

81 1341

EXEMPLAIRE DESTINÉ
AUX DÉPÔTS LÉGAUX

**APPORT PARTIEL D'ACTIF
SOU MIS AU RÉGIME DES SCISSIONS
(ART. 387 Loi 24.07.1966)**

Le Greffier en Chef
20/04/95

Réalisé par

la SA ETABLISSEMENTS J. BESSON ET CIE
au Capital de 1 600 000 F
Siège social : Le Pré des Granges
63340 LE BREUIL-SUR-COUZE



RCS : ISSOIRE B 323 390 047

au profit de

la SA RAMEAU SERVICES
au Capital de 10 000 000 F
Siège social : 6 Rue Maurice Bellonte
63800 COURNON

RCS : CLERMONT-FERRAND B 304 318 454

RAPPORT DU COMMISSAIRE

A LA SCISSION SUR LA VALEUR

**DES APPORTS EN NATURE ET, S'IL Y A LIEU,
SUR LES AVANTAGES PARTICULIERS ACCORDES**

**(ART. 377 Loi 24.07.1966
SUR RENVOI DES ARTICLES L 382 et L 388)**

A357

M.M., les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par Ordonnance de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Clermont-Ferrand en date du 9 Août 1995 nous vous présentons notre rapport sur l'appréciation de la valeur des apports devant être effectués par la SA " ETABLISSEMENTS J. BESSON ET CIE " dans le cadre de l'apport partiel d'actif projeté au profit de la SA " RAMEAU SERVICES " qui procédera à une augmentation de capital et, le cas échéant, des avantages particuliers accordés.

>◇◇◇<

I - EXPOSE SUR L'OPERATION PROJETEE

a. Sociétés concernées

. Société apporteuse :

SA ETABLISSEMENTS J. BESSON et CIE "
au capital de 1 600 000 F
Siège social Le Pré des Granges
63340 LEBREUIL-SUR-COUZE
R.C.S. Issoire B 323 390 047

. Société bénéficiaire de l'apport partiel d'actif :

SA RAMEAU SERVICES
au capital de 10 000 000 F
Siège social 6 Rue Maurice Bellonte
63800 CURNON D'AUVERGNE
R.C.S. Clermont-Fd B 304 318 454

b. But de l'opération

Motivée par des raisons économiques et administratives, cette opération permettra de recentrer sur la SA " RAMEAU SERVICES " l'exploitation de l'ensemble des établissements commerciaux.

c. Bases de l'apport partiel d'actif et de sa rémunération

Les conditions de l'apport et sa rémunération sont déterminées en fonction de l'arrêté des comptes annuels au 31 Décembre 1994.

La SA " RAMEAU SERVICES " aura la propriété et la jouissance des biens apportés par la SA " ETABLISSEMENTS J. BESSON ET CIE " au jour de la réalisation définitive de l'augmentation de son capital consécutive au présent apport de la branche complète d'activité "vente de chaussures".

Toutefois les apports ne seront définitifs qu'après approbation de l'opération par les Assemblées Générales Extraordinaires des actionnaires et augmentation du capital de la SA " RAMEAU SERVICES ".

Toutes les opérations actives et passives du fonds apporté effectuées du 1er Janvier 1995 jusqu'à la date de réalisation de l'apport seront réputées faites pour le compte exclusif de la SA " RAMEAU SERVICES ".

Cet apport partiel d'actif est placé sous le régime juridique des scissions et sous le régime fiscal de droit commun.

- = -

II - DESCRIPTION ET EVALUATION DES APPORTS

a. Présentation des biens apportés

La consistance des éléments actifs et passifs attachés à la branche apportée par la SA " ETABLISSEMENTS J. BESSON ET CIE " détaillée dans le contrat d'apport établi par acte sous-seing privé en date à COURNON du 20 Novembre 1995 se trouve résumée en annexe, savoir

. Actif Immobilisé	.....	6 527 520,64
. Actif Circulant	.....	+ 54 466 033,41

Total de l'Actif apporté	.....	60 993 554,05
sous déduction des dettes mises à la charge de la SA " RAMEAU SERVICES "		- 43 516 554,05

Apport net	.....	<u>17 477 000,00</u>

b. Evaluation de l'apport

Tous les éléments visés ci-avant sont apportés à leur valeur nette comptable.

En effet les valeurs retenues pour les éléments incorporels ont été estimées principalement eu égard à la rentabilité dégagée par l'entreprise après rémunération des capitaux investis. Cette estimation conduit à un montant sensiblement égal à leur valeur globale nette comptable.

