

TRIBUNAL DE COMMERCE
SAINT PIERRE (REUNION)

DEPOT DU : 21 03 2013
N° : 2013 A 382
RC : 2001 B 82

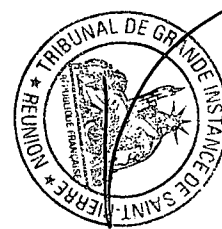


27 FEV. 2013

ACCUEIL

RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION

SAS A.E.S



SAS A.E.S. SAINT PIERRE

247 Rue Amiral Lacaze
Terre Sainte

97410 SAINT PIERRE

Nos Réf. : C.001.2013 MCFS/VP-R

Objet : Rapport.

Saint-Pierre,
Le 26 février 2013.

Messieurs,

Par une décision unanime des associés en date du 18 février 2013, ceux ci ont bien voulu me désigner en qualité de Commissaire à la transformation pour vous présenter le rapport prévu à l'article L.224-3 du Code de Commerce sur l'appréciation de la valeur des biens composant l'actif social et, le cas échéant, sur les avantages particuliers stipulés et de me prononcer, en application des dispositions de l'article R. 224-3 du code de commerce, sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social.

J'ai l'honneur de vous rendre compte de l'accomplissement de cette mission en précisant qu'à aucun moment, je ne me suis trouvé dans l'un des cas visés par les dispositions légales instituant des incompatibilités, interdictions ou déchéances d'exercer cette fonction.

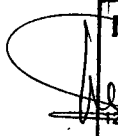
Il m'appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

A cet effet, j'ai effectué les diligences selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes applicables à cette mission. Ces diligences ont consisté :

- à contrôler par sondages les éléments constitutifs du patrimoine de la société en terme d'existence, d'appartenance et d'évaluation ;
- à vérifier si, compte tenu des événements survenus depuis la date de clôture du dernier exercice, le montant des capitaux propres déterminé selon les mêmes règles et méthodes comptables que celles utilisées pour l'établissement des derniers comptes annuels est au moins égal au montant du capital social.

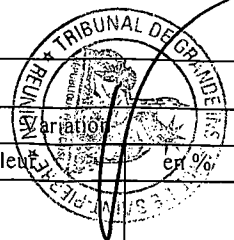
Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social.

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


Michel CHONG-FAH-SHEN
EXPERT COMPTABLE
COMMISSAIRE AUX COMPTES
121, Boulevard H. Delisle - BP 113 - 97453 St-Pierre Cédex
Tél (262) 25.24.23 - Fax (262) 25.61.34
Michel CHONG-FAH-SHEN

BILAN ACTIF

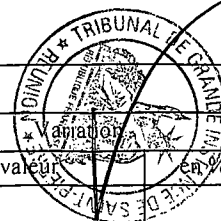
Du 01/01/2012 au 31/12/2012



ACTIF	Valeurs nettes au 31/12/12	Valeurs nettes au 31/12/11	en valeur	
			en valeur	en %
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)	106 000	106 000		
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages indus.				
Autres immobilisations corporelles	16 152	8 094	8 058	100
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 000	1 000		
TOTAL (I)	123 152	115 094	8 058	7
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises		2 265	-2 265	-100
Avances et acomptes versés sur commandes	44		44	
Créances (3)				
Clients (3)	36 459	32 838	3 621	12
Clients douteux, litigieux (3)	3 227	3 227		
Provisions pour dépréciations des clients	-2 974	-2 974		
Personnel et comptes rattachés (3)				
Créances fiscales et sociales (3)	22 745	243	22 502	
Autres créances (3)	4 569	4 536	33	1
Débiteurs divers (3)				
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	108 394	173 077	-64 683	-37
Charges constatées d'avance (3)	3 637	367	3 270	891
TOTAL (II)	176 099	213 578	-37 479	-18
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes remboursement des emprunts (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	299 251	328 672	-29 421	-9
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

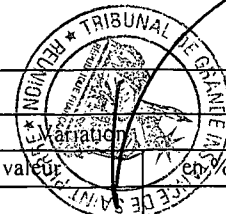
Du 01/01/2012 au 31/12/2012



PASSIF	Valeurs au 31/12/12	Valeurs au 31/12/11	Variation en valeur en %	
CAPITAUX PROPRES				
Capital	77 700	77 700		
dont versé :				
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale	7 770	7 770		
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	44 852	46 041	-1 189	-3
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	104 106	80 396	23 710	29
SITUATION NETTE	234 429	211 907	22 521	11
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	234 428	211 907	22 521	11
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (I) Bis				
PROVISIONS				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (II)				
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aup. des établiss. de crédit (2)	45	43	2	5
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Groupe et associés	2 815	32 808	-29 992	-91
Avances et acptes recus sur commandes en cours				
Fournisseurs	37 483	46 913	-9 430	-20
Fournisseurs, factures non parvenues	44		44	
Dettes fiscales et sociales	22 958	34 974	-12 016	-34
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes	1 478	2 028	-550	-27
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (III)	64 823	116 765	-51 942	-44
Ecart de conversion passif (IV)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	299 251	328 672	-29 421	-9
(1) Dont à plus d'un an	64 823			
(1) Dont à moins d'un an		116 765		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes crédit. de banques				
(3) Dont emprunts participatifs				

