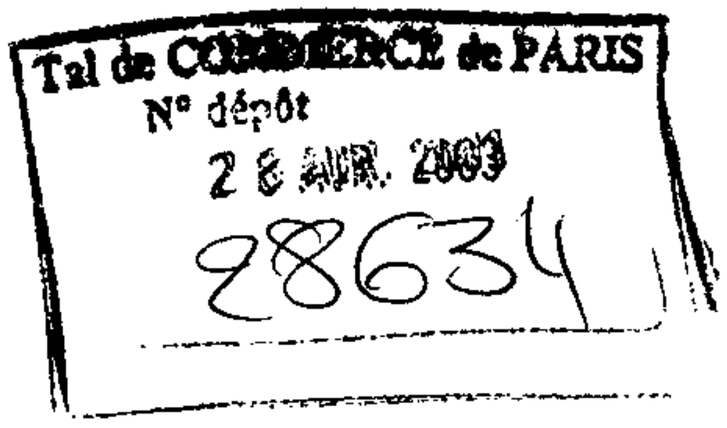
Cabinet Leguide

Société de Commissariat aux comptes

5 rue Jules Lefebvre 75009 PARIS
Tel : 01 44 53 22 44
Fax :01 40 16 40 17

94B16218



DEVLYX

SARL au Capital de 100 000 Euros
61, rue Falguière
75015 PARIS
R.C.S. PARIS B 387 899 883

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ET COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION SUR LA TRANSFORMATION DE LA SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE « DEVLYX » EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ET COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION SUR LA TRANSFORMATION DE LA SARL « DEVLYX » EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

En exécution de la missions de commissaire à la transformation qui nous a été confiée, en application des dispositions de l'article L224-3 du Code de commerce, par décision unanime des associées en date du 31 mars 2003, et en notre qualité de commissaire aux comptes de la société et en application de l'article 223-43 du même code de commerce, nous avons établi le présent rapport afin de :

- vous faire connaître notre appréciation sur la valeur des biens composant l'actif social,

- et de nous prononcer sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en France. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à contrôler les éléments constitutifs du patrimoine de la société en termes d'existence, d'appartenance et d'évaluation, et à vérifier que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

Cette vérification a notamment consisté à apprécier l'incidence éventuelle sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des événements survenus entre la date des derniers comptes annuels et la date de notre rapport.

../..

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
ET COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
SUR LA TRANSFORMATION DE LA SARL « DEVLYX »
EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

Notre synthèse de notre analyse sur la situation de la société est la suivante :

L'ACTIF de la société s'établit comme suit, d'après les comptes arrêtés au 31/12/2002 :

Valeur nette des immobilisations incorporelles		24 268
Valeur nette des immobilisations corporelles		199 962
Valeur nette des immobilisations financières		0
Actif circulant		891 007
Comptes de régularisation		15 521
TOTAL ACTIF	**1 130 758**	**Euros**

LE PASSIF :

Autres fonds propres		0
Dettes financières		208 230
Dettes fournisseurs		112 463
Dettes fiscales et sociales		80 483
Autres dettes		5 586
TOTAL PASSIF	**406 762**	**Euros**

L'actif net au 31/12/2002 est de 723 996 Euros.

Capital social	100 000
Réserves	10 000
Résultat	99 400
Report à nouveau	514 596
TOTAL ACTIF NET	**723 996 Euros**

../..

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ET COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION SUR LA TRANSFORMATION DE LA SARL « DEVLYX » EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

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

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

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 de l'exploitation.

Fait à Paris, le 18 avril 2003

Cabinet LEGUIDE
Alain Leguide

Commissaire aux comptes
Et commissaire à la transformation