RCS : BREST
Code greffe : 2901

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de BREST atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2020 B 00641
Numéro SIREN : 887 988 301
Nom ou dénomination : VAYANY

Ce dépôt a été enregistré le 10/03/2021 sous le numéro de dépôt 1523

SOCOGEC
AUDIT

Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

Benoist COURANT
Erwan LE GOFF
Stéphane MORVAN
Experts Comptables
Commissaires aux Comptes

Dépot N° 2021/1523
Le 10 MARS 2021
R.C.S. BREST

Exemplaire Greffe

Second rapport se substituant au premier rapport

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS SUR LA VALEUR DES ACTIONS APPORTEES PAR MONSIEUR YANN VAILLANT

A LA SOCIETE VAYANY

SAS VAYANY

16 HAMEAU DE KERSQUIVIT

29830 LAMPAUL PLOUDALMEZEAU

Le Corum, 3 bis rue Félix le Dantec - CS 50003 - 29018 QUIMPER Cedex
Tél : 02 98 10 26 00 Fax : 02 98 10 26 01 E.mail : lgma@socogec.com
SARL L.G.M.A. AU CAPITAL DE 7 500 EUROS - RCS QUIMPER 444 601 397 - SIRET 444 601 397 00029 - TVA : FR 77 444 601 397

3 DEFI

SAS VAYANY

16 HAMEAU DE KERSQUIVIT

29830 LAMPAUL PLOUDALMEZEAU

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS SUR LA VALEUR DES ACTIONS APPORTEES PAR MONSIEUR YANN VAILLANT A LA SOCIETE VAYANY

A l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision des associés en date du 27 janvier 2021, concernant l'apport en nature devant être effectué par Monsieur Yann VAILLANT, dans le cadre d'une restructuration juridique, nous avons établi le présent rapport sur la valeur de l'apport prévu à l'article L. 223-9 du Code de commerce.

L'apport envisagé est décrit dans le projet d'apport en nature, signé par la personne physique apporteuse le 10 février 2021. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur de l'apport n'est pas surévaluée.

A cet effet, nous avons effectué nos diligences selon la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes applicable à cette mission. Cette doctrine requiert la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la valeur de l'apport, à s'assurer que celle-ci n'est pas surévaluée et à vérifier qu'elle correspond au moins à la valeur nominale des actions à émettre par la société bénéficiaire de l'apport.

Notre mission prenant fin avec le dépôt du rapport, il ne nous appartient pas de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Nous vous prions de trouver ci-après, nos constatations et conclusion présentées selon le plan suivant :

I. Présentation de l'opération et description des apports
II. Diligences et appréciation de la valeur des apports
III. Conclusion

I. Présentation de l'opération et description des apports

1.1. Contexte de l'opération

Le présent apport de titres envisagé par Monsieur Yann VAILLANT, lors de l'augmentation de capital de la SAS VAYANY, vise à restructurer et réorganiser le patrimoine professionnel de Monsieur Yann VAILLANT.

1.2. Présentation des parties et des intérêts en présence

1.2.1. Personne physique apporteuse

Le capital social de la SAS VAYANY sera augmenté suite à l'apport des actions SAS ABERS METAL par Monsieur Yann VAILLANT demeurant 16 Hameau de Kersquivit – 29830 LAMPAUL PLOUDALMEZEAU.

Monsieur Yann VAILLANT envisage à ce titre l'apport de 481 actions sur le total de 481 qu'il détient.

1.2.2. SAS VAYANY, société bénéficiaire

La société VAYANY, est une société par actions simplifiée au capital de 100 euros, dont le siège social est situé au 16 Hameau de Kersquivit – 29830 PLOUDALMEZEAU.
Son capital est constitué de 10 actions de 10 euros de valeur nominale, détenues intégralement par Monsieur Yann VAILLANT.

1.2.3. SAS ABERS METAL dont les actions sont apportées

La société ABERS METAL est une société par actions simplifiée au capital de 20 000 euros, dont le siège social est situé au 370 ZAC de Mescadiou - 29850 GOUESNOU.

Son capital s'élève à 20 000 euros, est divisé en 2 000 actions réparties de la manière suivante :

SAS MATJOUKANN :	263 actions
SAS VAYANY :	519 actions
Monsieur Yann VAILLANT :	481 actions
Monsieur Yannick PERHIRIN :	737 actions
Total	**2 000 actions**

La SAS ABERS METAL a pour objet :

- Les activités de chaudronnerie, métallerie, serrurerie ;
- La création, la location, la prise en location gérance de tous fonds de commerce, la prise à bail, l'installation, l'exploitation de tous établissements, fonds de commerce, usines, ateliers, se rapportant à l'une ou l'autre des activités spécifiées ci-dessus ;

- L'acquisition par tout moyen et notamment par voie d'achat ou d'apport, la propriété, la mise en valeur, la transformation, la construction, l'aménagement, l'administration et la location de tous biens et droits immobiliers, de tous biens et droits pouvant en constituer l'accessoire, l'annexe ou le complément des biens et droits immobiliers en question.
- La prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés, brevets et droits de propriété intellectuelle concernant ces activités ;
- La participation, directe ou indirecte, de la Société dans toutes opérations financières, mobilières ou immobilières ou entreprises commerciales ou industrielles pouvant se rattacher à l'objet social ou à tous objets similaires ou connexes ;
- Toutes opérations quelconques contribuant à la réalisation de cet objet.

