

Duplicata

GREFFE*
DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE BAYONNE

R E C E P I S S E D E D E P O T

1 AV MARIE ANNE DE NEUBOURG - 64115 BAYONNE CEDEX
TEL. : 05.59.46.33.00 - FAX. : 05.59.46.33.03
MINITEL 3614 INFOGREFFE ABONNES - 08.36.29.11.11 NON ABONNES
INTERNET HTTP:// WWW.INFOGREFFE.FR - GTCBAYON&CLUB-INTERNET

SA EXPERT CONSEIL ENTREPRISE

**22 RUE GABRIEL TARDE
SARLAT LA CANEDA
24200 SARLAT LA CANEDA**

V/REF : BM:BNP:8743317
N/REF : 95 B 315 / A-1463

LE GREFFIER DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE BAYONNE CERTIFIE
QU'IL LUI A ETE DEPOSE A LA DATE DU 15/05/2002, SOUS LE NUMERO A-1463,

RAPPOT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION EN DATE DU 03.05.02

... CONCERNANT LA SOCIETE
DEVELOPPEMENT ET FORMATION
STE A RESPONSABILITE LIMITEE
22 PLACE DE LA REPUBLIQUE
BAYONNE
64100 BAYONNE

R.C.S BAYONNE 401 384 813 (95 B 315)

LE GREFFIER



Laurent TRACARD

EXPERT COMPTABLE DIPLOME
COMMISSAIRE AUX COMPTES
Inscrit à la Compagnie Régionale d'Agen

**61 Rue Des Fontanelles
BP 145
47303 VILLENEUVE S/LOT**

Tél : 05.53.49.13.26
Fax : 05.53.40.22.88

Messieurs les Associés,

En exécution des missions qui m'ont été confiées en application des articles L. 223-43 et L. 224-3 du Nouveau Code de Commerce par décision unanime des associés lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 avril 2002, je vous présente mon rapport sur la transformation de votre société en société par action simplifiée.

I. HISTORIQUE

La SARL DEVELOPPEMENT ET FORMATION a été immatriculée en date du 23 juin 1995 au Registre du Commerce et des Sociétés de Bayonne sous le numéro 401 384 813.

Le montant de son capital s'élève à 7 622.45 Euros (50 000 Frs) divisé en 500 parts sociales. Il est actuellement réparti entre Messieurs Serge MARCILLAUD, Alain BRETTE, Yves BRETTE et Jean-Louis LEVEQUE.

La réalisation de son objet social porte sur la gestion de ses participations dans des sociétés dont l'objet social est consacré principalement à la formation continue.

Aujourd'hui ses participations s'élèvent au nombre de quatre :



1. SARL EPSECO BAYONNE

SIEGE SOCIAL	<i>22 Place de la République à BAYONNE</i>
CAPITAL	<i>76 224.51 EUROS</i>
ACTIVITES	<i>Exploitation d'une école et d'un centre de formation</i>
Code NAF	<i>804 D</i>
CHIFFRE D'AFFAIRES	<i>Exercice 2001 : 1 358 K Euros</i>
EFFECTIF	<i>18</i>
RESULTAT NET	<i>132 679 Euros</i>

➤ *Pourcentage de détention par la SARL DEVELOPPEMENT ET FORMATION : 78.38 %*

2. SARL EPSECO BERGERAC

SIEGE SOCIAL	<i>Place du Marché Couvert à BERGERAC</i>
CAPITAL	<i>45 734.71 EUROS</i>
ACTIVITES	<i>Exploitation d'une école et d'un centre de formation</i>
Code NAF	<i>804 D</i>
CHIFFRE D'AFFAIRES	<i>Exercice 2001 : 1 486 K Euros</i>
EFFECTIF	<i>17</i>
RESULTAT NET	<i>59 770 Euros</i>

➤ *Pourcentage de détention par la SARL DEVELOPPEMENT ET FORMATION : 84.13 %*



3. SARL CITEA

SIEGE SOCIAL	17 rue Louis BLANC à PERIGUEUX
CAPITAL	7 622.45 EUROS
ACTIVITES	Exploitation d'une école et d'un centre de formation
Code NAF	804 D
CHIFFRE D'AFFAIRES	Exercice 2001 : 520 K Euros
EFFECTIF	10
RESULTAT NET	24 735 Euros

➤ Pourcentage de détention par la SARL DEVELOPPEMENT ET FORMATION : 93.00 %

4. SCI LE CHESNOX

SIEGE SOCIAL	22 Place de la République à BAYONNE
CAPITAL	762.25 EUROS
ACTIVITES	Gestion de l'immeuble dont EPSECO BAYONNE est locataire
MONTANT DU LOYER	Exercice 2001 : 1 358 K Euros

➤ Pourcentage de détention par la SARL DEVELOPPEMENT ET FORMATION : 50.00 %

Par ailleurs, la SARL DEVELOPPEMENT ET FORMATION qui emploie deux personnes dévolues à des tâches administratives et financières, a refacturé à ses filiales diverses prestations dans les domaines précités pour 49 808 € TTC



II. MODALITES

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 23 avril 2002 a décidé d'augmenter le capital social d'une somme de 32 377.55 EUROS, pour le porter de 7 622.45 € à 40 000 Euros, par incorporation directe de pareille somme prélevée sur les réserves.

