

RCS : LYON
Code greffe : 6901

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 LYON atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2008 B 02724
Numéro SIREN : 504 431 362
Nom ou dénomination : SFC GROUPE

Ce dépôt a été enregistré le 11/12/2020 sous le numéro de dépôt A2020/039014



SOFAGEC

Expertise comptable
Audit

Associés :

Bruno
LABORIER

Philippe
SALLE

Experts-Comptables :

Stéphane
MIRANDA

Christophe
SCHOTT

Grégory
SEVE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS

Sur l'apport en nature d'actions de la
société ALTERETHIC
par les sociétés CEDRIC LAVEDRINE EURL,
AUDIT CONSEIL VOISIN MANAGERS et
EXALIANCE

3, rue du
Dr Charles-Gabriel Pravaz
69110
SAINTE-FOY-LES-LYON

Tél
04 72 16 16 16

Fax
04 72 16 16 17

Email
contact@sofagec.fr

Web
sofagec.fr

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE
COMPTABLE INSCRITE
À L'ORDRE DES
EXPERTS-COMPTABLES
RHÔNE-ALPES
SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT
AUX COMPTES - MEMBRE
DE LA COMPAGNIE
RÉGIONALE DE LYON

SAS AU CAPITAL DE 100.000 €
452 736 184 RCS LYON
TVA INTRACOMMUNAUTAIRE
FR14452736184

SFC GROUPE
18 avenue Félix Faure
69007 - LYON

504 431 362 – RCS LYON

SFC GROUPE
Société Anonyme à Conseil d'Administration
18 avenue Félix Faure
69007 - LYON

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS

En exécution de la mission qui nous a été confiée par ordonnance du Tribunal de Commerce de LYON, en date du 12 novembre 2020, concernant la valeur des titres de la société ALTERETHIC que se proposent d'apporter les sociétés CEDRIC LAVEDRINE EURL, AUDIT CONSEIL VOISIN MANAGERS et EXALIANCE à la société SFC GROUPE, nous avons établi le présent rapport sur la valeur des apports prévu à l'article L. 225-147 du Code de Commerce.

Les apports envisagés sont décrits dans les projets de contrat d'apport à signer entre les apporteurs et la société SFC GROUPE. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur des apports 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 des apports, 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 des apports.

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.

Vous trouverez, ci-après, nos constatations et conclusions présentées, dans l'ordre suivant :

- Présentation de l'opération et description des apports,
- Diligences et appréciation de la valeur des apports,
- Conclusion

SFC GROUPE

Société Anonyme à Conseil d'Administration
18 avenue Félix Faure

69007 - LYON

1. PRESENTATION DE L'OPERATION ET DESCRIPTION DES APPORTS

1.1. Contexte de l'opération

Les présents apports de titres sont envisagés dans le cadre d'un rapprochement qui aboutira à une prise de contrôle de la société ALTERETHIC par la société SFC GROUPE.

1.2. Présentation des sociétés et intérêts en présence

1.2.1. La société bénéficiaire des apports

Les apports de titres envisagés seront réalisés au bénéfice de la société SFC GROUPE, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 6 689 200 €, divisé en 655 445 actions de 10,20 € l'une, dont le siège social est fixé à LYON (69007) 18 avenue Félix Faure, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de LYON sous le numéro 504 431 362.

La société a pour objet l'exercice des professions d'expert-comptable et de commissaire aux comptes, telles qu'elles sont définies par les textes législatifs et réglementaires ainsi que par les normes et usages professionnels.

La durée de la société est de 99 ans à compter de la date de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, soit jusqu'au 28 mai 2107.

1.2.2. La société dont les titres sont apportés

La société ALTERETHIC est une société par actions simplifiée au capital de 585 760 €, dont le siège social est fixé à PARIS (75009) 8 rue d'Athènes, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 537 612 327.

La société a pour objet l'exercice des professions d'expert-comptable et de commissaire aux comptes.

Sauf prorogation ou dissolution anticipée, sa durée expire le 2 novembre 2110.

Le Président de la société est Monsieur Cédric LAVEDRINE.

La présente opération concerne les apports de :

- 9 763 actions détenues par la société CEDRIC LAVEDRINE EURL,
- 7 810 actions détenues par la société AUDIT CONSEIL VOISIN MANAGERS,
- 1 953 actions détenues par la société EXALIANCE.