1.3. Description de l'opération

Les modalités de réalisation de l'apport sont exposées, de façon détaillée, dans le projet de traité d'apport.

Elles peuvent se résumer comme suit :

1.3.1. Caractéristiques essentielles de l'apport

La société SAS VAYANY, société par actions simplifiée, aura la propriété et la jouissance des titres à compter de la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui approuvera le présent apport et à la réalisation définitive de l'augmentation de son capital.

Les actions nouvelles seront, dès la date de réalisation définitive de l'augmentation de capital de la société VAYANY, entièrement assimilées aux actions anciennes. Elles jouiront des mêmes droits et seront soumises à toutes les dispositions des statuts et aux décisions collectives des associés.

La société VAYANY prendra les titres ABERS METAL, apportés par Monsieur Yann VAILLANT, dans l'état où ils se trouvent, sans pouvoir exercer à cet égard aucun recours contre les Apporteurs, pour quelque cause que ce soit.

En application des dispositions de l'article 150-0 B ter du code général des impôts, l'apporteur entend bénéficier du report d'imposition automatique de la plus-value réalisée par les particuliers à l'occasion de l'échange de droits sociaux, lors d'un apport de titres à une société soumise à l'impôt sur les sociétés.

1.3.2. Conditions suspensives

La réalisation définitive de l'opération d'apport est subordonnée à :

- Approbation de l'évaluation de l'apport et de l'octroi d'avantages particuliers éventuels et constatation de la réalisation de l'augmentation de capital par l'assemblée générale extraordinaire des associés ;
- Etablissement d'un rapport par un Commissaire aux apports comportant appréciation de la valeur dudit apport et des avantages particuliers éventuels.

L'apport devra être réalisé au plus tard le 31 mars 2021, faute de quoi le contrat d'apport sera considéré comme nul et non avenu, sans indemnité de part ni d'autre.

1.3.3. Rémunération de l'apport

En rémunération des apports, il sera attribué à Monsieur Yann VAILLANT 38 490 actions nouvelles de la société SAS VAYANY, de 10 € de valeur nominale chacune, entièrement libérées.

1.3.4. Avantages particuliers stipulés

Il n'y a pas d'avantages particuliers stipulés dans le cadre de l'apport.

1.4. Présentation de l'apport

1.4.1. Méthode d'évaluation retenue

L'apport n'implique pas des sociétés sous contrôle commun au sens du règlement CRC n°2004-01 du 4 mai 2004 relatif au traitement comptable des fusions et opérations assimilées. Dès lors, il sera réalisé à la valeur réelle déterminée par les parties, à l'issue d'une analyse multicritères.

1.4.2. Description de l'apport

Les titres de la SAS ABERS METAL, dont l'apport est envisagé, ont été évalués à leur valeur réelle estimée à 384 900 euros. Ils seront apportés par Monsieur Yann VAILLANT.

II. Diligences et appréciation de la valeur de l'apport

2.1 Diligences mises en œuvre par le Commissaire aux Apports

Nous avons effectué les diligences que nous avons estimées nécessaires, par référence à la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission.

Nous avons notamment :

- Pris contact avec les personnes en charge de l'opération pour prendre connaissance de son contexte, des modalités comptables, juridiques et fiscales envisagées, en marge de l'examen du contenu du projet de traité d'apport ;
- vérifié la pleine propriété des titres apportés en nous faisant confirmer l'absence de toute garantie ou nantissement s'y rapportant ;
- consulté les documents juridiques et financiers mis à notre disposition ;
- pris connaissance de l'activité de l'entreprise ABERS METAL au regard des comptes arrêtés au 31 aout 2020;
- pris connaissance de l'activité depuis le 1ier septembre 2020 jusqu'à la date du présent rapport, afin d'exclure la possibilité de la présence d'une perte intercalaire ;
- examiné les approches d'évaluation mises en œuvre par les parties.

Enfin, nous avons obtenu une lettre d'affirmation de la part de Monsieur Yann VAILLANT nous confirmant l'absence, à la date du présent rapport, d'évènements pouvant grever la consistance de l'apport.

2.2 Appréciation de la méthode de valorisation de l'apport et de sa conformité à la règlementation comptable

L'apport des actions envisagé est effectué par une personne physique.

