Raymond ROBERT

EXPERT - COMPTABLE

COMMISSAIRE AUX COMPTES

" RESIDENCE VICTOR HUGO "
21, RUE DES MOULINS, 21
43000 LE PUY-EN-VELAY
TÉLÉPHONE 71.09.32.52

19/11/95 A 71

83 B 194

RAPPORT du COMMISSAIRE à la TRANSFORMATION

sur la TRANSFORMATION

de la S.A.R.L. FABRE BOISSONS

" SOFABO "

Zone Industrielle

B.P.13

07170 LAVILLEDIEU

en SOCIETE ANONYME

===
==
=

RAPPORT du COMMISSAIRE à la TRANSFORMATION

sur la TRANSFORMATION de la SOCIETE

S.A.R.L. FABRE BOISSONS
" SOFABO "

en SOCIETE ANONYME

En exécution des missions de commissaire à la transformation qui m'ont été confiées, en application des articles 69 et 72.1 de la loi du 24 Juillet 1966, par Monsieur le Président du Tribunal de Commerce d'AUBENAS, à la demande de Monsieur Christian BOURGANEL, gérant de ladite société,

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 une situation comptable intermédiaire, arrêtée au 30 SEPTEMBRE 1994, dont le bilan est joint à mon rapport .

J'ai effectué mes diligences, dans le cadre d'un examen limité, complété de contrôles particuliers, conformément aux normes de la Compagnie des Commissaires aux comptes.

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

SITUATION de la SOCIETE

L'activité de la société, du fait de l'acquisition du fonds ROMIEU/ GEDEON réalisé à compter du 1.01.1994, est en progression sensible et constante, tel qu'en témoignent les chiffres d'affaires ci-dessous :

CA 1° semestre (exerce en cours 1.04.94 au 30.09.94)	8 611 220
CA 1° semestre (exercice précédent 1.04.93 au 30.09.93)	6 900 382
CA exercice 1994 (12 Mois)	10 990 009
CA exercice 1993 (12 Mois)	9 339 618

.../...

Les charges d'exploitation évoluent, de leur côté, favorablement par rapport aux chiffres d'affaires :

	30.09.1994	30.09.1993
Charges externes	5,88	6
Salaires	6,49	6,98
Charges sur salaires	2,65	2,96
Charges financières	0,56	1

La situation financière, telle que visualisée dans le graphique joint au présent rapport, se caractérise :

- par un ratio de couverture des immobilisations par les capitaux permanents, égal à 1

- par un ratio de couverture des dettes à court terme par l'actif circulant d'égale valeur .

$$\frac{\text{Capitaux permanents}}{\text{Actif immobilisé}} = \frac{1\ 500\ 882}{1\ 476\ 057} = 1$$

- par un ratio de solvabilité de même valeur

$$\frac{\text{Valeurs réalisables + disponibles}}{\text{Dettes à court terme}} = \frac{3\ 797\ 233}{3\ 941\ 640} = 0,96$$

" Un bon équilibre doit tendre vers 1 "

Dans le cadre de la transformation envisagée, la situation de votre société, telle qu'elle est analysée ci-dessus n'appelle pas d'observation majeure de ma part, en particulier au regard de la continuité d'exploitation .

.../...

APPRECIATION de la VALEUR des BIENS composant l'ACTIF SOCIAL et AVANTAGES PARTICULIERS

Immobilisations incorporelles : ces immobilisations comprennent deux fonds de commerce de négoce de boissons ,
- le premier résulte de l'apport qui a été fait à la société lors de sa constitution, par Monsieur FABRE ,le 30.08.88 , pour une valeur de 395 000 F.

- le second pour avoir été acquis de Messieurs ROMIEU / GEDEON au 1.01.1994 pour une valeur de 215 000 F.

L'observation des négociations les plus récentes dans ce domaine d'activité, me permet d'indiquer que ces valeurs sont très correctement estimées .

