

EURA AUDIT REVISA
Société de Commissaires aux Comptes
Inscrite sur la liste de la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes de Versailles

41, rue Périer
92120 MONTROUGE
Tél : 01 58 07 08 18
Fax : 01 47 35 43 89

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

DE LA SARL MDA

EN SOCIETE ANONYME

227288

EURA AUDIT REVISA
Société de Commissaires aux Comptes
Inscrite sur la liste de la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes de Versailles

41, rue Périer
92120 MONTROUGE
Tél : 01 58 07 08 18
Fax : 01 47 35 43 89

16 OCT. 2002

Le
Dépot N° 913541

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

Messieurs,

En exécution des missions qui nous ont été confiées en application des articles 223-43 et 224-3 du Code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur la transformation de votre Société en société anonyme.

Nos contrôles, afin d'analyser la situation de la Société et d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social, ont porté sur une situation intermédiaire arrêtée au 31 mars 2002, pour une durée de six mois, qui est jointe au présent rapport. Nous avons effectué nos diligences dans le cadre d'un examen limité, complété de contrôles particuliers, conformément aux normes de la profession.

Nous n'avons 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.

La transformation envisagée ne prévoit aucun avantage particulier.

8

VB

.../...

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

- L'activité de la Société est, sur les six premiers mois de son exercice social, en retrait de près de 22 % par rapport à l'exercice précédent ;
- le résultat du 1^{er} semestre recule également dans des proportions significatives (- 43 %) mais demeure cependant nettement bénéficiaire ;
- la situation financière apparaît équilibrée.

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.

Fait à Montrouge, le 7 octobre 2002

EURA AUDIT REVISA

Laurent BILLET

A stylized signature consisting of a vertical line with a horizontal crossbar and a diagonal stroke extending from the bottom left.A stylized signature with a large loop at the start and a horizontal line at the end.

Denis PIOT

24/04/2002	BILAN ACTIF			-1- EURO
	Brut	Amortiss. provisions	Net au 31/03/02	Net au 31/03/01
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
<u>* ACTIF IMMOBILISE</u>				
<u>Immobil. incorporelles</u>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche & develop.				
Concessions, brevets				
Fonds commercial	304 898		304 898	304 898
Autres immob.incorp/av. acpt.				
<u>Immobil. corporelles</u>				
Terrains				
Constructions				
Inst.techn.mat.et out.indust.				
Autres immobilisations corp.				
Immob. en cours / av. acptes				
<u>Immobil. financières</u>				
Participations & créances rat				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financ				
<u>Total</u>	304 898		304 898	304 898
<u>* ACTIF CIRCULANT</u>				
<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	371 651	3 594	368 056	381 545
Fournisseurs-débiteurs	9 357		9 357	11 164
Personnel				22 481
Etat impôts sur bénéfices				57 364
Etat taxes sur chif.affair.	52 529		52 529	128
Autres créances				
<u>Divers</u>				
Avances & acptes versés s/com				
Valeurs mobilières de placem.	134 772	3 176	131 595	49 838
Disponibilités	3 263		3 263	96
Charges constatées d'avance	176 043		176 043	38 855
<u>Total</u>	747 618	6 771	740 846	561 475
<u>* COMPTES DE REGULARISATION</u>				
Charges à répart./plus.exerc.				
Primes de rembt des oblig.				
Ecart de conversion actif				
<u>Total</u>				
<u>TOTAL ACTIF</u>			1 045 744	866 373

24/04/2002

BILAN PASSIF

-2-

EURO

Net au
31/03/02Net au
31/03/01* CAPITAUX PROPRES

Capital social ou individ.
Primes d'émission, fusion, app.
Ecart de réévaluation
Réserve légale
Réserves statu. ou contract.
Réserves réglementées
Autres réserves
Report à nouveau

200 000

7 622

762

762

24 738

66 919

100 853

197 973

Résultat exercice

47 206

82 849

Subventions d'investissement
Provisions réglementées

Total

373 560

356 126

* 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. créd.
.Emprunts
.Découvert, concours bancaires
Emprunts et dettes financ. div.
Divers

70

15 931

42

60 916

17 984

338 369

365 569

1 083

65 568

67 515

1 767

1 202

569

22

203 839

41 978

672 184

510 246

Produits constatés d'avance

Total* COMPTES DE REGULARISATION

Ecart de conversion passif

TOTAL PASSIF

1 045 744

866 373

24/04/2002		COMPTE DE RESULTAT				-1- EURO	
		du 01/10/01 au 31/03/02	% C.A.	du 01/10/00 au 31/03/01	% C.A.	Variation en valeur	
PRODUITS							
Ventes de marchandises		407 318	100.00	525 380	100.00	-118 062	-22
Production vendue							
Production stockée							
Subventions d'exploitation		2 807	0.69	0	0.00	2 807	
Autres produits							
Total		410 126	100.69	525 381	100.00	-115 254	-21
CONSOMMATIONS M/SES & MAT							
Achats de marchandises							
Variation de stock(m/ses)							
Achats de m.p. & aut.approv.							
Variation de stock (m.p.)							
Autres achats & charges ext.		330 683	81.19	441 968	84.12	-111 284	-25
Total		330 683	81.19	441 968	84.12	-111 284	-25
MARGE SUR M/SES & MAT		79 442	19.50	83 412	15.88	-3 970	-4
CHARGES							
Impôts, taxes et vers. assim.		779	0.19	349	0.07	430	123
Salaires et traitements							
Charges sociales		2 177	0.53			2 177	
Amortissements et provisions		2 255	0.55	1	0.00	2 253	
Autres charges		5 212	1.28	351	0.07	4 861	
Total							
RESULTAT D'EXPLOITATION		74 229	18.22	83 061	15.81	-8 831	-10
Produits financiers		0	0.00	975	0.19	-975	
Charges financières		1 743	0.43	1 187	0.23	556	46
Résultat financier		-1 743	-0.43	-211	-0.04	-1 532	723
Opérations en commun							
RESULTAT COURANT		72 486	17.80	82 849	15.77	-10 363	-12
Produits exceptionnels							
Charges exceptionnelles							
Résult. exceptionnel							
Participation des salariés							
Impôts sur les bénéfices		25 280	6.21			25 280	
RESULTAT DE L'EXERCICE		47 206	11.59	82 849	15.77	-35 643	-43
Bénéfice				Bénéfice			
EDITION PROVISOIRE: ECART SUR N-1 ENTRE RESULTAT EN-COURS ET LES COMPTES '7'-'6' (-0.02)							