

S.A.R.L. ENTREPRISE LEON MARION

“ Le Pont Bœuf ”

35135 CHANTEPIE

*** * * * ***

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
ET DU COMMISSAIRE AUX COMPTES DESIGNE POUR LA
TRANSFORMATION EN SOCIETE ANONYME**

*** * * * ***

991614

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
ET DU COMMISSAIRE AUX COMPTES DESIGNE POUR LA
TRANSFORMATION EN SOCIETE ANONYME**

TRIBUNAL DE COMMERCE
DE RENNES
DEPOT DU
N° 89 E 701

Mesdames, Messieurs,

En exécution des missions qui m'ont été confiées par votre assemblée générale du 4 mars 1999, en application des articles 72.1 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 la société et d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social, ont porté sur les comptes annuels arrêtés au 31 mars 1998 et une situation intercalaire au 31 décembre 1998. Les bilans et comptes de résultat 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, qui s'élève à 250 000 F.

Il ne m'a pas été signalé d'avantage particulier et je n'en ai relevé aucun.

- La situation de la Société se caractérise par les éléments suivants dont les données chiffrées tirées des comptes de résultat sont les suivantes :

	Situation au 31.12.1998 (9 mois)	Exercice 1997/1998 (12 mois)	Exercice 1996/1997 (12 mois)	Exercice 1995/1996 (12 mois)
Chiffre d'affaires	3 880 520 F	4 928 058 F	4 395 223 F	4 114 976 F
Résultat d'exploitation	200 611 F	433 537 F	633 905 F	416 893 F
Résultat courant avant impôt	208 021 F	436 875 F	623 416 F	408 528 F
Résultat net après impôt	164 210 F	279 374 F	375 664 F	236 518 F

Ceci nous montre l'accroissement du chiffre d'affaires et des résultats régulièrement positifs.

Au niveau financier, nous avons des capitaux propres au 31 décembre 1998 de 2 385 652 F et la trésorerie est positive de 1 021 394 F.

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 A RENNES,
Le 8 mars 1999

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned over the printed name and title.

Hervé DEPOUEZ
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de RENNES



CABINET PIERRE CHATOUX

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE-COMPTABLE INSCRITE AU TABLEAU DE
L'ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES DE LA RÉGION DE RENNES

SARL ENTREPRISE LEON MARION

Le Pont Boeuf

35135 CHANTEPIE

SITUATION INTERCALAIRE

AU

31/12/98

Bilan Actif

RUBRIQUES	Brut	Amortissement provisions	Net 31/12/98	Net 31/03/98
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	19 569	19 569		
Concession, brevets et dts similaires	150 000		150 000	150 000
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorp.				
	169 569	19 569	150 000	150 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			939	1 204
Constructions	3 528	2 588	201 951	197 192
Installations tech., mat. et outillage ind.	605 730	403 779	475 004	399 580
Autres immobilisations corporelles	820 320	345 315		
Immobilisations en cours				25 461
Avances et acomptes				
	1 429 579	751 683	677 895	623 438
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participation par M.E.			25 000	25 000
Autres participations	25 000			
Créances rattachées à participations			1 550	1 550
Autres titres immobilisés	1 550			
Prêts			12 895	12 895
Autres immobilisations financières	12 895			
	39 445		39 445	39 445
ACTIF IMMOBILISE	1 638 593	771 252	867 340	812 883
STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières	212 574	75 819	136 754	211 923
Stocks d'en-cours de product. de biens	162 800		162 800	203 575
Stocks d'en-cours product. de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
	375 374	75 819	299 554	415 498
CREANCES				
Avances, acomptes versés sur comm.				
Créances clients et comptes rattachés	1 731 635	46 250	1 685 384	1 339 822
Autres créances	32 267		32 267	102 164
Capital souscrit et appelé, non versé				
	1 763 902	46 250	1 717 652	1 441 986
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	350 065		350 065	350 065
Disponibilités	671 329		671 329	483 749
Charges constatées d'avance	35 467		35 467	61 281
	1 056 862		1 056 862	895 096
ACTIF CIRCULANT	3 196 139	122 069	3 074 069	2 752 581
Charges à répartir sur plusieurs exe.				
Primes remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	4 834 732	893 321	3 941 410	3 565 464