COMPTES DE RÉSULTAT

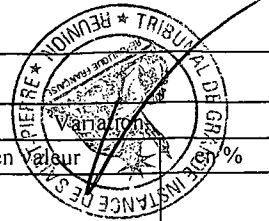
Du 01/01/2012 au 31/12/2012



	Du 01/01/12 Au 31/12/12	Du 01/01/11 Au 31/12/11	en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	290 553	756 889	-466 336	-62
<i>dont à l'exportation :</i>				
Production vendue (biens et services)	436 294		436 294	
<i>dont à l'exportation :</i>				
Montant net du chiffre d'affaires	726 847	756 889	-30 042	-4
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	1 520	28 416	-26 896	-95
Autres produits	4	8	-4	-47
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	728 371	785 313	-56 942	-7
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises	240 785	442 325	-201 540	-46
Variation de stocks	2 265	-2 265	4 530	200
Achats de matières premières et autres approvisionnements	182 416		182 416	
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	80 934	103 963	-23 029	-22
Impôts, taxes et versements assimilés	5 632	7 743	-2 111	-27
Salaires et traitements	82 982	112 397	-29 416	-26
Charges sociales	13 976	16 715	-2 739	-16
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	4 283	11 031	-6 748	-61
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		2 974	-2 974	-100
Dotations aux provisions				
Autres charges	5	800	-795	-99
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	613 277	695 683	-82 406	-12
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	115 094	89 630	25 464	28
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée (III)				
Perte ou bénéfice transféré (IV)				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

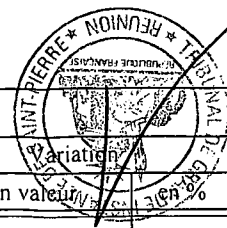


	Du 01/01/12 Au 31/12/12	Du 01/01/11 Au 31/12/11	en valeur	
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mob. et créances d'actif immob. (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur prov. et dépréciations et transf. de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de val.mob. de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)				
Charges financières				
Dotations amortissements; dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mob. de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)				
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				
RÉSULTAT COURANT avt impôts (I-II+III-IV+V-VI)	115 094	89 630	25 464	28
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion		2 259	-2 259	-100
Sur opérations en capital		30 000	-30 000	-100
Reprises sur prov., dépréciations et transferts de charges		7 046	-7 046	-100
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		39 304	-39 304	-100
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	90		90	
Sur opérations en capital		17 198	-17 198	-100
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	90	17 198	-17 107	-99
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-90	22 107	-22 197	-100
Participation des salariés aux résultats (IX)				
Impôt sur les bénéfices (X)	10 898	31 341	-20 443	-65
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	728 371	824 617	-96 246	-12
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	624 265	744 221	-119 956	-16
Bénéfice ou Perte	104 106	80 396	23 710	29

(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

Du 01/01/2012 au 31/12/2012



	Du 01/01/12 Au 31/12/12	en %	Du 01/01/11 Au 31/12/11	en %	Variation en valeur en %
CHIFFRE D'AFFAIRES	726 847	100	756 889	100	-30 042 -4
Ventes de marchandises	290 553	100	756 889	100	-466 336 -62
- Coût d'achat des marchandises vendues	243 049	84	440 060	58	-197 011 -45
MARGE COMMERCIALE	47 504	16	316 829	42	-269 325 -85
Production vendue (biens et services)	436 294	100			436 294
+ / - Production stockée					
+ Production immobilisée					
PRODUCTION DE L'EXERCICE	436 294	100			436 294
CHIFFRE D'ACTIVITÉ	726 847	100	756 889	100	-30 042 -4
- Matières premières	182 416	42			182 416
- Sous-traitance (directe)					
MARGE DE PRODUCTION	253 878	58			253 878
MARGE BRUTE TOTALE	301 382	41	316 829	42	-15 447 -5
- Autres achats	5 371	1	5 554	1	-183 -3
- Charges externes	75 564	10	98 409	13	-22 845 -23
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	220 448	30	212 866	28	7 581 4
Subventions d'exploitation					
- Impôts, taxes et versements assimilés	5 632	1	7 743	1	-2 111 -27
- Salaires et traitements	82 982	11	112 397	15	-29 416 -26
- Charges sociales	13 976	2	16 715	2	-2 739 -16
Total	-102 590	-14	-136 855	-18	34 266 25
EXCÉDENT BRUT D'EXPL.	117 858	16	76 011	10	41 847 55
Reprises sur dépréciations, provisions, amorts			6 198	1	-6 198 -100
+ Transferts de charges d'exploitation	1 520		22 218	3	-20 698 -93
+ Autres produits d'exploitation	4		8		-4 -47
- Dotations amortissements et dépréciations	4 283	1	14 005	2	-9 722 -69
- Autres charges d'exploitation	5		800		-795 -99
Total	-2 764		13 619	2	-16 383 -120
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	115 094	16	89 630	12	25 464 28
Opérations en commun					
+ Produits financiers					
- Charges financières					
RÉSULTAT COURANT	115 094	16	89 630	12	25 464 28
+ Produits exceptionnels (1)			39 304	5	-39 304 -100
- Charges exceptionnelles (2)	90		17 198	2	-17 107 -99
- Participation des salariés					
- Impôt sur les bénéfices (IS)	10 898	1	31 341	4	-20 443 -65
Total	-10 988	-2	-9 234	-1	-1 754 -19
RÉSULTAT EXERCICE	104 106	14	80 396	11	23 710 29
(1) dont produits cessions éléments cédés			30 000		-30 000 -100
(2) dont valeurs comptables éléments cédés			17 198		-17 198 -100