Cette augmentation de capital a été réalisée au moyen de l'élévation de la valeur nominale des parts sociales de 15.24 à 20 Euros l'une et par la création de 1 500 parts nouvelles de 20 Euros numérotées de 501 à 2000 attribuées gratuitement aux associés à raison de 3 parts nouvelles pour 1 part ancienne.

En conséquence les articles 6 et 7 des statuts ont été modifiés pour tenir compte des modifications intervenues qui se traduisent à l'issue de l'Assemblée par un nouveau montant de capital de 40 000 Euros, réparti en 2000 parts de 20 Euros chacune.

- L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 24 mai 2002 devra se prononcer sur la transformation de la société en Société par Action Simplifiée à compter du même jour.

III. CONCLUSION

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 décembre 2001 dont l'actif, le passif et le compte 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 ma profession.

a) 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.

b) La situation de la société se caractérise par les éléments suivants :

- L'activité des trois sociétés filiales d'exploitation est largement bénéficiaire et leur situation patrimoniale n'appelle pas de commentaires négatifs ou d'incertitudes sur la valeur d'inscription à l'actif des participations détenues par la Société Développement et Formation.
- La situation financière de l'entreprise est saine : il n'y a aucun emprunt ni découvert bancaire et les fonds propres au 31.12.2001 s'élève à 161 437 EUROS.
- Le résultat net de l'exercice ressort à 148 868 Euros.
- Les perspectives d'évolution des filiales sur l'exercice 2002 sont identiques à 2001.



En conclusion, 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.

Villefranche sur Lot,
Le 3 mai 2002
Régionale
Le Commissaire aux Comptes
et à la transformation



