

**André
Coffre**

Expert Comptable •

Commissaire aux comptes

Rue de la République •

13810 Eygalières

tél. +33 (0) 490 900 009

fax +33 (0) 490 923 985

e-mail : andre@coffre.com

S.A.S. au capital de 100 000 €

Siret 380 556 605 00042

Rapport du commissaire aux comptes sur la transformation de la SARL SAM IMMOBILIER en société par actions simplifiée

Monsieur l' associé,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la décision de l'associé unique en date du 30 mars 2011 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.

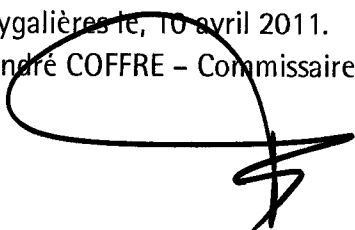
Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en France. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à analyser la situation de la société afin de mettre en évidence les éventuels faits de nature à compromettre la continuité de l'exploitation.

La synthèse de notre analyse sur la situation de la société est la suivante : les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été arrêtés par le gérant le 30 mars 2011. L'actif net au 31/12/2010 est supérieur au capital social. Les comptes prévisionnels qui nous ont été communiqués et que nous avons audité ne font pas ressortir une dégradation de la situation. L'analyse des critères significatifs caractérisant la situation financière et l'état de la trésorerie et à travers eux la solvabilité de la société nous ont assuré que la continuité d'exploitation n'était pas compromise. Par ailleurs, les caractéristiques et les conditions de l'exploitation de la société et les autres facteurs de nature économique et sociale ne constituent pas des éléments défavorables à la continuité d'exploitation.

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.

Eygalières le, 10 avril 2011.

André COFFRE – Commissaire aux comptes



SAM IMMOBILIER

**185 AVENUE ARCHIMEDE
13857 AIX EN PROVENCE CEDEX 3**

Comptes annuels au 31 décembre 2010

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2010 (12)</i>	<i>31/12/2009 (4)</i>
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	40 000		40 000	
Concessions, brevets et droits similaires	15 700	785	14 915	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Autres immobilisations corporelles	4 640		4 640	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	30		30	
Autres immobilisations financières	400		400	
ACTIF IMMOBILISE	60 770	785	59 985	
STOCKS ET EN-COURS				
CREANCES				
Autres créances	83 402		83 402	1 624
DIVERS				
Disponibilités	11 352		11 352	16 390
COMPTES DE REGULARISATION				
ACTIF CIRCULANT	94 754		94 754	18 014
TOTAL GENERAL	155 524	785	154 739	18 014

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2010 (12)</i>	<i>31/12/2009 (4)</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 25 000)	25 000	25 000
Report à nouveau	(16 810)	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	19 709	(16 810)
CAPITAUX PROPRES	27 898	8 190
AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	64 993	4 348
Dettes fiscales et sociales	31 622	5 477
DETTES DIVERSES		
Autres dettes	226	
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	30 000	
DETTES	126 841	9 825
TOTAL GENERAL	154 739	18 014

Résultat de l'exercice en centimes

19 708.86

Total du bilan en centimes

154 739.19

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2010 (12)</i>	<i>31/12/2009 (4)</i>
Production vendue de services	187 912		187 912	
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	187 912		187 912	
PRODUITS D'EXPLOITATION			187 912	
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			1 949	240
Autres achats et charges externes			60 825	5 635
Impôts, taxes et versements assimilés			1 499	73
Salaires et traitements			69 454	7 500
Charges sociales			32 434	3 362
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			785	
CHARGES D'EXPLOITATION			166 946	16 810
RESULTAT D'EXPLOITATION			20 966	(16 810)
OPERATIONS EN COMMUN				
PRODUITS FINANCIERS				
PRODUITS FINANCIERS				
CHARGES FINANCIERES				
RESULTAT FINANCIER				
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			20 966	(16 810)

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2010 (12)</i>	<i>31/12/2009 (4)</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	414	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	500	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	914	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	487	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	487	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	427	
Impôts sur les bénéfices	1 684	
TOTAL DES PRODUITS	188 826	
TOTAL DES CHARGES	169 117	16 810
BENEFICE OU PERTE	19 709	(16 810)

DESIGNATION D'UN COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION

(articles L 224-3 et L 223-43 du Code de commerce)

Le soussigné:

Monsieur **Stéphane DENOUAL**, agissant tant en qualité de représentant légal de la société **HOLDING SAM**, société par actions simplifiée au capital de 3.000.000 Euros dont le siège social est Les Fontaines de la Duranne – 185, Avenue Archimède à 13857 AIX-EN-PROVENCE, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'AIX-EN-PROVENCE, identifiée au répertoire SIRENE sous le numéro 493 677 785,

associée unique, Propriétaire de l'intégralité des parts sociales composant le capital de la société **SAM IMMOBILIER**, société à responsabilité limitée, au capital de 25.000 euros, dont le siège social est Les Fontaines de la Duranne - 185, avenue Archimède - 13857 AIX EN PROVENCE, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'AIX-EN-PROVENCE, identifiée au répertoire SIRENE sous le numéro 514 953 850.

Lequel envisage la transformation de ladite société en Société par actions simplifiée unipersonnelle,

a décidé, à l'unanimité, conformément aux dispositions des articles L 224-3 et L 223-43 du Code de commerce, de désigner :

Monsieur **André COFFRE**, domicilié rue de la République à 13810 EYGALIERES, Commissaire aux comptes inscrit, en qualité de Commissaire à la transformation avec pour mission d'apprécier sous sa responsabilité la valeur des biens composant l'actif social et les avantages particuliers pouvant exister au profit d'associés ou de tiers, dans les conditions prévues à l'article L 224-3 du Code de commerce et de l'établissement du rapport sur la situation de la Société prévu par l'article L 223-43 du Code de commerce.

Fait à AIX EN PROVENCE,
Le 30 mars 2011.

