



SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE
SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

DIAGNOSTICS - ÉTUDES - GESTION - ORGANISATION
COMMISSARIATS AUX COMPTES - REVISION

Tel : 05 53 48 90 90
Fax : 05 53 48 90 91

A. 101.
2360603.
GREFFE
du TRIBUNAL de COMMERCE
B.P. 22 - 47002 AGEN Cédex

39367

SARL L.M.H. SPORTS

**102, Boulevard de la République
47000 AGEN**

**TRANSFORMATION DE LA SOCIÉTÉ À RESPONSABILITÉ LIMITÉE EN
SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE**

RAPPORT DU COMMISSAIRE À LA TRANSFORMATION

SARL L.M.H. SPORTS

102, Boulevard de la République

47000 AGEN

TRANSFORMATION DE LA SARL L.M.H. SPORTS

EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

En exécution de la mission de Commissaire à la Transformation qui nous a été confiée en application de l'article L 224.3 du Nouveau Code de Commerce par décision unanime des associés de votre société en date du 18 décembre 2002, nous vous présentons notre rapport sur la transformation de votre société en société par actions simplifiée.

Nos contrôles, afin d'analyser la situation de la société, en application de l'article 69 de la Loi du 24 juillet 1966 et d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social, ont porté sur les comptes arrêtés au 30 septembre 2002 qui sont joints au présent rapport.

Nous avons effectué nos diligences dans le cadre d'un examen limité complété de contrôles particuliers, conformément aux normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes.

L'examen limité nous a permis de constater qu'aucun élément susceptible de modifier la valeur des biens composant l'actif social n'était intervenu et que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social envisagé dans les statuts, soit 40 000 €, conformément à votre projet de procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

En conclusion, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social et sur les avantages particuliers en vue de la transformation de la société en société par actions simplifiée.

Fait à Estillac,

le quatorze janvier deux mille trois

Pour AUDIT RECCORG

J.G. SICARD

Commissaire aux Comptes



BILAN ACTIF

Période du 01/02/2002 au 30/09/2002

Présenté en Euros

ACTIF	du 01/02/2002 au 30/09/2002 (8 mois)				Exercice précédent 31/01/2002 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement	1 634	1 634				
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	762	762				
Constructions	144 617	69 749	74 868	6,28	89 329	8,31
Installations techniques, matériel & outillage industriels	218 049	108 114	109 935	9,22	132 229	12,30
Autres immobilisations corporelles	54 755	29 381	25 374	2,13	31 173	2,90
Autres titres immobilisés	12 112		12 112	1,02	12 112	1,13
Autres immobilisations financières	30 428		30 428	2,55	30 428	2,83
TOTAL (I)	462 356	209 640	252 716	21,20	295 272	27,47
Actif circulant						
Marchandises	760 888		760 888	63,83	679 880	63,24
Clients et comptes rattachés	84 222		84 222	7,07	23 940	2,23
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	1 424		1 424	0,12		
. Organismes sociaux	11 373		11 373	0,95	5 569	0,52
. Etat, impôts sur les bénéfices	2 849		2 849	0,24	15 213	1,42
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	555		555	0,05	4 355	0,41
. Autres	40 212		40 212	3,37	26 128	2,43
Disponibilités	30 960		30 960	2,60	18 875	1,76
Charges constatées d'avance	6 793		6 793	0,57	5 827	0,54
TOTAL (II)	939 278		939 278	78,80	779 787	72,53
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	1 401 634	209 640	1 191 994	100,00	1 075 059	100,00