Bilan Passif

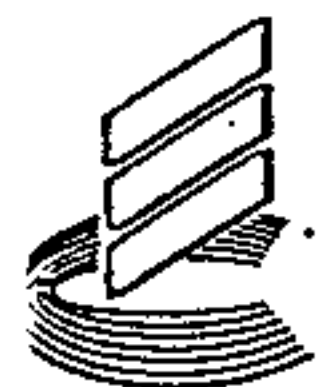
RUBRIQUES	Net 31/12/98	Net 31/03/98
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 250 000	250 000	250 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence	25 000	25 000
Réserve légale		
Réserves statutaires et contractuelles		
Réserves réglementées	1 945 000	1 660 000
Autres réserves	1 440	7 065
Report à nouveau	164 210	279 374
Résultat de l'exercice	2 385 650	2 221 440
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS REGLEMENTEES		
CAPITAUX PROPRES	2 385 650	2 221 440
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	359 736	203 008
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	359 736	203 008
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	26 708	58 206
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	26 708	58 206
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	7 000	3 800
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	588 755	458 489
Dettes fiscales et sociales	569 555	620 519
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 003	
Autres dettes	1 162 314	1 079 009
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
DETTES	1 196 023	1 141 015
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	3 941 410	3 565 464

Compte de Résultat (Première Partie)

RUBRIQUES	France	Export	31/12/98	31/03/98
Ventes de marchandises	448		448	3 915
Production vendue de biens	1 040 616		1 040 616	1 194 302
Production vendue de services	2 839 455		2 839 455	3 729 841
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3 880 519		3 880 519	4 928 058
			(40 775)	(58 598)
Production stockée				
Production immobilisée			12 000	23 000
Subventions d'exploitation			52 980	349 074
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			69	453
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 904 794	5 241 989
CHARGES EXTERNES			1 593	
Achats de marchandises [et droits de douane]				1 300
Variation de stock de marchandises			1 279 801	1 646 012
Achats de matières premières et autres approvisionnement			(650)	(63 203)
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			655 098	853 789
Autres achats et charges externes			1 935 843	2 437 899
			51 195	75 897
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES				
CHARGES DE PERSONNEL			961 133	1 412 164
Salaires et traitements			306 352	422 823
Charges sociales			1 267 486	1 834 988
DOTATIONS D'EXPLOITATION			131 031	171 851
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations			122 069	955
Dotations aux provisions sur actif circulant			156 728	203 008
Dotations aux provisions pour risques et charges			409 829	375 814
			39 828	83 852
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
CHARGES D'EXPLOITATION			3 704 183	4 808 451
RESULTAT D'EXPLOITATION			200 611	433 537

Compte de Résultat (Deuxième Partie)

RUBRIQUES	31/12/98	31/03/98
RESULTAT D'EXPLOITATION	200 611	433 537
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		14
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	9 744	10 267
Autres intérêts et produits assimilés		100
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	9 744	10 381
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 334	7 043
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	2 334	7 043
RESULTAT FINANCIER	7 409	3 337
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	208 021	436 875
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	38 500	576
Produits exceptionnels sur opérations en capital	20 098	4 145
Reprises sur provisions et transferts de charges	58 598	4 722
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 700
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		1 700
RESULTAT EXCEPTIONNEL	58 598	3 021
Participation des salariés aux fruits de l'expansion	102 410	160 522
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	3 973 137	5 257 093
TOTAL DES CHARGES	3 808 927	4 977 718
BENEFICE OU PERTE	164 210	279 374



CABINET PIERRE CHATOUX

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE-COMPTABLE INSCRITE AU TABLEAU DE
L'ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES DE LA RÉGION DE RENNES

