

**BORDEREAU INPI - DEPOT D'ACTES DE SOCIETES**

Vos références :

Nos références : n°de dépôt : **A2007/027193**  
n°de gestion : **2001B00700**  
n°SIREN : **434 713 871 RCS Lyon**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 12/12/2007 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

**IN EXTENSO RHONE ALPES société anonyme à conseil d'administration**

**81 boulevard de Stalingrad 69100 Villeurbanne -FRANCE-**

Ce dépôt comprend les pièces suivantes :

**rapport du commissaire aux apports (2 exemplaires)**

Concernant les événements RCS suivants :

**apport fusion**



EXEMPLAIRE  
GREFFE

**IN EXTENSO RHONE ALPES**

*Société Anonyme*  
*Au capital de 5.779.800 Euros*

Siège social  
81 BOULEVARD STALINGRAD  
69100 VILLEURBANNE

RCS 434 713 871

COMMISSARIAT AUX APPORTS  
SUR LA VALEUR DES APPORTS

---

---

2, place du Paisy - BP 97  
69573 DARDILLY Cedex  
Tél. 04 37 49 99 99  
Fax 04 37 49 99 50

Site internet : <http://www.firex.fr> - E-mail: [firex@firex.fr](mailto:firex@firex.fr)

**SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES**

INSCRITE AU TABLEAU DE L'ORDRE DE LYON - MEMBRE DE LA COMPAGNIE RÉGIONALE DE LYON  
SARL au capital de 165 000 e - R.C.S. LYON B 352 140 255 - SIRET 352 140 255 00030 - APE 741 C

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la société IN EXTENSO RHONE ALPES.

En exécution de la mission qui nous a été confiée par ordonnance de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de LYON en date du 6 Novembre 2007 concernant la fusion par voie d'absorption des sociétés RP CONSEIL et CBP par la société IN EXTENSO RHONE ALPES, nous avons établi le présent rapport prévu par l'article L 236-10 du Code de Commerce.

L'Actif net apporté a été arrêté dans les projets de fusion signés par les représentants des sociétés concernées en date du 14 novembre 2007. 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 au nominal des actions à émettre par la société bénéficiaire des apports augmentée de la prime d'apport, à apprécier les avantages particuliers stipulés.

## **1. PRESENTATION DE L'OPERATION ET DESCRIPTION DES APPORTS**

### **1.1 - ENTITES PARTICIPANT A L'OPERATION**

#### **1.1.1 Sociétés apporteuses :**

##### **Société RP CONSEIL**

La société RP CONSEIL est une Société Anonyme dont le capital social de 136.000 Euros est divisé en 6.800 actions, toutes de même catégorie, entièrement souscrites et libérées.

Son siège social est situé 119 rue Michel Aulas à LIMAS (69400) et elle est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Villefranche Tarare sous le numéro 338 946 536.

Elle a pour objet l'exercice des missions d'expert comptable et de commissaire aux comptes.

Elle est dirigée par Monsieur Pierre BERGERET, Président du Conseil d'Administration et Monsieur Roland PALAIS, Directeur Général.

##### **Société CBP**

La société CBP est une Société à Responsabilité Limitée dont le capital social de 450.000 Euros est divisé en 28.125 parts sociales entièrement souscrites et libérées.

Son siège social est situé 3 rue Charles Rebour à SAINT ETIENNE (42100) et elle est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Saint Etienne sous le numéro 413 601 667.

Elle a pour objet l'exercice des missions d'expert comptable et de commissaire aux comptes.

Elle est dirigée par Monsieur Pierre BERGERET, gérant.

#### **1.1.2 Société bénéficiaire de l'apport : IN EXTENSO RHONE ALPES**

La société IN EXTENSO RHONE ALPES est une Société Anonyme dont le capital social de 5.779.800 Euros est divisé en 115.596 actions, toutes de même catégorie, entièrement souscrites et libérées.

Son siège social est situé 81 Boulevard Stalingrad à VILLEURBANNE (69100) et elle est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de LYON sous le numéro 434 713 871.

Elle a pour objet l'exercice des missions d'expert comptable et de commissaire aux comptes.

Elle est dirigée par Monsieur Pierre BERGERET, Président du Conseil d'Administration et Directeur Général et Monsieur Jean François DEVILLARD, Directeur Général Délégué.

#### **1.1.3 Liens entre les sociétés**

Il n'existe aucune participation croisée entre ces trois sociétés, mais elles sont toutes les trois filiales de la société FINANCIERE IN EXTENSO RHONE ALPES, qui détient plus de 99% du capital social de chacune d'elles.