Immobilisations corporelles :

Un état descriptif de ce matériel, concrétisé par un tableau d'amortissement, m'a été communiqué et j'ai pu en vérifier l'exactitude ;

(Ces immobilisations concernent essentiellement des travaux d'aménagement engagés sur le site de LAVILLEDIEU , et du matériel roulant).

Actif circulant : j'ai pris connaissance du détail de l'inventaire, des créances clients et autres créances apparaîssant à la situation du 30.09.1994.

L'ensemble de ces valeurs, évaluées en conformité avec les dispositions de l'ordonnance du 19.09.1945 régissant l'ordre des experts-comptables, n'appelle de ma part aucune remarque particulière.

Passif : j'ai procédé à l'examen des contrats d'emprunts, des balances auxiliaires et autres documents nécessaires à l'exercice de ma mission.

=
==
===

Aucune modification sensible des éléments composant l'actif social entre le 30.09.1994 et la date du présent rapport n'ayant été enregistrée, j'estime en conclusion, n'avoir 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 .

Les avantages particuliers stipulés n'appellent pas d'observations de ma part.

FAIT à LE PUY en VELAY
Le 6 JANVIER 1995.

Le COMMISSAIRE à la TRANSFORMATION

S I T U A T I O N A C T I V E

ANNEXE I

Désignation de l'entreprise : SOFABO SARL
Adresse de l'entreprise : BP 13 Z.I. 07170 LAVILLEDIEU
Durée de l'exercice : 6 Mois Durée de l'exercice précédent : 6 Mois

	Exercice 95 Clos le : 30.09.94			Exercice préc. 30.09.93
	Brut	Amortiss. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
IMMOB.INCORPORELLES				
Frais d'Etablissement				
Frais Recherche & Développement				
Concessions,Brevets,Droits Simil.				
Fonds Commercial (1)	610.000		610.000	395.000
Autres Immobilis.Incorporelles				
Avances & Acomptes/Immob.incorp.				
IMMOB.CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	574.719	20.239	554.480	18.884
Instal.Techniques Mat.& Out.Ind.	35.805	33.484	2.321	6.702
Autres Immobilisat.Corporelles	639.690	337.987	301.703	241.003
Immobilisations en Cours				
Avances & Acomptes				
IMMOB.FINANCIERES				
Particip.selon méthode équival.				
Autres Participations				
Créances Rattach.Participations				
Autres Titres Immobilisés	4.800		4.800	
Prets				
Autres Immobilisat.Financières	2.753		2.753	2.753
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1.867.768	391.710	1.476.057	664.342
STOCKS & EN COURS				
Matières Premières Approvision.				
En Cours de Productions Biens				
En Cours de Production Services				
Produits Intermédiaires et Finis				
Marchandises	600.000		600.000	445.180
Avances & Acomptes S/Commandes	27.590		27.590	
CREANCES				
Clients & Comptes Rattachés	2.130.287	239.441	1.890.846	1.410.817
Autres Créances	422.163		422.163	329.892
Capital Sousc.appelé non Versé				
Valeurs Mobilières de Placement	798.851		798.851	250.000
Disponibilités	46.633		46.633	165.791
Charges Constatées d'Avance	11.150		11.150	21.427
TOTAL ACTIF CIRCULANT	4.036.674	239.441	3.797.233	2.623.108
Charges à Répartir S/+ Exercices	169.224		169.224	272.953
Primes Rembt.des Obligations				
Ecarts de Conversion Actif				
TOTAL GENERAL	6.073.665	631.151	5.442.514	3.560.403

Renvois Dont Droit au Bail : Part à -1 An Im.: +1A
Rés.propriété Immobilisations : Stocks : Cr:

