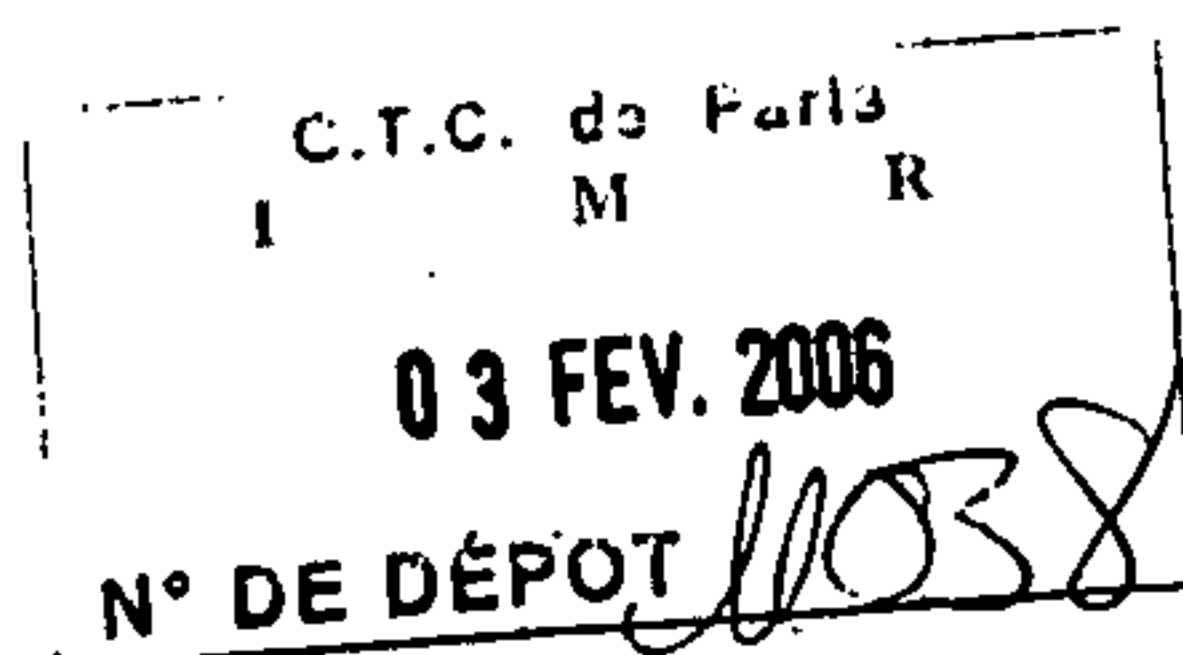




ANALYSE RÉVISION EXPERTISE COMPTABLE



FRANCE AUDIT
S.A. au capital de 400 000 €

18 rue de Madrid

75008 PARIS

RCS B 337 847 628

Rapport du commissaire à la transformation en société par actions simplifiée

Rapport du commissaire aux comptes à la transformation de la SA FRANCE AUDIT en SAS

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

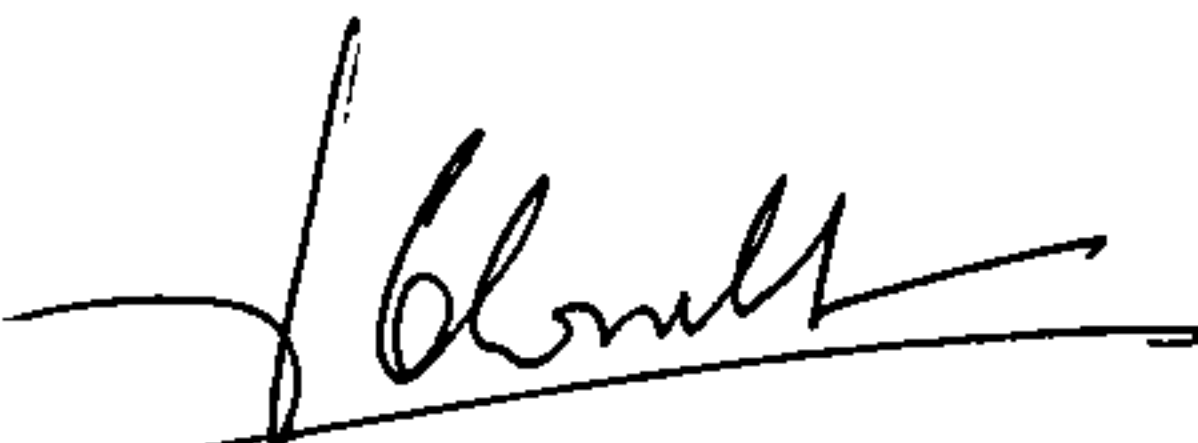
Dans la perspective de la transformation de votre société, en société par actions simplifiée, et en application de l'article L. 224-3 du Code de commerce, j'ai procédé à ma mission en effectuant les diligences que j'ai estimées nécessaires selon les recommandations de la profession, et vous présente mon rapport sur la valeur des biens composant l'actif social et les avantages particuliers.

Mes contrôles ont porté sur les comptes sociaux au 30 septembre 2005 qui sont joints au présent rapport.

1. Je n'ai pas d'observation à formuler sur les valeurs des biens composant l'actif social.
2. Le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.
3. La situation de votre société telle qu'elle est analysée, ci-dessus, n'appelle pas d'observation de ma part et en particulier au regard de la continuité de l'exploitation.
4. Il ne ressort pas d'avantage particulier.