### **1.2 NATURE ET OBJECTIFS L'OPERATION**

Les trois sociétés exercent les activités d'expert comptable et de commissaire aux comptes dans la région de LYON.

La fusion de ces trois sociétés permettra une simplification des structures du groupe IN EXTENSO auquel elles appartiennent ainsi que la réalisation d'importantes économies d'échelle, notamment par un allègement des coûts de gestion administrative.

### **1.3 DESCRIPTION ET EVALUATION DES APPORTS**

Aux termes des projets de fusion en date du 14 novembre 2007, l'Actif net apporté par chacune des deux sociétés apportées se décompose de la manière suivante :

## SOCIETE RP CONSEIL

### ACTIFS APPORTÉS

|   |             |                           |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |             | <b>1 466 192 €</b>        |
| Logiciels                                       | 240 €       |                           |
| Fonds de commerce                               | 1 465 952 € |                           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              |             | <b>53 302 €</b>           |
| <b>Immobilisations financières</b>              |             | <b>11 813 €</b>           |
| Participations                                  | 756 €       |                           |
| Autres immobilisations financières              | 11 057 €    |                           |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b> |             | <b>4 373 €</b>            |
| <b>Créances</b>                                 |             | <b>710 696 €</b>          |
| Clients et comptes rattachés                    | 642 981 €   |                           |
| Autres créances                                 | 67 715 €    |                           |
| <b>Disponibilités</b>                           |             | <b>10 758 €</b>           |
| <b>Charges constatées d'avance</b>              |             | <b>17 562 €</b>           |
|   |             | -----                     |
| <b><u>TOTAL DES ACTIFS APPORTES</u></b>         |             | <b><u>2 274 696 €</u></b> |

### PASSIF PRIS EN CHARGE

|  |           |                         |
|--|-----------|-------------------------|
| <b>Provisions pour charges</b>                         |           | <b>12 205 €</b>         |
| <b>Dettes</b>  |           | <b>646 273 €</b>        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 54 139 €  |                         |
| Emprunts et dettes financières                         | 53 780 €  |                         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 1 810 €   |                         |
| Fournisseurs et comptes rattachés                      | 131 452 € |                         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 283 625 € |                         |
| Produits constatés d'avance                            | 121 467 € |                         |
|  |           | -----                   |
| <b><u>TOTAL DU PASSIF PRIS EN CHARGE</u></b>           |           | <b><u>658 478 €</u></b> |

### ACTIF NET APORTE

**1 616 218 €**

Les apports ont été évalués sur la base des valeurs réelles des Actifs telles qu'ils résultent des comptes de la Société apporteuse arrêtés au 30 juin 2007 et pour le fonds de commerce à une valeur réelle basée sur la valeur de marché déterminée conformément aux usages de la profession par l'application d'un coefficient au chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé.

## SOCIETE CBP

### ACTIFS APPORTÉS

|   |             |  |                           |
|---|-------------|--|---------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>    |             |  | <b>2 779 044 €</b>        |
| Logiciels                               | 1 990 €     |  |                           |
| Fonds de commerce                       | 2 777 054 € |  |                           |
| <b>Immobilisation corporelles</b>       |             |  | <b>136 237 €</b>          |
| <b>Immobilisations financières</b>      |             |  | <b>154 633 €</b>          |
| Participations                          | 129 505 €   |  |                           |
| Autres titres immobilisés               | 10 286 €    |  |                           |
| Autres immobilisations financières      | 14 842 €    |  |                           |
| <b>Créances</b>                         |             |  | <b>1 493 824 €</b>        |
| Clients et comptes rattachés            | 1 438 554 € |  |                           |
| Autres créances                         | 55 270 €    |  |                           |
| <b>Disponibilités</b>                   |             |  | <b>35 532 €</b>           |
| <b>Charges constatées d'avance</b>      |             |  | <b>46 574 €</b>           |
|   |             |  | -----                     |
| <b><u>Total des Actifs apportés</u></b> |             |  | <b><u>4 645 844 €</u></b> |

### Passif pris en charge

|   |           |  |                           |
|---|-----------|--|---------------------------|
| <b>Provisions pour charges</b>                                    |           |  | <b>56 777 €</b>           |
| <b>Dettes</b>   |           |  | <b>1 734 249 €</b>        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit            | 263 104 € |  |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                 | 209 711 € |  |                           |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 769 014 € |  |                           |
| Autres dettes   | 171 300 € |  |                           |
| Produits constatés d'avance                                       | 321 120 € |  |                           |
| <b>Dividendes dont la distribution est prévue avant la fusion</b> |           |  | <b>300 000 €</b>          |
|   |           |  | -----                     |
| <b><u>Total du Passif pris en charge</u></b>                      |           |  | <b><u>2 091 026 €</u></b> |

### ACTIE NET APORTE

**2 554 818 €**

Les apports ont été évalués sur la base des valeurs réelles des Actifs telles qu'ils résultent des comptes de la Société apporteuse arrêtés au 30 juin 2007 et pour le fonds de commerce à une valeur réelle basée sur la valeur de marché déterminée conformément aux usages de la profession par l'application d'un coefficient au chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé.