S I T U A T I O N P A S S I V E

Désignation de l'entreprise : SOFABO SARL

		Exercice 30.09.94	Exercice Préc. 30.09.93
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social ou Individuel	Dont Versé :	50.000	50.000
Primes d'Emission, de Fusion, d'Apport			
Ecarts de Réévaluation	Dont écart d'équivalence :		
Réserve Légale		5.000	5.000
Réserves Statutaires ou contractuelles			
Réserves Réglementées			
Autres Réserves		462.378	314.158
Report à Nouveau			
RESULTAT DE L'EXERCICE	425.003,85	425.004	308.497
Subventions d'Investissement			
Provisions Réglementées			
TOTAL CAPITAUX PROPRES		942.382	677.656
Produit des Emissions de Titres Participatifs			
Avances Conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour Risques			
Provisions pour Charges			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
DETTES			
Emprunts Obligataires Convertibles			
Autres Emprunts Obligataires			
Emprunts et Dettes auprès des Etablissements de Crédit		1.353.484	752.618
Emprunts et Dettes Financières Divers		265.104	265.104
Avances et Acomptes Reçus sur Commandes en Cours			
Dettes Fournisseurs et Comptes Rattachés		2.054.788	1.332.755
Dettes Fiscales et Sociales		686.412	497.343
Dettes sur Immobilisations et Comptes Rattachés			
Autres Dettes		140.344	34.928
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits Constatés d'Avance			
TOTAL DETTES		4.500.132	2.882.748
Ecarts de Conversion Passif			
TOTAL GENERAL		5.442.514	3.560.403
TOTAL DU BILAN DE L'EXERCICE		5.442.514,01	

RENVOIS

(1) Ecart de Réévaluation Incorporé au Capital			
(Réserve Spéciale de Réévaluation (1959)			
(2) Dont (Ecart de Réévaluation Libre			
(Réserve de Réévaluation (1976)			
(3) Dont Réserve Réglementée des Plus-Values à Long Terme			
(4) Dont Réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes			
(5) Dettes et Produits Constatés d'Avance à Moins d'un An			
(6) Dont Concours Bancaires Courants,& Soldes Créditeurs de Banques	584.713	231.337	
(7) Dont Emprunts Participatifs			

