

**CABINET GRAZIANO & REBILLET C.G.R. S.A.**

**Société Anonyme au Capital de 250 000 Francs**

**SIEGE SOCIAL : 10, Rue Emile Noirot  
42300 ROANNE**

**\*\*\*\*\***

**RCS ROANNE B 406 780 148**

**\*\*\*\*\***

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS  
SUR LE PROJET DE FUSION PAR ABSORPTION  
DES SOCIETES SOFICOMEX et SUD EST GESTION SAINT ETIENNE  
PAR LE CABINET GRAZIANO & REBILLET C.G.R. S.A.**

**Didier DEGRAEUWE**

**48, Boulevard Jules Janin  
42000 SAINT ETIENNE**

# **CABINET GRAZIANO & REBILLET C.G.R. S.A.**

**Société Anonyme au Capital de 250 000 Francs**

**SIEGE SOCIAL : 10, Rue Emile Noirot  
42300 ROANNE**

\*\*\*\*\*

**RCS ROANNE B 406 780 148**

\*\*\*\*\*

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission de Commissaire aux Apports qui m'a été confiée par ordonnance de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Roanne en date du 9 Décembre 1992, je vous présente mon rapport sur l'appréciation de la valeur des apports devant être effectués par les sociétés SOFICOMEX et SUD EST GESTION SAINT ETIENNE dans le cadre de la fusion avec votre société.

## **1 - EXPOSE SUR L'OPERATION PROJETEE**

### **. Sociétés concernées**

- Le CABINET GRAZIANO & REBILLET C.G.R. S.A. est une société anonyme au capital de 250 000 Frs, dont le siège social est situé 10 Rue Emile Noirot 42300 ROANNE.

Son objet social est l'exercice des professions d'expert-comptable et de commissaire aux comptes telles qu'elles sont définies par les textes législatifs et réglementaires.

- La société SOFICOMEX est une société anonyme au capital de 250 000 Frs dont le siège social est situé 10 Rue Emile Noirot 42300 ROANNE.

Son objet social est la détention et la gestion d'intérêts ou de participations dans des entreprises françaises ou étrangères en vue de diriger et de contrôler leur activité ainsi que la prestation de services informatiques auprès des filiales et participations ou de tiers.

- La société SUD EST GESTION SAINT ETIENNE est une société anonyme au capital de 250 000 Frs dont le siège social est situé 46 Rue de la Télématic - Le Polygone 42000 SAINT ETIENNE.

Son objet social est l'exercice de la profession d'expert-comptable telle qu'elle est définie par les textes législatifs et réglementaires.

### **. But de l'opération**

Le regroupement de ces trois sociétés a pour objectif de permettre une meilleure utilisation des moyens techniques et une réduction des frais généraux.

### **. Bases de la fusion**

Pour établir les conditions des apports et leur rémunération, il a été décidé de retenir les comptes annuels de chacune des sociétés, arrêtés au 30 Septembre 1992.

. Propriété, jouissance et conditions

Votre société aura la propriété et la jouissance des biens et droits apportés à compter du 1er Octobre 1992. Toutefois, les apports ne seront définitifs qu'après approbation de l'opération par votre assemblée générale extraordinaire. Toutes les opérations effectuées du 1er Octobre 1992 jusqu'à la date de réalisation définitive de la fusion, seront réputées faites pour le compte de la société absorbante.

La fusion est placée sous le régime de faveur prévu à l'article 816 du Code Général des Impôts pour les droits d'enregistrement et à l'article 210 A du même code en matière d'impôt sur les sociétés.

**2 - DESCRIPTION DES APPORTS**

Aux termes de la convention de fusion signée par les organes de direction des trois sociétés, les actifs apportés et les passifs pris en charge s'établissent ainsi :