#### **1.4 REMUNERATION DES APPORTS**

Les parités d'échanges ont été établies sur la base de la valorisation la Société IN EXTENSO RHONE ALPES déterminée selon la méthode de l'Actif net réévalué, la réévaluation du fonds de commerce étant effectuée selon les modalités retenues pour la valorisation des apports.

A l'effet de réaliser les apports en nature de la société RP CONSEIL, la Société IN EXTENSO RHONE ALPES procédera à une augmentation de capital social de 1.054.000 Euros, par voie de création et émission de 21.080 actions de 50 Euros de valeur nominale, lesquelles seront attribuées aux actionnaires de la société RP CONSEIL en échange des 6.800 actions composant le capital social de cette dernière.

La différence entre la valeur nette des Actifs apportés, soit 1.616.218 Euros et le montant de l'augmentation de capital, soit 1.054.000 Euros, constituera une prime de fusion de 562.218 Euros qui sera inscrite au Passif du bilan de la Société IN EXTENSO RHONE ALPES.

A l'effet de réaliser les apports en nature de la société CBP, la Société IN EXTENSO RHONE ALPES procédera à une augmentation de capital social de 1.659.350 Euros, par voie de création et émission de 33.187 actions de 50 Euros de valeur nominale, lesquelles seront attribuées aux associés de la société CBP en échange des 28.125 parts sociales composant le capital de cette dernière.

La différence entre la valeur nette des Actifs apportés, soit 2.554.818 Euros et le montant de l'augmentation de capital, soit 1.659.350 Euros, constituera une prime de fusion de 895 468 Euros qui sera inscrite au Passif du bilan de la Société IN EXTENSO RHONE ALPES.

La réalisation des opérations de fusion entraînera donc une augmentation globale du capital social de la société IN EXTENSO RHONE ALPES de 2 713 350 Euros par l'émission de 54 267 actions de 50 Euros de valeur nominale et le montant total de la prime de fusion à inscrire au passif de la société s'élèvera à 1 457 686 Euros.

#### **1.5 ASPECTS JURIDIQUES ET FISCAUX**

Selon les projets de fusion en date du 14 novembre 2007, la Société IN EXTENSO RHONE ALPES aura la propriété et la jouissance des Actifs apportés au jour de la réalisation définitive de l'opération qui correspondra à la date de l'Assemblée Générale Extraordinaire, soit au plus tard le 31 décembre 2007.

Cependant, les dirigeants ont choisi de retenir un effet rétroactif au 1<sup>er</sup> juillet 2007.

L'opération sera placée sous le régime des fusions au sens de l'article 301 B de l'annexe II du Code Général des impôts.

Le présent apport est soumis au régime prévu par les articles 210 A et B du Code Général des Impôts et donnera lieu au droit fixe d'enregistrement prévu par les articles 816 et 817 A du Code Général des Impôts.

## 2. DILIGENCES ET APPRECIATION DE LA VALEUR DES APPORTS

S'agissant des valeurs des apports proposées dans les projets de fusion, ces diligences ont consisté à :

- ✓ Contrôler par sondages l'existence des Actifs apportés ;
- ✓ Analyser la méthode de valorisation du fonds de commerce et sa correcte application au fonds de commerce apporté.
- ✓ Vérifier l'absence de faits ou d'événements postérieurs au 30 juin 2007, susceptibles de remettre en cause la valeur des apports.

En conclusion de nos travaux, nous sommes d'avis que la valeur des apports s'élevant à 1.616.218 Euros pour la société RP CONSEIL et à 2.554.818 Euros pour la société CBP n'est pas surévaluée et par conséquent, est au moins égale au montant de l'augmentation de capital de la société bénéficiaire de l'Apport, majorée de la prime de fusion.

Fait à Dardilly  
Le 28 novembre 2007  
Le Commissaire aux Apports  
**FIREX AUDIT**  
**GUY BURNICHON**

