice	À la clôture de l'exercice	
ACTIONS	135.450		135.450	10,00

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	EN K€ Capital	Réserves	Valeur des titres détenus brute	nette	Quote-part détenue du capital (en %)	EN K€ 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	Observations
A - FILIALES *(50 % au moins du capital détenu par la société)*											
SARL BANOREC 88, route de Mortain 50600 ST HILAIRE DU HARCOUET	12	72	98	98	99,67%	1		550	39	0	30/06/2006
SARL EDIGES 26, route de Coutances 50350 DONVILLE-LES-BAINS	35	9	38	38	99,96%	22		433	79	0	30/06/2006
SARL SECAG BRETAGNE 18 rue de la Monnaie 35000 RENNES	64	46	66	66	99,93%	89		0	0	0	30/06/2006
SA SECAG CAEN 53 rue de la Pigacière 14000 CAEN	500	(32)	1 064	1 064	69,69%			2 108	36	0	30/06/2006
SA SOPAREC 8 rue Bertin Poirée 75001 PARIS	305	(273)	697	266	99,90%			713	(94)	0	30/06/2006
SARL SOCIETE GRANVILLAISE DE COMPTABILITE 30 Allée du Moulin Féret 50400 YQUELON	50	51	748	748	100%	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*	*Impôt dû*	*Montant poste*	*Impôt avance*	*Impôt dû*	*Montant poste*	*Impôt avance*	*Impôt dû*
IMPOT DIFFERE A PAYER									
Amortissements dérogatoires									
TOTAL									
IMPOT PAYE D'AVANCE									
Provisions indemnités fin de carrière				34 722	11 574		34 722	11 574	
Provisions dépréciations créances	10 000	3 333		10 000	3 333				
Dettes provisionnées pour particip. sal.	167 720	55 907		164 652	54 884		(3 068)	(1 023)	
Taxe Organic à payer	7 750	2 583		7 419	2 473		(331)	(110)	
TOTAL	**185 470**	**61 823**		**216 793**	**72 264**		**31 323**	**10 441**	
POSITION FISCALE LATENTE									
Moins-values à long terme (provision pour dépréciation des titres de participation)	74 999	25 000		430 780	143 593		355 780	118 593	
TOTAL	**74 999**	**25 000**		**430 780**	**143 593**		**355 780**	**118 593**	

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	
TOTAL :	**99**	

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
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**1.193.302**	**113.565**	**1.079.737**	**1.106.324**
Terrains Constructions Inst. techn., mat & out. industr. Autres immobilisations corporelles Immobilisations corp. en cours Avances & acomptes	360.664	166.624	194.039	224.336
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**360.664**	**166.624**	**194.039**	**224.336**
Participation mise en équivalence Autres participations Créances rattachées à des partic. Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières	207		207	207
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	**207**		**207**	**207**
ACTIF IMMOBILISE	**1.554.174**	**280.190**	**1.273.983**	**1.330.869**
Matières premières, approvisionmts En cours de production de biens En cours de production de services Produits intermédiaires et finis Marchandises	517		517	874
STOCKS & EN COURS	**517**		**517**	**874**
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
CREANCES	**963.326**	**16.353**	**946.973**	**925.938**
Valeurs mobilières de placement Disponibilités	159.946		159.946	3.108
DIVERS	**159.946**		**159.946**	**3.108**
Charges constatées d'avance (3)	21.608		21.608	15.265
ACTIF CIRCULANT	**1.146.213**	**16.353**	**1.129.859**	**945.187**
Charges à répartir/plusieurs ex. Primes remboursement obligations Ecarts de conversion actif				29.294
TOTAL ACTIF	**2.700.388**	**296.544**	**2.403.843**	**2.305.350**

RENVOIS : (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 NET	BILAN AU 30/06/05 NET
Capital social ou individuel (1) (dont versé: 500.000)	500.000	500.000
Primes d'émission,de fusion,d'apport		
Ecarts de réévaluation (2) (dont équivalence:)		
Réserve légale (3)	7.307	7.307
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (3) (4)		4.432
Autres réserves		
Report à nouveau	(39.172)	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**35.535**	**(11.711)**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**503.670**	**500.028**
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	38.871	
PROVISIONS	**38.871**	
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 recus sur commandes en cours	19.055	19.845
EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES (5)	**853.226**	**961.035**
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
AUTRES DETTES (5)	**558.560**	**465.273**
DETTES	**1.411.787**	**1.426.308**
Produits constatés d'avance (5)	449.514	379.013
Ecarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF	**2.403.843**	**2.305.350**