1.3. Description de l'opération

Les modalités de réalisation des apports sont exposées dans les projets de contrat d'apport qui doivent être signés entre les apporteurs et la société SFC GROUPE le jour de l'assemblée générale appelée à statuer sur l'augmentation de capital envisagée.

SFC GROUPE

Société Anonyme à Conseil d'Administration
18 avenue Félix Faure

69007 - LYON

Elles peuvent se résumer comme suit.

1.3.1. Caractéristiques essentielles des apports

Les sociétés CEDRIC LAVEDRINE EURL, AUDIT CONSEIL VOISIN MANAGERS et EXALIANCE, préalablement agréées comme associés, apporteraient à la société SFC GROUPE, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, les actions qu'elles détiennent dans le capital de la société concernée, soit un total de 19 526 actions de la société ALTERETHIC.

Les apporteurs déclarent, pour ce qui les concernent :

- Qu'ils n'ont jamais été en état de faillite, règlement judiciaire, liquidation des biens, redressement ou liquidation judiciaires et que leur patrimoine n'est menacé d'aucune mesure de confiscation ;
- Que la société dont les droits sociaux sont apportés n'a jamais été et n'est pas en état de cessation de paiements, de redressement ou de liquidation judiciaire et ne fait pas l'objet d'une procédure de règlement amiable
- Qu'ils ne consentent au bénéficiaire aucune garantie de passif ou d'actif sur la société dont les titres sont apportés ou sur les titres apportés.

Pour sa part, Monsieur David HUMBERT déclare, au nom de la société SFC GROUPE, bénéficiaire des apports, avoir eu parfaite connaissance des opérations effectuées par la société concernée depuis le début de l'exercice en cours et que lesdites opérations ne sont pas de nature à modifier l'évaluation des droits sociaux apportés.

1.3.2. Conditions suspensives

La réalisation définitive de l'opération d'apports est subordonnée :

- A l'approbation desdits apports par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société SFC GROUPE,
- A la réalisation définitive de l'augmentation de capital de la société SFC GROUPE correspondant à la rémunération desdits apports.

1.3.3. Rémunération des apports

Les apports ci-dessus décrits seront rémunérés par l'attribution d'actions nouvelles de la société bénéficiaire, créées par augmentation de capital, d'une valeur nominale de 10,20 Euros chacune, soit au titre de l'apport des actions de la société ALTERETHIC :

- Attribution à la société CEDRIC LAVEDRINE EURL de 15 097 actions nouvelles de la société SFC GROUPE,
- Attribution à la société AUDIT CONSEIL VOISIN MANAGERS de 12 077 actions nouvelles de la société SFC GROUPE,
- Attribution à la société EXALIANCE de 3 020 actions nouvelles de la société SFC GROUPE.

Aucun avantage particulier n'est convenu ni stipulé au profit des apporteurs à titre de complément de rémunération.

SFC GROUPE

Société Anonyme à Conseil d'Administration
18 avenue Félix Faure

69007 - LYON

1.4. Présentation de l'apport

1.4.1. Méthode d'évaluation retenue

Les apports n'impliquent pas des sociétés sous contrôle commun au sens du règlement CRC n° 2004-01 du 4 mai 2004, repris au titre VII du règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014, tel que modifié par le règlement de l'ANC n°2017-01 du 5 mai 2017 relatif au traitement comptable des fusions et opérations assimilées. Dès lors ils seront réalisés à leur valeur réelle résultant d'une estimation arrêtée par les intéressés.

1.4.2. Description des apports

Les titres de la société dont les apports sont envisagés dans le cadre de l'opération ont été évalués à leur valeur réelle. Ainsi, les titres ont été estimés à 71,77 € par action, soit :

- 700 716 € pour les 9 763 actions apportées par la société CEDRIC LAVEDRINE EURL,
- 560 544 € pour les 7 810 actions apportées par la société AUDIT CONSEIL VOISIN MANAGERS,
- 140 172 € pour les 1 953 actions apportées par la société EXALIANCE.