Les autres éléments immobilisés valorisés à leur valeur nette comptable n'appellent pas de commentaires

En conclusion l'évaluation proposée, soit

Immobilisations incorporelles	.....	3 680 000,00
Immobilisations corporelles	.....	2 629 652,14
Immobilisations financières	.....	217 868,50
Actif circulant	.....	54 466 033,41

Total Actif	.....	60 993 554,05
Passif pris en charge	.....	43 516 554,05

Actif net apporté	.....	17 477 000,00

paraît raisonnablement respecter le principe de prudence et pouvoir être retenue comme représentant la valeur de la branche complète autonome d'activité apportée par la SA " ETABLISSEMENTS J. BESSON ET CIE ".

Aucun avantage particulier n'est stipulé.

==

III - VERIFICATIONS EFFECTUEES

Nous avons effectué les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes pour

- apprécier la valeur des apports en nature,
- nous assurer que les évènements survenus pendant la période de rétroactivité n'étaient pas de nature à remettre en cause l'évaluation des apports,
- vérifier que le montant de l'actif net apporté par la SA " ETABLISSEMENTS J. BESSON ET CIE " est au moins égal au montant de l'augmentation du capital de la SA " RAMEAU SERVICES " bénéficiant de l'apport.

IV - CONCLUSION

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur globale de l'apport partiel d'actif décrit ci-dessus dont le montant net s'élève à 17 477 000,00 F.

Ladite valeur globale des apports (17 477 000,00 F) correspond à la valeur nominale des 174 770 actions à émettre par la SA " RAMEAU SERVICES " au pair soit au montant nominal de 100 F.

Fait à CHAMALIERES,
Le 18 Décembre 1995

L.V.A. AUDIT
Société de Commissaires aux Comptes Membre de
la Compagnie Régionale de Riom
S.A.R.L. au Capital de 50.000 F.
Siège Soc. : 23, Av. des Thermes
63400 CHAMALIERES
23 73 27 24 02 - TÉLÉCOPIE 73 36 09 30
R.C.S. Clermont-Ferrand B 349 785 758

Le Commissaire à la scission

SARL LVA AUDIT
Société de Commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Riom
Siège social : 23, Avenue des Thermes
63400 CHAMALIERES

ANNEXE

SA ETS JEAN BESSON ET CIE

INTITULES			ACTIFS APPORTES A RAMEAU		
			BRUT	AMORT & PROV	NET
206000	Droit au bail		3 680 000,00		3 680 000,00
	Total des immobilisations incorporelles		3 680 000,00	0,00	3 680 000,00
215400	Matériel et outillage		30 332,25	21 676,29	8 655,96
215401	-	en réserve Le Breuil	25 283,96	19 758,78	5 525,18
215404	-	Bety	6 089,40	6 089,40	0,00
215406	-	Portet / Garonne	17 708,17	11 233,64	6 474,53
215409	-	Asphodèle	4 332,99	4 332,99	0,00
215412	-	Aurillac	15 016,69	9 113,37	5 903,32
215414	-	Nevers	20 595,81	10 529,60	10 066,21
	sous-total Matériel et outillage		119 359,27	82 734,07	36 625,20
218100	Agencements		707 435,77	348 900,93	358 534,84
218105	-	Le Breuil	652 066,99	483 616,70	168 450,29
218106	-	Bety	870 993,49	280 057,63	590 935,86
218107	-	Portet / Garonne	1 047 966,07	399 733,60	648 232,47
218109	-	Aurillac	700 666,12	435 647,18	265 018,94
218112	-	Asphodèle	705 365,18	364 184,87	341 180,31
	sous-total Agencements		4 684 493,62	2 312 140,91	2 372 352,71
218301	Matériel informatique		65 712,00	57 597,71	8 114,29
218305	-	Le Breuil	106 815,16	98 924,89	7 890,27
218307	-	Bety	50 971,00	47 171,50	3 799,50
218309	-	Aurillac	43 462,00	41 736,00	1 726,00
218311	-	Asphodèle	60 409,00	55 924,05	4 484,95
218313	-	Portet / Garonne	68 216,00	63 821,16	4 394,84
218395	-	Nevers	309 547,00	295 403,62	14 143,38
	sous-total Matériel informatique		705 132,16	660 578,93	44 553,23
230000	Immobilisations corporelles en cours		176 121,00		176 121,00
	Total des immobilisations corporelles		5 685 106,05	3 055 453,91	2 629 652,14
261000	Titres de participation				0,00
266000	Autres formes de participation		217 868,50		217 868,50
275000	Dépôts et cautionnements				0,00
	Total des immobilisations financières		217 868,50	0,00	217 868,50
	TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE		9 582 974,55	3 055 453,91	6 527 520,64