SARL ENTREPRISE LEON MARION

Le Pont Boeuf
35135 CHANTEPIE

COMPTES ANNUELS

AU

31/03/98

Bilan Actif

RUBRIQUES	Brut	Amortissement provisions	Net 31/03/98	Net 31/03/97
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				4 995
Frais de recherche et développement	19 569	19 569		150 000
Concession, brevets et dts similaires	150 000		150 000	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorp.				
	<u>169 569</u>	<u>19 569</u>	<u>150 000</u>	<u>154 995</u>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				1 557
Constructions	3 528	2 323	1 204	204 430
Installations tech., mat. et outillage ind.	540 660	343 468	197 192	417 118
Autres immobilisations corporelles	674 440	274 860	399 580	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	25 461		25 461	
	<u>1 244 090</u>	<u>620 651</u>	<u>623 438</u>	<u>623 105</u>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participation par M.E.				25 000
Autres participations	25 000		25 000	
Créances rattachées à participations				1 550
Autres titres immobilisés	1 550		1 550	
Prêts				12 895
Autres immobilisations financières	12 895		12 895	
	<u>39 445</u>		<u>39 445</u>	<u>39 445</u>
ACTIF IMMOBILISE	1 453 104	640 220	812 883	817 545
STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières	211 923		211 923	148 719
Stocks d'en-cours de product. de biens	203 575		203 575	262 173
Stocks d'en-cours product. de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				1 300
Stocks de marchandises				
	<u>415 498</u>		<u>415 498</u>	<u>412 192</u>
CREANCES				
Avances, acomptes versés sur comm.				1 395 477
Créances clients et comptes rattachés	1 379 634	39 812	1 339 822	21 688
Autres créances	102 164		102 164	
Capital souscrit et appelé, non versé				
	<u>1 481 799</u>	<u>39 812</u>	<u>1 441 986</u>	<u>1 417 165</u>
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	350 065		350 065	350 065
Disponibilités	483 749		483 749	135 754
Charges constatées d'avance	61 281		61 281	55 819
	<u>895 096</u>		<u>895 096</u>	<u>541 638</u>
ACTIF CIRCULANT	2 792 393	39 812	2 752 581	2 370 997
Charges à répartir sur plusieurs exe.				
Primes remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	4 245 498	680 033	3 565 464	3 188 542

Bilan Passif

RUBRIQUES	Net 31/03/98	Net 31/03/97
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 250 000	250 000	250 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence	25 000	25 000
Réserve légale		
Réserves statutaires et contractuelles		
Réserves réglementées	1 660 000	1 290 000
Autres réserves	7 065	1 401
Report à nouveau	279 374	375 664
Résultat de l'exercice	2 221 440	1 942 065
UBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
ROVISIONS REGLEMENTEES		
CAPITAUX PROPRES	2 221 440	1 942 065
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	203 008	182 940
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	203 008	182 940
ETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	58 206	104 706
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	58 206	104 706
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	3 800	16 865
ETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	458 489	349 438
Dettes fiscales et sociales	620 519	592 526
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 079 009	941 964
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
DETTES	1 141 015	1 063 536
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	3 565 464	3 188 542

Compte de Résultat (Première Partie)

RUBRIQUES	France	Export	31/03/98	31/03/97
Ventes de marchandises	3 915		3 915	5 051
Production vendue de biens	1 194 302		1 194 302	1 053 463
Production vendue de services	3 729 841		3 729 841	3 336 707
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 928 058		4 928 058	4 395 223
Production stockée			(58 598)	100 025
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			23 000	14 000
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			349 074	122 711
Autres produits			453	10
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 241 989	4 631 970
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				2 687
Variation de stock de marchandises			1 300	(700)
Achats de matières premières et autres approvisionnement			1 646 012	1 184 249
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			(63 203)	(41 521)
Autres achats et charges externes			853 789	802 584
			<u>2 437 899</u>	<u>1 947 299</u>
MPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES			75 897	79 595
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 412 164	1 176 748
Charges sociales			422 823	352 524
			<u>1 834 988</u>	<u>1 529 272</u>
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			171 851	147 177
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			955	54 357
Dotations aux provisions pour risques et charges			203 008	175 710
			<u>375 814</u>	<u>377 245</u>
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			83 852	64 652
CHARGES D'EXPLOITATION			4 808 451	3 998 065
RESULTAT D'EXPLOITATION			433 537	633 905

101 PH 12

Compte de Résultat (Deuxième Partie)

RUBRIQUES	31/03/98	31/03/97
RESULTAT D'EXPLOITATION	433 537	633 905
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	14	42
Autres intérêts et produits assimilés	10 267	
Reprises sur provisions et transferts de charges	100	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	10 381	42
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		100
Intérêts et charges assimilées	7 043	10 431
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	7 043	10 531
RESULTAT FINANCIER	3 337	(10 489)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	436 875	623 415
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	576	6 805
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 145	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	4 722	6 805
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		14 413
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 700	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	1 700	14 413
RESULTAT EXCEPTIONNEL	3 021	(7 607)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		
Impôts sur les bénéfices	160 522	240 144
TOTAL DES PRODUITS	5 257 093	5 463 818
TOTAL DES CHARGES	4 977 718	4 263 154
BENEFICE OU PERTE	279 374	375 664