Gil THEMINE
Expert Comptable Diplômé par l'État
Commissaire aux Comptes
Inscrit près la Cour d'Appel de Basse-Terre

Tribunal de COMMERCE de PARIS
N° dépôt
12 DEC. 1997
7279

88B1956
34354191

RAPPORT

DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION ET DU COMMISSAIRE AUX COMPTES DESIGNE POUR LA TRANSFORMATION DE LA

SARL SLT
AUDIT ET CONSEIL EN SOCIETE ANONYME

ASSEMBLEE DU 19 DECEMBRE 1997

B.P. 2141 - 97194 JARRY CEDEX - Tél. 0590.89.45.14 - FAX 0590.82.18.77

Mesdames, Messieurs,

En exécution des missions qui m'ont été confiées en application des articles 72 et 69 de la Loi du 24 juillet 1966, je vous présente mon rapport sur la transformation de votre Société en Société Anonyme.

Mes contrôles, afin d'analyser la situation de Société et d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social, ont porté sur les comptes annuels arrêtés au 31 août 1997 qui sont joints au présent rapport. J'ai effectué mes diligences dans le cadre d'un examen limité, complété de contrôles particuliers, conformément aux normes de la profession.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social. Le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social. Les avantages particuliers stipulés n'appellent pas d'observation de ma part.

La situation de la Société se caractérise par les éléments suivants :

- l'activité a fortement évoluée d'un exercice à l'autre permettant de dégager un résultat plus conséquent ;
- la situation financière à court terme est équilibrée ;
- l'accroissement du poste "Participation" s'explique par un renforcement dans le capital de la Société détenue.

Dans le cadre de la transformation envisagée, la situation de votre Société, telle qu'elle est analysée ci-dessus, n'appelle pas d'observation de ma part, en particulier au regard de la continuité de l'exploitation.

Fait à Pointe à Pitre,
Le 3 décembre 1997

Le Commissaire à la Transformation,

Gil THEMINE

SLT AUDIT ET CONSEIL

Société à Responsabilité Limitée au capital de 250.000 francs
Siège social : 26 rue La Pérouse - 75116 PARIS
R.C.S. PARIS B 343 541 321

COMPTES ANNUELS

AU 31 AOUT 1997

Sommaire

Bilan	SB	1
Compte de résultat	SB	3
Règles et méthodes comptables		5
Immobilisations		6
Provisions inscrites au bilan		7
Echéances créances et dettes		8
Eléments relevant du bilan		9
Produits à recevoir		10
Charges à payer		11
Pdts-chges constatés d'avance		12
Composition du capital social		13
Ventilation de l'impôt		14

Bilan Actif

Au	.....	31/08/97	31/08/96
Durée	.....	12 mois	12 mois

		Brut	Amort.&Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé					
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais recherche & développement					
Conces.brevets & droits simil.					
Fonds commercial (1)					
Autres immob. incorporelles					
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Inst.Tech.,Matériel Outil.Ind.					
Autres immob. corporelles					
Immob. corporelles en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations financières	(2)				
Participations		1.519.635		1.519.635	961.470
Créances rattachées					
Autres titres immobilisés					
Prêts					2.100
Autres immob. financières					
TOTAL	(I)	**1.519.635**		**1.519.635**	**963.570**
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Matières premières,approvision.					
En-cours production de biens					
En-cours production de services					
Produits intermédiaires & finis					
Marchandises					
Avances & acomptes versés s/cdes					
Créances exploitation	(3)				
Clients & cptes rattachés		387.540	6.354	381.186	200.410
Autres créances		166.283		166.283	180.074
Capital sousc.& appel.non versé					
Valeurs mobilières placement					
dont actions propres					
Disponibilités		5.771		5.771	13.005
COMPTES REGULARISATION ACTIF					
Charg.constatées d'avance (3)		3.196		3.196	2.412
TOTAL	(II)	**562.790**	**6.354**	**556.436**	**395.901**
Charg.à répartir/plus.exer	(III)				
Primes rembours.des oblig.	(IV)				
Ecarts de conversion actif	(V)				
TOTAL GENERAL	(I-V)	**2.082.425**	**6.354**	**2.076.071**	**1.359.471**