BILAN PASSIF

Période du 01/02/2002 au 30/09/2002

Présenté en Euros

PASSIF	du 01/02/2002 au 30/09/2002 (8 mois)	du 01/02/2001 au 31/01/2002 (12 mois)
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 40 000)	40 000 3,36	40 000 3,72
Réserve légale	1 498 0,13	1 498 0,14
Autres réserves	1 031 0,09	1 031 0,10
Report à nouveau	-13 565 -1,13	
Résultat de l'exercice	44 995 3,77	-13 565 -1,25
Provisions réglementées	19 172 1,61	22 844 2,12
TOTAL (I)	93 131 7,81	51 808 4,82
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
TOTAL (III)		
Emprunts et dettes		
. Emprunts	281 963 23,65	323 824 30,12
. Découverts, concours bancaires	14 990 1,26	229 822 21,38
Emprunts et dettes financières diverses		
. Associés	123 236 10,34	118 071 10,98
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		3 986 0,37
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	620 877 52,09	264 513 24,60
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	15 974 1,34	17 627 1,64
. Organismes sociaux	29 096 2,44	28 456 2,65
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	8 368 0,70	25 596 2,38
. Autres impôts, taxes et assimilés	2 300 0,19	1 124 0,10
Autres dettes	2 059 0,17	10 231 0,95
TOTAL (IV)	1 098 863 92,19	1 023 251 95,18
TOTAL PASSIF (I à V)	1 191 994 100,00	1 075 059 100,00

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/02/2002 au 30/09/2002

Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT	du 01/02/2002 au 30/09/2002 (8 mois)	Exercice précédent 31/01/2002 (12 mois)	Variation sur 12 mois (12 / 12)	%
---------------------	--	---	---------------------------------------	---

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises	1 652 042	570	1 652 612	100,00	2 355 171	100,00	123 747	5,25
Chiffres d'Affaires Nets	1 652 042	570	1 652 612	100,00	2 355 171	100,00	123 747	5,25

Subventions d'exploitation	7 268	0,44	9 299	0,39	1 603	17,24
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges	8 949	0,54	5 837	0,25	7 587	129,98
Autres produits	487	0,03	668	0,03	63	9,43
Total des produits d'exploitation	1 669 316	101,01	2 370 975	100,67	132 999	5,61
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	1 148 913	69,52	1 544 769	65,59	178 601	11,56
Variation de stock (marchandises)	-81 008	-4,89	-36 012	-1,52	-85 500	237,42
Autres achats et charges externes	278 163	16,83	438 937	18,64	-21 692	-4,93
Impôts, taxes et versements assimilés	23 361	1,41	34 686	1,47	356	1,03
Salaires et traitements	152 577	9,23	234 911	9,97	-6 045	-2,56
Charges sociales	45 225	2,74	69 360	2,95	-1 522	-2,18
Dotations aux amortissements sur immobilisations	42 556	2,58	65 540	2,78	-1 706	-2,59
Autres charges	395	0,02	3 689	0,16	-3 096	-83,92
Total des charges d'exploitation	1 610 182	97,43	2 355 880	100,03	59 393	2,52
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	59 134	3,58	15 095	0,64	73 606	487,62
Autres intérêts et produits assimilés	13	0,00	12	0,00	8	66,67
Total des produits financiers	13	0,00	12	0,00	8	66,67
Intérêts et charges assimilées	16 577	1,00	31 154	1,32	-6 288	-20,17
Total des charges financières	16 577	1,00	31 154	1,32	-6 288	-20,17
RÉSULTAT FINANCIER	-16 564	-0,99	-31 142	-1,31	6 296	-20,21
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	42 570	2,58	-16 047	-0,67	79 902	497,91
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	854	0,05	65	0,00	1 216	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 672	0,22	5 508	0,23		0,00
Total des produits exceptionnels	4 526	0,27	5 573	0,24	1 216	21,82
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 101	0,13	3 091	0,13	61	1,97
Total des charges exceptionnelles	2 101	0,13	3 091	0,13	61	1,97
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	2 425	0,15	2 482	0,11	1 156	46,58
Total des Produits	1 673 855	101,29	2 376 560	100,91	134 223	5,65
Total des Charges	1 628 860	98,56	2 390 125	101,48	53 165	2,22
RÉSULTAT NET	44 995	2,72	-13 565	-0,57	81 058	-597,54
	<i>Bénéfice</i>		<i>Perte</i>			