**A - Société SOFICOMEX**

|                                                          |           |                         |
|----------------------------------------------------------|-----------|-------------------------|
| <u>Biens immobiliers apportés</u>                        |           | 3 000 077               |
| . Immobilisations corporelles                            | 312 077   |                         |
| . 800 actions du CABINET GRAZIANO & REBILLET C.G.R. S.A. | 2 688 000 |                         |
|                                                          | <hr/>     |                         |
| <u>Biens mobiliers apportés</u>                          |           | 640 672                 |
| . Créances clients                                       | 580 131   |                         |
| . Autres créances                                        | 20 885    |                         |
| . Disponibilités                                         | 29 345    |                         |
| . Charges constatées d'avance                            | 10 311    |                         |
|                                                          | <hr/>     |                         |
|                                                          |           | <u>3 640 749</u>        |
| <u>Passif pris en charge</u>                             |           | -1 416 618              |
| . Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 843 532   |                         |
| . Comptes courants d'actionnaires                        | 67 549    |                         |
| . Fournisseurs                                           | 93 239    |                         |
| . Dettes sociales                                        | 92 090    |                         |
| . Dettes fiscales                                        | 181 856   |                         |
| . Autres dettes                                          | 12 052    |                         |
| . Fournisseurs d'immobilisations                         | 126 300   |                         |
|                                                          | <hr/>     |                         |
|                                                          |           | <u>2 224 131</u>        |
| <b><u>ACTIF NET APORTE</u></b>                           |           | <b><u>2 224 131</u></b> |

## **B - Société SUD EST GESTION SAINT ETIENNE**

|                                                          |           |                       |
|----------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|
| <b><u>Biens immobiliers apportés</u></b>                 |           | <b>2 170 288</b>      |
| . Fonds commercial                                       | 2 000 000 |                       |
| . Immobilisations corporelles                            | 170 198   |                       |
| . Immobilisations financières                            | 90        |                       |
|                                                          | <hr/>     |                       |
| <b><u>Biens mobiliers apportés</u></b>                   |           | <b>1 618 385</b>      |
| . Créances clients                                       | 709 088   |                       |
| . Autres créances                                        | 137 581   |                       |
| . Dépôts et cautionnement                                | 2 624     |                       |
| . Valeurs mobilières de placement                        | 630 739   |                       |
| . Disponibilités                                         | 91 769    |                       |
| . Charges constatées d'avance                            | 46 584    |                       |
|                                                          | <hr/>     |                       |
|                                                          |           | <b>3 788 673</b>      |
| <br><b><u>Passif pris en charge</u></b>                  |           | <br><b>-1 367 412</b> |
| . Provision pour risques                                 | 442 453   |                       |
| . Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 420       |                       |
| . Fournisseurs                                           | 118 555   |                       |
| . Dettes fiscales et sociales                            | 456 111   |                       |
| . Autres dettes                                          | 13 663    |                       |
| . Produits constatés d'avance                            | 336 210   |                       |
|                                                          | <hr/>     |                       |
|                                                          |           | <b>2 421 261</b>      |
| <br><b><u>ACTIF NET APORTE</u></b>                       |           | <br><b>2 421 261</b>  |

## **3 - EVALUATION DES APPORTS**

Les biens apportés et les passifs pris en charge ont été repris à leur valeur nette comptable à l'exception des immobilisations incorporelles et financières.

Par convention entre les parties, il a été attribué une valeur de 2 000 000 Frs au fonds commercial de la société SUD EST GESTION SAINT ETIENNE.

Les immobilisations financières de la société SOFICOMEX représentées par une participation de 1 120 550 Frs dans votre société (32 %) ont été reprises pour une valeur de 2 688 000 Frs.

## **4 - VERIFICATIONS EFFECTUEES**

J'ai effectué les diligences que j'ai estimé nécessaires selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes pour :

- vérifier la réalité des actifs apportés et des passifs pris en charge,
- contrôler la valeur attribuée aux apports,
- m'assurer que les événements intervenus pendant la période de rétroactivité n'étaient pas de nature à remettre en cause l'évaluation des apports.

## 5 - CONCLUSION

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur globale des apports décrits ci-dessus, dont le total s'élève à 2 224 131 Frs pour la société SOFICOMEX et 2 421 261 Frs pour la société SUD EST GESTION SAINT ETIENNE.

Le montant de l'actif net apporté par les sociétés absorbées est au moins égal au montant de l'augmentation de capital de la société absorbante diminué du mali de fusion.

FAIT A SAINT ETIENNE, Le 8 Janvier 1993  
Le Commissaire aux Apports



D. DEGRAEUWE  
Commissaire aux Comptes Inscrit