ANNEXES



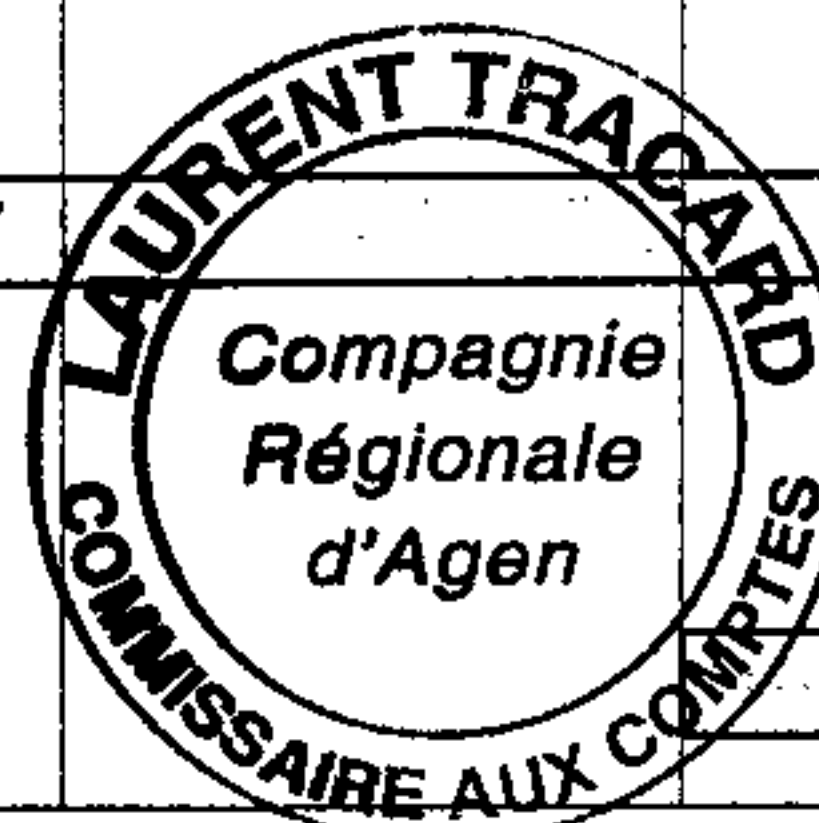
06/04/2002

BILAN ACTIF EUROS

-1-

EUROS

	Brut	Amortiss. provisions	Net au 31/12/01	Net au 31/12/00
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
* ACTIF IMMOBILISE				
<u>Immobil. incorporelles</u>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & develop.				
Concessions, brevets	7 604	4 731	2 873	2 965
Fonds commercial				
Autres immob.incorp/av. acpt.				
<u>Immobil. corporelles</u>				
Terrains				
Constructions				
Inst.techn.mat.et out.indust.				
Autres immobilisations corp.	1 893	919	973	1 393
Immob. en cours / av. acptes				
<u>Immobil. financières</u>				
Participations & créances rat	185 597		185 597	191 700
Autres titres immobilisés		30 489	-30 489	-30 489
Prêts	121 959		121 959	
Autres immobilisations financ				
Total	317 054	36 140	280 913	165 570
* 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	16 188		16 188	8 330
Fournisseurs débiteurs				13
Personnel				
Etat impôts sur bénéfices				
Etat taxes sur chif.affair.	13 204		13 204	
Autres créances	34 626	17 148	17 477	131 868
<u>Divers</u>				
Avances & acptes versés s/com				
Valeurs mobilières de placem.				
Disponibilités	13 230		13 230	3 239
Total	77 249	17 148	60 101	143 451
* COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	44 327		44 327	2 187
Charges à répart./plus.exerc.				
Primes de rembt des oblig.				
Ecart de conversion actif				
Total	44 327		44 327	2 187
TOTAL ACTIF			385 342	311 209



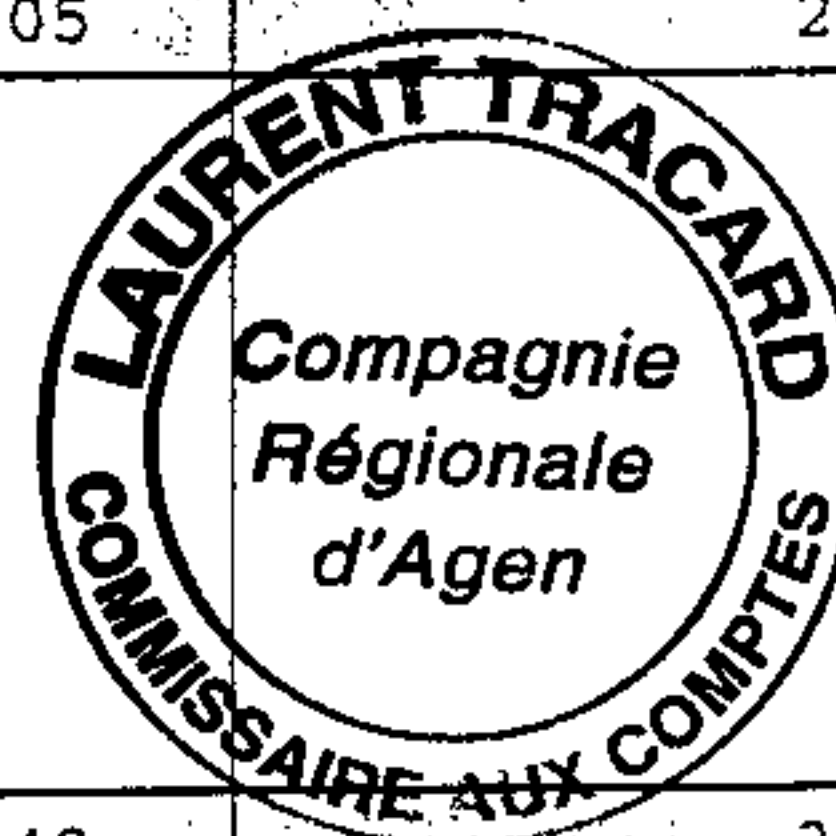
06/04/2002

BILAN PASSIF EUROS

-2-

EUROS

	Net au 31/12/01	Net au 31/12/00
* CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individ.	7 622	7 622
Primes d'émission, fusion, app.		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	932	932
Réserves statu.ou contract.		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	4 013	-95 616
Résultat exercice	148 868	118 685
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total	161 437	31 625
* 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	25	46
Emprunts et dettes financ.div		
.Divers		
.Associés	168 912	208 326
Av.& acptes recus/cdes en crs		
Dettes fournisseurs/cpts rat.	10 859	4 131
Dettes fiscales et sociales		
.Personnel	1 816	5 289
.Organismes sociaux	4 197	24 584
.Etat impôts sur bénéfices	19 649	167
.Etat taxes sur chif. affair.	5 296	
.Etat obligations caution.		
.Autres dettes fiscal.& soc.	293	4 380
Dettes/immob.et cpts rattac.		
Autres dettes	12 854	32 658
Total	223 905	279 584
* COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
Ecart de conversion passif		
TOTAL PASSIF	385 342	311 209