1) dont droit au bail
2) dont à moins d'un an
3) dont à plus d'un an

Bilan Passif

Au	.....	31/08/97	31/08/96
Durée	.....	12 mois	12 mois

			Net	Net
CAPITAUX PROPRES				
Capital	(Dont versé:	250.000)	250.000	60.000
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale			6.000	6.000
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				60.000
Autres réserves			8.163	84.148
Report à nouveau			**31.317**	**14.015**
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou Perte)				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL		**(I)**	**295.480**	**224.163**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL		**(II)**		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL		**(III)**		
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires			144	96
Emprunts et dettes auprès établ. crédit (2)			1.108.498	553.333
Emprunts et dettes financières divers(3)				
Avces et acptes reçus s/commandes en cours			584.461	500.285
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			87.488	81.594
Dettes fiscales et sociales				
Dettes s/immobilisations et cptes rattachés				
Autres dettes				
COMPTES REGULARISATION PASSIF				
Produits constatés d'avance (1)				
TOTAL		**(IV)**	**1.780.591**	**1.135.308**
Ecarts de conversion passif		**(V)**		
TOTAL GENERAL		**(I-V)**	**2.076.071**	**1.359.471**
(1) dont à plus d'un an			*1.071.831*	*553.333*
(1) dont à moins d'un an			*708.760*	*581.975*
(2) dt concours bancaires courants, soldes créditeurs banque				
(3) dont emprunts participatifs				

Compte de Résultat

Au	.....	31/08/97	31/08/96
Durée	.....	12 mois	12 mois

		France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Ventes de marchandises					
Production vendue (biens)					
Production vendue (services)		732.751		732.751	421.310
CHIFFRE D'AFFAIRES NET		**732.751**		**732.751**	**421.310**
Production stockée					-2.240
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises s/prov. et amorts, transferts de charges				79.215	
Autres produits					5
TOTAL (1)	**(I)**			**811.965**	**419.075**
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats de marchandises					
Variation de stocks (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stocks (matières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes (a)				636.338	331.288
Impôts, taxes et versements assimilés				288	2.530
Salaires et traitements					
Charges sociales					
Dotations aux amortissements s/immobilisations					
Dotations aux provisions s/immobilisations					
Dotations aux provisions s/actif circulant				6.354	
Dotations aux provisions pour risques et charges					
Autres charges				79.212	
TOTAL (2)	**(II)**			**722.192**	**333.818**
- RESULTAT D'EXPLOITATION	**(I - II)**			**89.773**	**85.256**
OPERATIONS EN COMMUN					
Bénéfice attribué, perte transférée	(III)				
Perte supportée, bénéfice transféré	(IV)				
PRODUITS FINANCIERS					
De participations (3)				80	80
Autres valeurs mob., créances d'actif immob. (3)					
Autres intérêts et produits assimilés (3)					
Reprises s/provisions et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produits nets s/cessions valeurs mob.de placement					
TOTAL	**(V)**			**80**	**80**
CHARGES FINANCIERES					
Dotations aux amortissements et aux provisions					
Intérêts et charges assimilées (4)				40.002	40.536
Différences négatives de change					
Charges nettes s/cessions valeurs mob. placement					
TOTAL	**(VI)**			**40.002**	**40.536**
- RESULTAT FINANCIER	**(V - VI)**			**-39.922**	**-40.456**
- RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(I-II+III-IV+V-VI)**			**49.852**	**44.801**

Compte de Résultat (Suite)