RENVOIS

(1) Ecart de réévaluation incorporé. capital
(2) Dont - Réserve spéciale de réévaluation (1959)
- 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

	1.146.581	1.043.588
		6.340

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE

	France	Exportation	N 12 mois au 30/06/06 Total	N-1 12 mois au 30/06/05	Variation
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
CHIFFRE D'AFFAIRES	2.108.454		2.108.454	1.802.941	305.513
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)
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			**2.149.236**	**1.862.663**	**286.573**
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.					
Autres achats et charges externes (3)			821.416	695.025	126.391
Impôts, taxes et versements assimilés			34.331	35.957	(1.626)
Salaires et traitements			694.452	666.693	27.759
Charges sociales			316.274	295.813	20.461
Dotations d'exploitation - amortissements/immobilisation			99.067	81.865	17.202
Dotations d'exploitation - dépr. des immobilisations					
Dotations d'exploitation - dépr. sur actif circulant			4.680	5.382	(702)
Dotations d'exploitation - provision d'exploitation			6.978		6.978
Autres charges			99.598	75.480	24.118
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4)			**2.078.250**	**1.857.491**	**220.759**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**70.986**	**5.171**	**65.815**
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
Produits financiers de participations (5)					
Autres valeurs mob., créances actif immobilisé					
Autres intérêts et produits assimilés (5)			48.765	42.357	6.408
Reprises sur dépr. et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produits nets cessions valeurs mob. placement			669	725	(56)
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**49.434**	**43.082**	**6.352**
Dotations financières amort. dépr. et prov.					
Intérêts et charges assimilées			28.207	23.143	5.064
Différences négatives de change					
Charges nettes cessions valeurs mob. placement					
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**28.207**	**23.143**	**5.064**
RESULTAT FINANCIER			**21.227**	**19.939**	**1.288**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**92.214**	**25.111**	**67.103**

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			
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**1.798**	**93.871**	**(92.073)**
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.			
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**3.595**	**93.871**	**(90.276)**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(1.797)**		**(1.797)**
Participations des salariés	36.067	36.823	(756)
Impôts sur les bénéfices	18.815		18.815
TOTAL DES PRODUITS	**2.200.469**	**1.999.618**	**200.851**
TOTAL DES CHARGES	**2.164.934**	**2.011.329**	**153.604**
BENEFICE OU PERTE	**35.535**	**(11.711)**	**47.247**
	35.535.40	(11.711.69)	

RENVOIS	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'interet 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

SA SECAG CAEN

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)
1) IDENTIFICATION	X		
2) REGLES ET METHODES COMPTABLES	X		
3) COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU POSTE DU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT			
3.1 - NOTES AU BILAN			
• 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	
3.2 - NOTES AU COMPTE DE RESULTAT			
• Informations diverses		X	
4) ENGAGEMENTS ET AUTRES INFORMATIONS			
• 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.

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 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 :

- × 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

- × 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.

SA SECAG CAEN

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
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	1.521.630	44.253	11.709	1.554.174

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				
TOTAL DES AMORTISSEMENTS	190.761	99.067	9.637	280.190

ETAT 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	
TOTAL DES CREANCES	985.142	984.935	207

SA SECAG CAEN

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	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				
- Autres dettes	450.039	450.039		
TOTAL DES DETTES	1.842.246	1.127.525	374.037	340.683

ETAT DES PROVISIONS	Val. début exercice	Augment.	Diminutions	Valeur fin exercice
- Provisions réglementées				
- Provisions	31.893	6.978		38.871
- Dépréciations	19.106	4.680	7.432	16.353
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		

ELEMENTS 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		

ELEMENTS CONCERNANT LES CREANCES ET LES DETTES REPRESENTEES 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 ET AUTRES INFORMATIONS

ENGAGEMENTS FINANCIERS

	Dirigeants	Filiale	Partici- -pations	Autres Ent.liées	Autres tiers
ENGAGEMENTS DONNES					
- 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
ENGAGEMENTS REÇUS					
- Avals, cautions et garanties reçus					
- Suretés réelles reçues					
- Intérêts à recevoir					
- Actions de garantie : nombre :					
- Autres					

SA SECAG CAEN

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

DETTES 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

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	Crées 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.