- ANNEXE 2 -

Entreprise : S.A.R.L. SOFABO

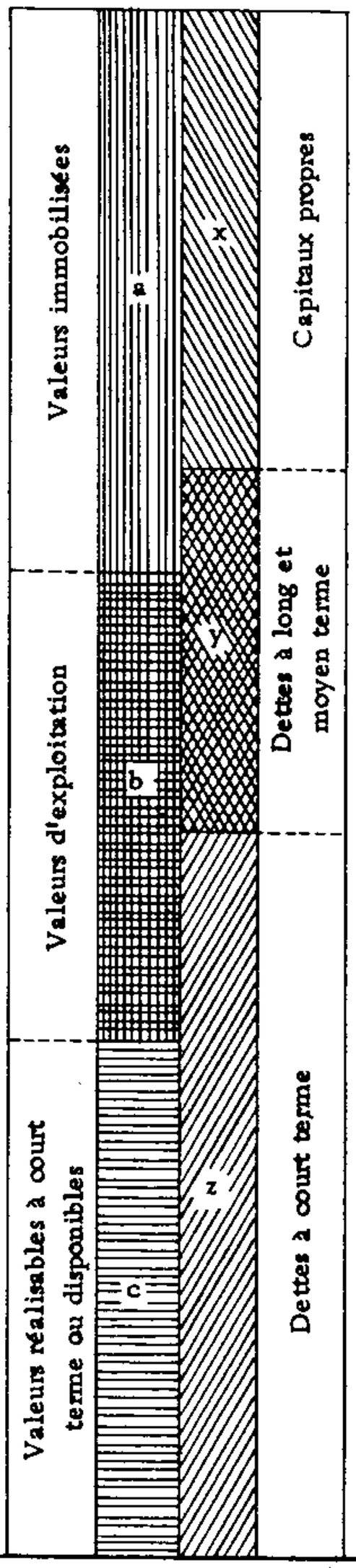
Evolution de la STRUCTURE FINANCIERE

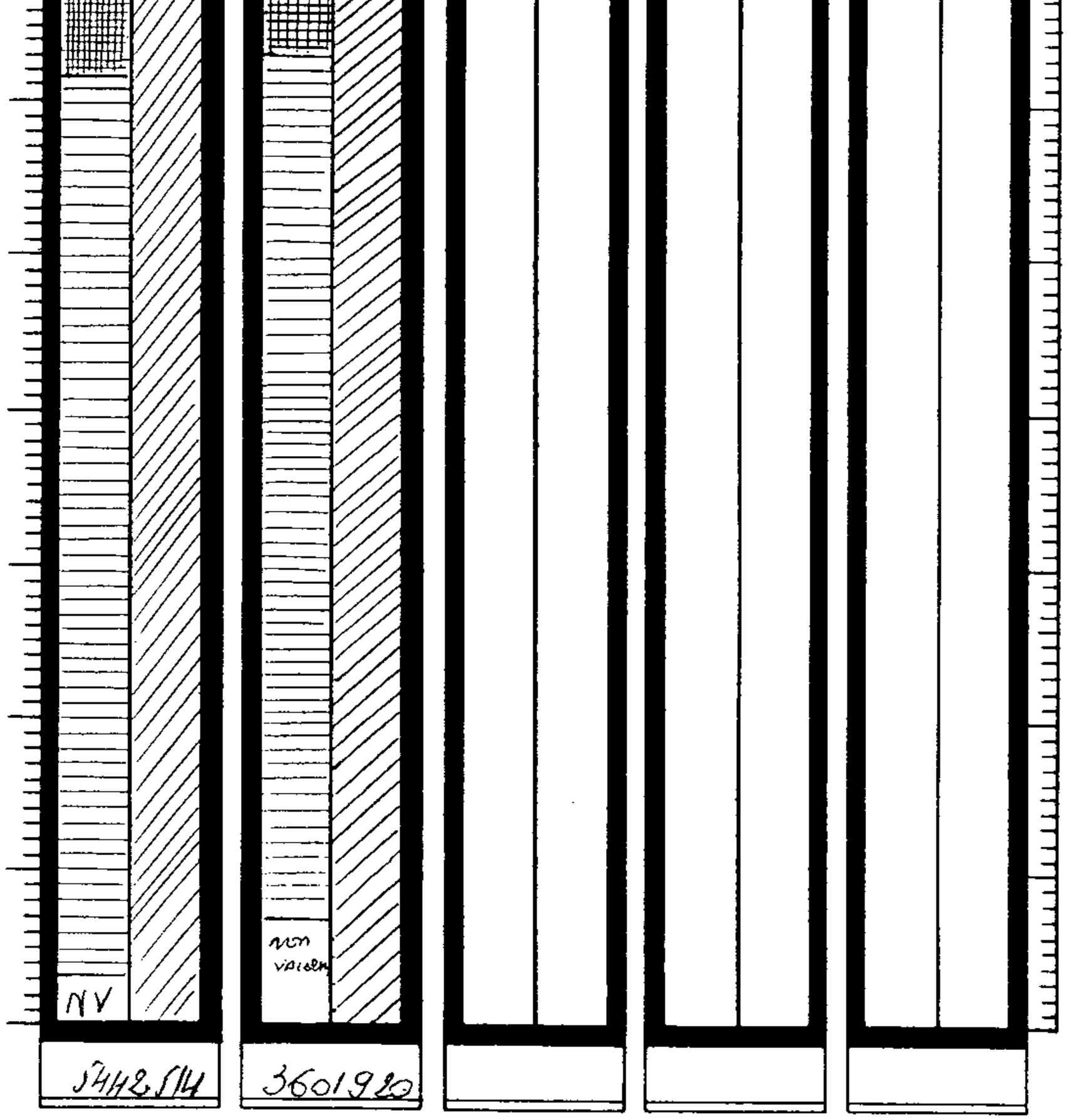
BILANS au ..... | 30/09/94 | 31/01/94 | ..... | ..... | .....

Echelle ⟶

en ..... **de Frs**

Légende





CAPITAUX ENGAGES : F

Composition des rubriques : voir feuille "Bilans verticaux" (mod. 10.202)

Mode d'emploi : au verso

N° 10.201 Structure financière Modèle déposé NOVO-BURO, B.P. 192 R 5, STRASBOURG (67)