Au terme du projet de traité d'apport, les parties sont convenues de retenir la valeur réelle estimée des actions de la SAS ABERS METAL en tant que valeur d'apport.

Le choix de cette méthode de valorisation est conforme aux dispositions du règlement CRC n°2004-01 du 04 mai 2004 relatif au traitement comptable des fusions et opérations assimilées et n'appelle, en conséquence, pas de commentaire de notre part.

2.3 Réalité de l'apport

Dans le cadre de nos travaux, nous nous sommes assurés de la pleine propriété par Monsieur Yann VAILLANT des actions, objet du présent rapport.

2.4 Appréciation de la valeur de l'apport

2.4.1. Nature de l'apport et caractéristiques de l'appréciation

L'apport porte sur 481 actions de la SAS ABERS METAL, actuellement détenues par Monsieur Yann VAILLANT.

2.4.2. Détermination de la valeur de l'apport par les parties

La valeur de l'apport a été déterminée par les parties en considérant des approches d'évaluation fondées sur :

- Utilisation d'un multiple résultat d'exploitation avant amortissement (EBITDA) prévisionnel et /ou de l'EBIT. Pour ce faire, il a été analysé les comptes passés afin d'étudier l'évolution de la société (croissance, rentabilité) et l'évaluer selon sa situation actuelle ;
- Utilisation d'un multiple de l'actif net (situation net comptable) afin de tenir compte de la situation de trésorerie de la société ;
- Utilisation d'un multiple du résultat prévisionnel de l'année en cours en prenant comme base de référence les trois derniers exercices clos, dans le contexte d'une activité assez stable, après retraitement des comptes afin d'éliminer les charges non normatives.

2.4.3. Valorisation de la société ABERS METAL

Pour apprécier la valeur de l'apport des titres ABERS METAL, nous avons mis en œuvre une évaluation multicritères :

- Evaluation par la méthode de l'Actif Net Comptable Corrigé (A.N.C.C.) :

La SAS ABERS METAL dispose d'un savoir-faire et d'une clientèle identifiée. Nous avons, à ce titre, procédé à l'analyse de la valorisation du fonds de commerce. Nous avons également réévalué les actifs concernés à leur valeur réelle sur la base des éléments fournis par la société apporteuse.

- Evaluation par les méthodes liées à des critères de performance économique :

Ces méthodes consistent à déterminer la valeur intrinsèque d'une entreprise par l'utilisation de critères de performance économique et notamment par la rentabilité. Dans le cadre de la recherche de la valeur de la SAS ABERS METAL, nous avons décidé de mettre en œuvre plusieurs méthodes de valorisation et notamment :

  - La capitalisation sur l'excédent brut d'exploitation corrigé,
  - La capitalisation de la marge brute d'autofinancement moyenne,

Et ce, en appliquant des multiples ou des coefficients conformes aux valorisations pratiquées pour ce type de structure.

- Autres méthodes d'évaluation

Nous avons également retenu la méthode dite fiscale qui est une méthode mixte synthétisant les méthodes patrimoniales et les méthodes basées sur des critères de performance économique.

2.4.4. Synthèse des valorisations

Les valorisations de la SAS ABERS METAL ressortant des différentes approches retenues permettent de conforter la valeur de l'apport retenue.

III. Conclusion

Sur la base de nos travaux et à la date du présent rapport, nous sommes d'avis que la valeur des apports retenue s'élevant à 384 900 euros, n'est pas surévaluée et, en conséquence, que l'actif net apporté est au moins égal au montant de l'augmentation de capital de la société bénéficiaire des apports.

QUIMPER, le 17 février 2021

SARL L.G.M.A.
Commissaire aux Comptes
Représentée par Benoist COURANT

ADVISIA
LE CONSEIL JURIDIQUE

REÇU LE
10 MARS 2021
GREFFE TRIB. COM. BREST

Greffe du Tribunal de Commerce

150 rue Ernest Hemingway
29200 BREST

Siège social
1 allée Marcel Cerdan
CS 33015
29334 QUIMPER CEDEX

Tél. 02 98 53 21 59
Fax 02 98 10 03 09

Le 9 mars 2021

Objet : Nomination d'un commissaire aux apports
Avec rapport du Commissaire aux Apports

Madame, Monsieur,

Nous vous adressons le document concernant la nomination du Commissaire aux apports concernant :

- **la société VAYANY à LAMPAUL PLOUDALMEZEAU, à savoir :**

- Le rapport modifié du Commissaire aux apports, déjà déposé.

Je vous remercie de vous remercie de bien vouloir retirer la somme des frais sur notre compte ADVISIA.

Nous demeurons à votre disposition pour toute information complémentaire et vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

Mireille BRONNEC
Assistante juridique
02.98.53.00.16
mbronnec@advisia.fr