Au	.....	31/08/97	31/08/96
Durée	.....	12 mois	12 mois

		Total	Total
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion			
Sur opérations en capital			
Reprises s/provisions et transferts de charges			
TOTAL	**(VII)**		
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion			16.016
Sur opérations en capital		407	
Dotations aux amortissements et aux provisions			
TOTAL	**(VIII)**	**407**	**16.016**
RESULTAT EXCEPTIONNEL		**-407**	**-16.016**
Participation des salariés	(IX)		
Impôts sur les bénéfices	(X)	18.128	14.770
PRODUITS	**(I+III+V+VII)**	**812.045**	**419.155**
CHARGES	**(II+IV+VI+VIII+IX+X)**	**780.729**	**405.140**
BENEFICE ou PERTE (Produits - Charges)		**31.317**	**14.015**

) Dont redevances sur crédit-bail mobilier		
redevances sur crédit-bail immobilier		
) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
) Dont produits concernant des entreprises liées		
) Dont intérêts concernant des entreprises liées		

Elément 1 :

Règles et méthodes comptables

[Code de commerce - articles 8 ,9 et 11]
[Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - 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,
- indépendance des exercices,

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

Méthode d'évaluation :

- Immobilisations financières :

Les immobilisations financières sont valorisées à leur coût historique. Toutefois, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. En ce qui concerne les titres de participation, la valeur d'usage est déterminée en fonction de l'actif net de la société éventuellement corrigée pour tenir compte des plus values d'actifs et des perspectives de développement.

- Créances clients :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

lément 2 :

Immobilisations

Au 31/08/97

CADRE A		Val.brute des immo.au début	AUGMENTATIONS Réévaluation	AUGMENTATIONS Acquis.créat.
rais établissement,rech. et dévelop.	TOTAL I			
utres postes immob. incorporelles	TOTAL II			
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol autrui				
Install.générales, agenc.et aménag.construct.				
Install.tech.matériel et outillage industriels				
Instal.générales, agencements aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
mobilisations corporelles	**TOTAL III**			
Participations évaluées par mise en équival.				
Autres participations		961.470		558.165
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		2.100		
mobilisations financières	**TOTAL IV**	**963.570**		**558.165**
TOTAL GENERAL	**(I+II+III+IV)**	**963.570**		**558.165**

CADRE B		DIMINUTIONS Par virements poste à poste	DIMINUTIONS Par cessions, mis.hors serv	Valeur brute immobilis.à fin exercice	Réval.Lég. V.O. Immo. en fin d'exe.
rais établ.rech.et dév.	TOTAL I				
ut.postes immo.incorpo.	TOTAL II				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol autrui					
Instal.gén.agenc.et améng.const.					
Instal.tech.matér.& outil.indus.					
Instal.génér.agenc.aménag.divers					
Matériel de transport					
Matér.de bureau & informat.mobil					
Emballage récupérable & divers					
Immobilisat.corporelles en cours					
Avances et acomptes					
mob. corporelles	TOTAL III				
Participations éval. par équiv.					
Autres participations				1.519.635	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations			2.100		
mob. financières	TOTAL IV		**2.100**	**1.519.635**	
TOTAL GENERAL	**(I+II+III+IV)**		**2.100**	**1.519.635**	

lément 4 :