SA ETS JEAN BESSON ET CIE

INTITULES		ACTIFS APPORTES A RAMEAU		
		BRUT	AMORT & PROV	NET
370000	Stock de marchandises	34 219 337,70	1 084 856,18	33 134 481,52
	Total des stocks et en-cours	34 219 337,70	1 084 856,18	33 134 481,52
411000	Clients	775 093,86		775 093,86
411111	Client Sa Besson Frères	4 209,12		4 209,12
411140	Client Sa Couder	17 181,59		17 181,59
409A00	Avoirs à recevoir	590 278,78		590 278,78
445669	Créance de Tva (déduction de référence)	812 665,75		812 665,75
445700	Tva collectée	44 383,02		44 383,02
448700	Tva collectée	9 346,00		9 346,00
455300	Etat : produits à recevoir	2 303 132,65		2 303 132,65
455500	Compte courant : Sa Couder	15 205 783,03		15 205 783,03
468700	Compte courant : Sa Besson Frères	1 122 068,54		1 122 068,54
470000	Divers : produits à recevoir	26 127,00		26 127,00
	Impayés			
	Total des créances	20 910 269,34	0,00	20 910 269,34
512500	Banque Populaire	110 501,94		110 501,94
512510	Société Générale	159 944,74		159 944,74
514000	Ccp	17 267,86		17 267,86
530000	Caisse	19 948,01		19 948,01
486606	Caisse	72 327,00		72 327,00
486612	Fdf d'avance			
486613	Crédit-bail d'avance	40 300,00		40 300,00
486661	Loyer d'avance	993,00		993,00
	Agins d'avance			
	Total des disponibilités et divers	421 282,55	0,00	421 282,55
TOTAL ACTIF CIRCULANT		55 550 889,59	1 084 856,18	54 466 033,41

SA ETS JEAN BESSON ET CIE

INTITULES		PASSIF APPORTE
101000	Capital social	
106110	Réserve légale	
106800	Autres réserves	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		0,00
164010	Emprunt Cepme 50 kf	
164020	Emprunt Cepme 300 kf	
164030	Emprunt Bp / Cepme 350 kf	
164050	Emprunt Cepme 670 kf	
164300	Emprunt Jean Besson 300 kf	
16442R	Emprunt Bnp 1300 kf	377 191,48
164429	Emprunt Bnp 450 kf	737 471,90
164430	Emprunt Bnp 780 kf	33 312,00
164800	Intérêts courus sur emprunts	4 540 501,01
512010	Bnp	2 000 000,00
519100	Billets de trésorerie	917,84
455000	Compte courant Jean Besson	25 443 083,65
455200	Compte courant : Sa Centre Chaussures	4 164,91
455400	Compte courant : Sa Rameau Services	1 863 053,46
455800	Intérêts courus sur comptes courants	
Total des dettes financières		34 999 696,25
401000	Fournisseurs	1 153 192,05
401291	Fournisseur Sa Rameau Services	5 373 930,07
401409	Fournisseur Sa Besson Frères	11 479,63
408606	Edf à payer	48 569,00
408615	Frais d'entretien à payer	13 242,00
408622	Honoraires à payer	
408626	Téléphone à payer	12 237,22
421012	Personnel : rémunérations dues	104 875,50
428641	Dettes provisionnées pour congés à payer	79 080,00
431000	Urssaf	60 475,30
437200	Rips	15 267,00
437300	C'grcr	8 490,33
437400	Assedic	24 849,00
437800	Agf	14 765,75
438645	Charges sociales sur congés à payer	33 214,00
438647	Aimt à payer	5 445,83
444000	Etat : impôt sur les bénéfices	690 504,00
445500	Tva à décaisser	422 387,00
445620	Tva déductible sur immobilisations	16 321,50
445660	Tva déductible sur autres biens et services	48 044,80
448600	Etat : charges à payer	1 824,00
448630	Taxe d'apprentissage à payer	7 529,00
448634	Formation continue à payer	28 233,00
448636	Effort construction à payer	8 641,00
448637	Contribution Organic à payer	272 726,00
448638	Tvts à payer	
404000	Fournisseurs d'immobilisations	25 854,89
460000	Créditeurs divers	35 679,93
487000	Produits constatés d'avance	
Total des dettes diverses		8 516 857,80
TOTAL DES DETTES		43 516 554,05