EXCO SOCODEC
Audit - Expertise Comptable - Conseil

Emmanuel BRIOT

Jean-Noël PAROT

Yves PERRIGOT

Olivier PERROUD

Christel SADOINE

Pierre VIEILLARD

Experts-comptables Associés

SARL ABD

RAPPORT
DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
ET DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LA TRANSFORMATION
DE LA SARL EN SAS

ASSEMBLEE GENERALE DU 22 DECEMBRE 2010

51, avenue Françoise Giroud
Parc Valmy - B.P. 16601
21066 Dijon
Tél. : +33 (0)3 80 60 99 99
Fax : +33 (0)3 80 60 99 98
Mail : socodec@exco.fr
Site internet : www.excosocodec.fr

Agence Chalon-sur-Saône
Tour Vision 2000
1, rue Dewet
71100 Chalon-sur-Saône
Tél. : +33 (0)3 85 90 08 40
Fax : +33 (0)3 85 90 08 41

Agence Paris
59, rue de Ponthieu
75008 Paris
Tél. : +33 (0)1 70 61 22 00
Fax : +33 (0)1 53 76 10 89

Agence Semur
2, rue Févret
21140 Semur-en-Auxois
Tél. : +33 (0)3 80 89 97 30
Fax : +33 (0)3 80 97 49 45

Agence Saint Jean de Losne
7, rue Marion
21170 Saint Jean de Losne
Tél. : +33 (0)3 80 77 98 40
Fax : +33 (0)3 80 39 25 30

Membre de Kreston International

SARL d'Expertise Comptable au capital de 3 000 000 Euros - RCS DIJON B 400.726.048 - APE 741C
Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de la région Bourgogne et Franche Comté

Mesdames et Messieurs les Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision des associés et en application de l'article L.223-43 du Code de Commerce, nous avons établi le présent rapport sur la situation de votre société.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en France. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à analyser la situation de la société afin de mettre en évidence les éventuels faits de nature à compromettre la continuité d'exploitation.

La synthèse de notre analyse sur la situation de la société est la suivante :

ANALYSE BILAN	31/07/2010	31/07/2009	Variation en €
Capital social	7 622	7 622	+ 0
Réserves	5 962	2 424	+ 3 537
Résultat de l'exercice	16 296	23 537	- 7 241
Dettes financières	1 495	2 591	- 1 097
Actif immobilisé	- 472	- 1 030	+ 557
FONDS DE ROULEMENT	**30 902**	**35 146**	**- 4 243**
Travaux en cours	2 000	-	+ 2 000
Stock de marchandises	12 452	-	+ 12 452
Créances clients	22 081	19 049	+ 3 032
Autres créances	1 268	-	+ 1 268
Dettes fournisseurs	- 5 559	- 3 630	- 1 930
Dettes fiscales et sociales	- 314	- 2 048	+ 1 734
B.F.R	**31 927**	**13 372**	**+ 18 555**
Disponibilités	575	21 774	- 21 199
Concours bancaires	- 1 599	-	- 1 599
TRESORERIE	**- 1 025**	**21 774**	**- 22 799**

ANALYSE EXPLOITATION	31/07/2010	31/07/2009	Variation en €
Chiffre d'affaires	85 449	101 484	- 16 035
Production stockée	2 000	- 6 000	+ 8 000
Achats de marchandises et de matières premières	- 51 020	- 39 423	- 11 597
Variation du stock de marchandises	12 452	-	+ 12 452
MARGE BRUTE DE PRODUCTION	**48 881**	**56 061**	**- 7 180**
Taux de marge	**57,2%**	**55,2%**	+ 0
Autres achats et charges externes	- 25 437	- 23 256	- 2 181
VALEUR AJOUTEE	**23 443**	**32 805**	**- 9 361**
Impôts et taxes	- 2 016	- 1 919	- 97
Charges de personnel	- 2 291	- 2 436	+ 145
Dotations aux amortissements	- 557	- 851	+ 293
Autres produits	1 078	637	+ 441
Autres charges	- 152	- 194	+ 42
RESULTAT D'EXPLOITATION	**19 505**	**28 042**	**- 8 538**
Charges financières	- 333	- 351	+ 18
RESULTAT COURANT	**19 172**	**27 691**	**- 8 519**
Impôt sur les sociétés	- 2 876	- 4 154	+ 1 278
RESULTAT NET	**16 296**	**23 537**	**- 7 241**

Les comptes de votre société au 31/07/2010 présentent des capitaux propres de 29 880 € (dont un capital social de 7 622 € et un résultat de 16 296 €).

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 notre part, en particulier au regard de la continuité d'exploitation.

En exécution de la mission de commissaire à la transformation qui nous a été confiée, en application des dispositions de l'article L.224-3 du Code de Commerce, par décision des associés en date du 10 Décembre 2010, nous avons établi le présent rapport afin de vous faire connaître notre appréciation sur la valeur des biens composant l'actif social et sur les avantages particuliers stipulés et de nous prononcer sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à contrôler les éléments constitutifs du patrimoine de la société en terme d'existence, d'appartenance et d'évaluation, à analyser les avantages particuliers stipulés et à vérifier que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social. Cette

vérification a notamment consisté à apprécier l'incidence éventuelle sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des évènements survenus entre la date des derniers comptes annuels et la date de notre rapport.
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social.

Sur la base de nos travaux, nous attestons que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

Dijon, le 20 Décembre 2010
Le Commissaire à la Transformation

EXCO SOCODEC
Olivier PERROUD