Provisions inscrites au bilan

Au 31/08/97

NATURE DES PROVISIONS	Montant déb. d'exercice	Augmentat. Dota.exer.	Diminutions Repris.exer.	Montant fin d'exercice
Provisions réglementées				
-Prov.reconst.gisem.miniers, pétrol.				
-Provisions pour investissements				
-Provisions pour hausse des prix				
-Provisions pr fluctuation des cours				
-Amortissements dérogatoires				
-Prov.fisc.impl.étranger av 1-1-1992				
-Prov.fisc.impl.étranger ap 1-1-1992				
-Provisions pr prêts d'installation				
-Autres provisions réglementées				
TOTAL I				
Provisions pour risques et charges				
-Provisions pour litiges				
-Prov.pour garanties données clients				
-Prov.pour pertes s/marchés à terme				
-Provisions pour amendes et pénalités				
-Provisions pour pertes de change				
-Prov.pr pensions & oblig.similaires				
-Provisions pour impôts				
-Prov.pr renouvellement des immobil.				
-Provisions pour grosses réparations				
-Prov.pr charg.social.& fisc.s/congés				
-Autres prov.pour risques et charges				
TOTAL II				
Provisions pour dépréciation				
-Immobilisations incorporelles				
-Immobilisations corporelles				
-Titres mis en équivalence				
-Titres de placement				
-Autres immobilisations financières				
-Stocks et en-cours				
-Comptes clients	79.215	6.354	79.215	6.354
-Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL III	**79.215**	**6.354**	**79.215**	**6.354**
TOTAL GENERAL (I + II + III)	**79.215**	**6.354**	**79.215**	**6.354**

Dont dotations et reprises : - d'exploitation 6.354 79.215
- financières
- exceptionnelles

Elément 5 :

Etat des échéances des créances et des dettes

Au 31/08/97

CADRE A - ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au +	A + d'un an
De l'Actif Immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
De l'Actif Circulant			
Clients douteux ou litigieux	15.326	15.326	
Autres créances clients	372.214	372.214	
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	32.175	32.175	
Taxe sur la valeur ajoutée	134.108	134.108	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	3.196	3.196	
TOTAUX	**557.019**	**557.019**	

(1) Montant prêts accordés en cours d'exercice
(1) Montant rembours.obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés

CADRE B - ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au +	A + d'un an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convert.(1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emp.aup.étbl.crédit à 2 ans maxi.	144	144		
Emp.aup.étbl.crédit à plus 2 ans				
Empr.dettes financ.divers (1)(2)				
Fournisseurs et cptes rattachés	584.461	584.461		
Personnel et comptes rattachés				
Sécu.soc., autres organis.sociaux				
Impôts sur les bénéfices	84.988	84.988		
Taxes sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées	2.500	2.500		
Autres impôts, taxes assimilées				
Dettes /immobil.& cptes rattachés	1.108.498	36.667	1.071.831	
Groupe et associés (2)				
Autres dettes				
Dettes représ.titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	**1.780.591**	**708.760**	**1.071.831**	

(1) Empr.sous.en cours d'exercice
(1) Empr.remb. en cours d'exercice
(2) Montant des div.empr.& dettes contractés auprès assoc.pers.phys. 1.015.165

Elément 6-1 :

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - articles 10 et 24-15)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		1.519.635	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

lément 6-10 :

Produits à recevoir

[Décret 83-1020 du 29-11-1983 - article 23]

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	152.282
Autres créances :	
-	
-	
-	
TOTAL	**152.282**

Elément 6-11 :

Charges à payer

[Décret 83-1020 du 29-11-1983 - article 23]

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	144
Emprunts et dettes financières divers	93.333
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	137.510
Dettes fiscales et sociales	2.500
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes :	
-	
-	
-	
TOTAL	**233.487**

Elément 6-12 :

Produits et charges constatés d'avance

[Décret 83-1020 du 29-11-1983 - article 23]

PRODUITS	Montant
Produits d'exploitation	
Produits financiers	
Produits exceptionnels	
TOTAL	

CHARGES	Montant
Charges d'exploitation	3.196
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
TOTAL	**3.196**

Elément 6-14 :

Composition du capital social

[Décret 83-1020 du 29-11-1983 - article 24-12]

Différentes catégories de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			
		Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	En fin d'exercice
PARTS	100	600	1.900		2.500

Elément 6-18 :

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

[Décret 83-1020 du 29-11-1983 - article 24-20]

	Résultats avant impôts	Impôts
RESULTAT COURANT	49.852	18.275
RESULTAT EXCEPTIONNEL (hors participation)	-407	-149
RESULTAT COMPTABLE (hors participation)	49.445	18.126