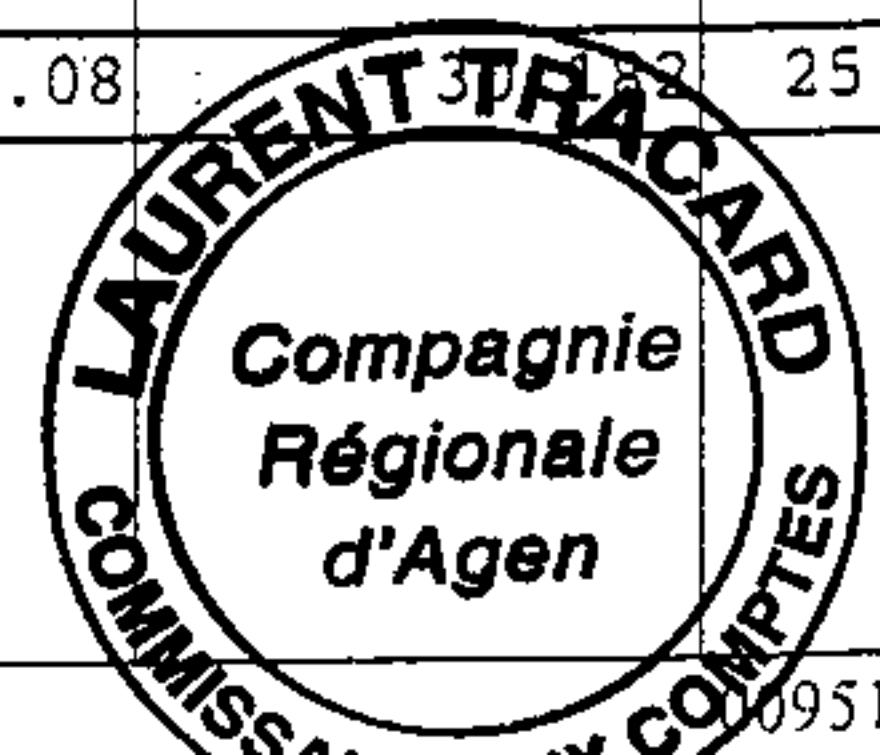
06/04/2002

COMPTE DE RESULTAT EUROS

-1-

EUROS

	du 01/01/01 au 31/12/01	% C.A.	du 01/01/00 au 31/12/00	% C.A.	Variation en valeur annuelle	
PRODUITS						
Ventes de marchandises	49 808	100.00	70 193	100.00	-20 384	-29
Production vendue						
Production stockée						
Subventions d'exploitation	32 510	65.27	9 148	13.03	23 361	255
Autres produits						
Total	82 319	165.27	79 341	113.03	2 977	3
CONSOMMATIONS M/SES & MAT						
Achats de marchandises						
Variation de stock(m/ses)						
Achats de m.p. & aut.approv.						
Variation de stock (m.p.)	61 635	123.75	19 559	27.87	42 076	215
Autres achats & charges ext.						
Total	61 635	123.75	19 559	27.87	42 076	215
MARGE SUR M/SES & MAT	20 683	41.53	59 782	85.17	-39 098	-65
CHARGES						
Impôts,taxes et vers. assim.	5 999	12.05	5 003	7.13	996	19
Salaires et traitements	36 049	72.38	41 943	59.75	-5 893	-14
Charges sociales	18 123	36.39	18 155	25.86	-31	
Amortissements et provisions	2 937	5.90	4 947	7.05	-2 009	-40
Autres charges	14	0.03	26	0.04	-11	-44
Total	63 125	126.74	70 076	99.83	-6 950	-9
RESULTAT D'EXPLOITATION	-42 442	-85.21	-10 293	-14.67	-32 148	312
Produits financiers	112 485	225.84	13 767	19.61	98 717	717
Charges financières	3 042	6.11	182	0.26	2 860	
Résultat financier	109 442	219.73	13 584	19.35	95 857	705
Opérations en commun						
RESULTAT COURANT	67 000	134.52	3 290	4.69	63 709	
Produits exceptionnels	118 495	237.90	139 908	199.32	-21 413	-15
Charges exceptionnelles	15 069	30.25	22 821	32.51	-7 752	-33
Résult.exceptionnel	103 425	207.65	117 087	166.81	-13 661	-11
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	21 557	43.28	1 692	2.41	19 865	
RESULTAT DE L'EXERCICE	148 868	298.88	118 685	169.08	30 183	25
Bénéfice			Bénéfice			



Laurent TRACARD

**EXPERT COMPTABLE DIPLOME
COMMISSAIRE AUX COMPTES**
Inscrit à la Compagnie Régionale d'Agen

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
ET DU**

COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA TRANSFORMATION EN S.A.S

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 24 MAI 2002

SARL DEVELOPPEMENT ET FORMATION

22 Place de la République

64100 BAYONNE

61 Rue des Fontanelles
BP 145
47303 VILLENEUVE S/LOT CEDEX

Tél : 05.53.49.13.26
Fax : 05.53.40.22.88