Je me permets de vous rappeler que le présent rapport doit être tenu, au siège social, à la disposition des associés, et déposé au greffe du tribunal de commerce, huit jours au moins avant la date de l'assemblée appelée à statuer sur la transformation et que les associés auront à statuer sur l'évaluation des biens et l'octroi des avantages particuliers et ne pourront les réduire qu'à l'unanimité.

Fait à Longjumeau,
Le 24 janvier 2006


Jean-Luc COLOMBET
Commissaire à la transformation



ETATS DE SYNTHESE AU 30/09/05

SA FRANCE AUDIT
COMMISSARIAT AUX COMPTES

18, RUE DE MADRID

75008 PARIS

Bilan.

Compte de Résultat.

7/11/2005

BILAN ACTIF

-1-

	Brut	Amortiss. provisions	Net au 30/09/05	Net au 31/12/04
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
* ACTIF IMMOBILISE				
<u>Immobil. incorporelles</u>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & develop.				
Concessions, brevets				
Fonds commercial				
Autres immob.incorp/av. acpt.				
<u>Immobil. corporelles</u>				
Terrains				
Constructions				
Inst.techn.mat.et out.indust.				
Autres immobilisations corp.				
Immob. en cours / av. acptes				
<u>Immobil. financières</u>				
Participations & créances rat	315 000		315 000	315 000
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financ				
Total	315 000		315 000	315 000
* ACTIF CIRCULANT				
<u>Stocks</u>				
Matières premières, approvis.				
En cours de product. de biens				
En cours de product. de serv.				
Produits interméd. et finis				
Marchandises				
<u>Créances</u>				
Clients et comptes rattachés	436 143	225 532	210 611	317 093
Fournisseurs débiteurs	58		58	
Personnel				
Etat impôts sur bénéfices	1 857		1 857	39 996
Etat taxes sur chif.affair.	8 889		8 889	20 435
Autres créances	25 058		25 058	42 279
<u>Divers</u>				
Avances & acptes versés s/com				
Valeurs mobilières de placem.				
Disponibilités	235 988		235 988	76 447
Charges constatées d'avance	92 002		92 002	100 395
Total	799 997	225 532	574 458	596 645
* COMPTES DE REGULARISATION				
Charges à répart./plus.exerc.				
Primes de rembt des oblig.				
Ecart de conversion actif				
Total				
TOTAL ACTIF			574 458	596 645

5/11/2005

BILAN PASSIF

-2-

	Net au 30/09/05	Net au 31/12/04
* CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individ.	400 000	400 000
Primes d'émission, fusion, app.		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	40 000	40 000
Réserves statu.ou contract.		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	141 090	129 524
Résultat exercice	44 434	51 551
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total	585 524	621 075
* AUTRES FONDS PROPRES		
Prod.d'émission titr.particip		
Avances conditionnées		
Total		
* PROV./ RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total		
* DETTES		
Emprunts obligat.convert.		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes établ.cred		
.Emprunts		
.Découvert, concours bancaires		
Emprunts et dettes financ.div		
.Divers		
.Associés	13 052	17 675
Av.& acptes recus/cdes en crs		
Dettes fournisseurs/cpts rat.	54 285	55 725
Dettes fiscales et sociales		
.Personnel		
.Organismes sociaux	1 070	1 616
.Etat impôts sur bénéfices		
.Etat taxes sur chif. affair.	76 901	81 679
.Etat obligations caution.		
.Autres dettes fiscal.& soc.	480	
Dettes/immob.et cpts rattac.		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance	118 100	133 860
Total	253 939	290 535
* COMPTES DE REGULARISATION		
Ecart de conversion passif		

-3-

00002

5/11/2005

COMPTA DE RESULTAT

-1-

	du 01/01/05 au 30/09/05	% C.A.	du 01/01/04 au 31/12/04	% C.A.	Variation en valeur annuelle	
PRODUITS						
Ventes de marchandises						
Production vendue	587 285	100.00	1 121 070	100.00	-338 023	-3 0
Production stockée						
Subventions d'exploitation						
Autres produits	3 003	0.51	4 047	0.36	-42	-1
Total	590 288	100.51	1 125 117	100.36	-338 065	-3 0
CONSOMMATIONS M/SES & MAT						
Achats de marchandises						
Variation de stock(m/ses)						
Achats de m.p. & aut.approv.						
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges ext.	459 685	78.27	863 497	77.02	-250 583	-2 9
Total	459 685	78.27	863 497	77.02	-250 583	-2 9
MARGE SUR M/SES & MAT	130 603	22.24	261 619	23.34	-97 484	-3 8
CHARGES						
Impôts,taxes et vers. assim.	1 644	0.28	2 232	0.20	-38	-1
Salaires et traitements						
Charges sociales	10 079	1.72	13 064	1.17	375	2
Amortissements et provisions	32 373	5.51	150 636	13.44	-107 471	-7 1
Autres charges	0	0.00	11	0.00	-10	-9 3
Total	44 098	7.51	165 944	14.80	-107 146	-6 4
RESULTAT D'EXPLOITATION	96 504	16.33	95 675	8.43	49 829	20
Produits financiers	1 200	0.20	3 430	0.31	-1 830	-5 3
Charges financières			305	0.03	-305	
Résultat financier	1 200	0.20	3 124	0.28	-1 524	-4 8
Opérations en commun	-31 474	-5.36	-31 187	-2.78	-10 778	3 4
RESULTAT COURANT	65 030	10.99	64 488	5.63	9 542	4 2
Produits exceptionnels						
Charges exceptionnelles						
Résult.exceptionnel						
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	11 746	2.00	16 046	1.43	-384	-2
RESULTAT DE L'EXERCICE	76 776	12.99	74 534	6.50	9 745	4 2
Bénéfice			Bénéfice			