Soit des apports d'une valeur globale de 1 401 432 € (un million quatre cent un mille quatre cent trente-deux euros), rémunérés par la création de 30 194 actions nouvelles de la société SFC GROUPE, de 10,20 € de nominal environ, soit une augmentation de capital de 308 147 €.

La différence entre la valeur des apports et le montant de l'augmentation de capital, soit 1 093 284 €, constitue la prime d'apport qui sera inscrite à un compte spécial au passif du bilan sur lequel porteront les droits des actionnaires anciens et nouveaux et qui pourra recevoir toute affectation décidée par l'assemblée générale.

2. DILIGENCES ET APPRECIATION DE LA VALEUR DES APPORTS

2.1. Diligences mises en œuvre par le Commissaire aux Apports

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

Notre mission a pour objet d'éclairer les actionnaires de la société SFC GROUPE sur la valeur des apports devant être effectués.

Nous avons notamment :

- Echangé 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 des projets de contrats d'apports des associés ;
- Vérifié la pleine propriété des titres apportés en nous faisant confirmer l'absence de toute garantie ou nantissement s'y rapportant ;

SFC GROUPE

Société Anonyme à Conseil d'Administration
18 avenue Félix Faure

69007 - LYON

- Consulté les documents juridiques et financiers mis à notre disposition concernant la vie sociale des sociétés du groupe ;
- Consulté les derniers comptes annuels de la société dont les titres sont apportés, arrêtés au 30 septembre 2020 et non encore approuvés par l'assemblée générale à ce jour ;
- Examiné les approches d'évaluation mises en œuvre par les parties.

Enfin, nous avons obtenu une lettre d'affirmation de la part des dirigeants de la société SFC GROUPE, nous confirmant d'une part, que les informations comptables retenues pour l'évaluation des apports reflètent la situation actuelle et future de l'activité de la société concernée et d'autre part, l'absence, à la date du présent rapport, d'événements ou faits de nature à affecter dans ses aspects significatifs, l'évaluation des apports dans le cadre de l'opération envisagée.

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

Les apports de titres envisagés sont effectués par des personnes morales n'étant pas sous contrôle commun avec la société bénéficiaire.

Il a été décidé de retenir la valeur réelle estimée des actions apportées, en tant que valeur d'apport à concurrence du nombre de titres apportés.

Le choix de cette méthode de valorisation est conforme aux dispositions du règlement CRC n° 2004-01 du 4 mai 2004, repris au titre VII du règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014, tel que modifié par le règlement de l'ANC n°2017-01 du 5 mai 2017 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 des titres apportés par les associés préalablement agréés.

2.4. Appréciation de la valeur de l'apport

2.4.1. Nature des apports et caractéristiques de l'appréciation

Les apports porteront sur des actions représentant 33,33 % du capital de la société ALTERETHIC.

2.4.2. Détermination de la valeur des apports par les parties

La valeur des titres apportés a été déterminée par les parties sur la base de la valeur des fonds propres au 30 septembre 2020, corrigée de la valeur vénale du fonds de commerce.

SFC GROUPE

Société Anonyme à Conseil d'Administration
18 avenue Félix Faure

69007 - LYON

Cette valeur de fonds de commerce a été déterminée en fonction du chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours du dernier exercice, auquel est appliqué un coefficient de 1 (UN).

2.4.3. Valorisation de la société

Pour apprécier la valeur des apports, nous avons mis en œuvre une évaluation multicritère, basée sur l'utilisation de méthodes courantes d'évaluation d'entreprises du secteur d'activité.

Nous avons contrôlé les données chiffrées retenues, que nous avons confrontées aux usages et aux statistiques disponibles issues de transactions récentes.

Nous avons également analysé la cohérence des valeurs retenues au regard de la rentabilité de la société, et notamment par l'application de multiples des Excédents Bruts d'Exploitation normatifs.

Les données chiffrées des états financiers des exercices clos au 30 septembre 2020 ont été retenues comme références dans le cadre de l'application de ces méthodes.

2.4.4. Synthèse des valorisations

Les valorisations ressortant de ces approches confortent la valeur d'apport.

3. 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 1 401 432 € 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 de l'apport en nature, majoré de la prime d'apport.

Fait à STE FAY LES LYON, le 10 décembre 2020
Le Commissaire aux Apports
SAS SOFAGEC, représentée par

Philippe SALLE