

RCS : LA ROCHE SUR YON

Code greffe : 8501

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 LA ROCHE SUR YON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 1981 B 00122

Numéro SIREN : 321 643 132

Nom ou dénomination : CHARPENTIER SERVICES

Ce dépôt a été enregistré le 08/12/2017 sous le numéro de dépôt 9313

SAS CHARPENTIER SERVICES

Zone Artisanale - 3 rue des Artisans

L'OIE

85140 ESSARTS EN BOCAGE

**Rapport du Commissaire aux Apports
dans le cadre d'une augmentation de capital****In Extenso Audit**

340, Rue du Clair Bocage
Mouilleron le Captif
BP 622

85016 LA ROCHE SUR YON CEDEX

Tél. 02.51.24.07.90 - Fax 02.51.36.31.11

e-mail : larochesuryon@inextenso.fr

Siège social : 106 Cours Charlemagne – CS 40207 – 69286 Lyon Cedex 02

Tél. 04.72.43.37.27 - Fax 04.72.43.37.87

<http://www.inextenso.fr> - SA au capital de 38 112 euros – RCS Lyon B 401 870 936

Membre de la Compagnie Régionale de Lyon

In Extenso

Audit

340 rue du Clair Bocage
Mouilleron Le Captif
BP 622
85016 La Roche sur Yon Cedex

Tél. : +33 (0) 2 51 24 07 90
larochesuryon@inextenso.fr
www.inextenso.fr
www.reussir-au-quotidien.fr

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associée unique de la société CHARPENTIER SERVICES, en date du 23 octobre 2017, concernant l'apport titres détenus par la société STEDI dans la société ATLAN'ROUTE à la société CHARPENTIER SERVICES, nous avons établi le présent rapport prévu par l'article L.223-9 du Code de commerce.

L'actif net apporté a été arrêté dans le contrat d'apport proposé aux représentants des sociétés concernées. 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 les normes de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes applicables à cette mission : ces normes requièrent 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 des actions à émettre par la société bénéficiaire des apports.

Présentation de l'opération et description des apports

➤ **Présentation de la société ATLAN'ROUTE**

La société ATLAN'ROUTE est une Société par actions simplifiée au capital de 171 670 € divisé en 17 167 actions de 10 € de valeur nominale. Son siège social est situé à La Loge – 85170 LE POIRE SUR VIE. Elle est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de LA ROCHE SUR YON sous le n° 430 066 530.

La société a pour objet principal la fabrication, le négoce et l'application de tous produits bitumeux.

Son chiffre d'affaires HT au 31 mars 2017 est de 8 753 K€ sur une période de 6 mois
Ses capitaux propres au 31 mars 2017 sont de 2 673 K€.
Le total de son bilan au 31 mars 2017 est de 8 344 K€.

Les comptes annuels de la société ATLAN'ROUTE clos le 31 mars 2017 ont été approuvés lors de l'Assemblée Générale du 27 septembre 2017.

La SAS ATLAN'ROUTE a été constituée en 2000. Ses 17 167 actions sont réparties tel qu'il suit à la date de l'opération d'apport.

- SAS STEDI : 3 000 actions
- SAS CHARPENTIER SERVICES : 14 167 actions

La société CHARPENTIER SERVICES exerce les fonctions de présidente tandis que M. Didier AIRIEAU exerce les fonctions de Directeur Général.

In Extenso

Audit

➤ Description de l'opération

Les apports sont constitués d'actions ainsi qu'il suit :

- La société STEDI apporte à la société CHARPENTIER SERVICES 3 000 actions de la société ATLAN'ROUTE pour une valorisation de 838 818,66 €, soit 279,61 € par action

➤ Caractéristiques essentielles de l'apport

Comptes servant de base à l'opération

Les calculs ont été effectués sur la base des comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2017 d'une durée de 6 mois et des informations prévisionnelles.

Régime fiscal

En matière d'impôt sur les sociétés, les parties déclarent que la plus-value d'apport réalisée à l'occasion de la présente opération d'apport sera imposée selon le régime des plus-values à long terme sur titres de participation.

Evaluation des apports

En vue d'apprécier la valeur des apports, nous avons pris connaissance :

- ✓ des documents financiers de la société ATLAN'ROUTE
- ✓ du détail des éléments composant l'actif social de la société
- ✓ des éléments d'appréciation de l'évolution de l'activité sur l'exercice en cours
- ✓ des notes d'évaluation établies par les services du groupe CHARPENTIER

Les évaluations ont été réalisées par combinaison de différentes méthodes généralement utilisées pour des sociétés de cette taille, à savoir :

- ✓ Multiple de l'EBE moyen majoré de la trésorerie et minoré de la dette financière
- ✓ Multiple du résultat net moyen
- ✓ Capitaux propres majorés du Goodwill

La valeur globale de la société ATLAN'ROUTE a été arrêtée à 4 800 000 € soit 279,61 € par action.

Nous avons rapproché cette valorisation de celles fournies par les méthodes de calcul généralement utilisées pour les sociétés de cette taille, à savoir :

- ✓ Méthode des cash flows futurs
- ✓ Méthode patrimoniale de l'Actif Net Comptable Corrigé

A l'issue de ces travaux, et compte tenu des informations qui nous ont été communiquées sur les événements intervenus depuis la dernière clôture et sur le niveau d'activité de l'exercice en cours, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valorisation de la société.

La valeur des apports ressort en conséquence à 3 000 actions x 279,61 € = 838 818,66 €

Rémunération des apports

En rémunération des apports évalués globalement à 838 818,66 €, il sera attribué à l'apporteur 486 actions de la société CHARPENTIER SERVICES d'une valeur nominale de 30 € émises au prix de 1 725,96 € soit une prime d'émission de 824 238,66 €.

> Diligences et appréciation de la valeur des apports

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

- contrôler la réalité des apports.
- analyser les valeurs individuelles proposées dans le contrat d'apport.
- vérifier, jusqu'à la date de ce rapport, l'absence de faits ou d'événements susceptibles de remettre en cause la valeur des apports.
- approcher directement la valeur des apports considérés dans leur ensemble.

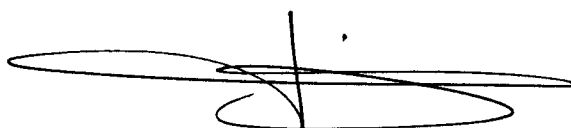
A l'issue de ces travaux, et compte tenu des informations qui nous ont été communiquées sur les événements intervenus depuis la dernière clôture et sur le niveau d'activité de l'exercice en cours, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valorisation de la société ATLAN'ROUTE.

> Conclusion

En conclusion de nos travaux, nous sommes d'avis que la valeur des apports s'élevant à 838 818,66 € n'est pas surévaluée et, en conséquence, que la valeur globale de l'apport correspond au moins à celle des actions à émettre au nominal.

Mouilleron le Captif, le 28 novembre 2017

Le Commissaire aux apports
In Extenso Audit



Pierre ROBIN

