

GREFFE

SOCIETE 2 JPR

SAS au capital de 240 000 €
Siège social : 107, avenue Jean Jaures
47200 MARMANDE
R.C.S. : MARMANDE 499 218 592

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS

2007 B 130

15 JAN. 2008

A 19

SARL Cabinet AVIANO et ASSOCIES

Société de Commissaires aux Comptes
Membres de la Compagnie Régionale
d'AGEN

Société d'Expertise Comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre de la
Région de BORDEAUX

8, Rue Jean Baptiste Pères
47000 AGEN

CABINET AVIANO ET ASSOCIES

10 Janvier 2008

*Société d'Expertise Comptable
de la région de Bordeaux*



*Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'AGEN*

Agen, le

8, rue Jean-Baptiste Pérès
47000 AGEN
☎: 05 53 66 94 94
☎: 05 53 66 66 07
cabinet.aviano@wanadoo.fr

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société 2 JPR

En exécution de la mission qui nous a été confiée suivant ordonnance de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de MARMANDE en date du 10 Décembre 2007 concernant l'apport d'actions de la société SAS TRUCK CARROSSERIE 47 au capital de 120 000 € dont le siège social est à 47240 BON ENCONTRE, ZI Jean Malèze, à votre société, nous avons établi le présent rapport prévu à l'article L.225-147 du Code de Commerce.

I – PRESENTATION DE L'OPERATION – DESCRIPTION DES APPORTS

A – Présentation de l'opération :

- . Madame Josiane POZZER épouse LABROUSSE demeurant à 47310 MOIRAX « Videau Carrière » ;
- . Monsieur Romuald SPAGNOLI demeurant à 47200 MARMANDE, 8, impasse Théophile Gauthier ;
- . La société MJPM HOLDING SAS au capital de 300 000 € ayant son siège social à 47200 MARMANDE, 107, avenue Jean Jaurès immatriculée au RCS MARMANDE sous le numéro 405 296 062 ;

~

se proposent d'apporter à la SAS 2 JPR au capital de 240 000 €, ayant son siège social à 47200 MARMANDE 107, avenue Jean Jaurès, immatriculée au RCS de MARMANDE sous le numéro 499 218 592,

sous les garanties de fait et de droit habituelles en pareille matière, ce qui est accepté par la société 2 JPR, 12 000 actions de la société SAS TRUCK CARROSSERIE 47 au capital de 120 000 € dont le siège social est à 47240 BON ENCONTRE ZI Jean Malèze et immatriculée au RCS d'AGEN sous le numéro 440 512 713.

B – Nature, évaluation, rémunération des apports :

Le contrat d'apport des actions de la SAS TRUCK CARROSSERIE 47 prévoit qu'en rémunération de l'apport ci-dessus, évalué à 348 000 € (trois cent quarante huit mille euros), il sera attribué 34 800 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, entièrement libérées, ce qui entraînera une augmentation de capital d'un montant de 348 000 € pour le porter de 240 000 € à 588 000 €.

II – DILIGENCES – APPRECIATION DE LA VALEUR DES APPORTS

A – Nous nous sommes assurés que les apporteurs détiennent bien au minimum, le nombre d'actions de la SAS TRUCK CARROSSERIE 47 dont l'apport à la SAS 2 JPR est prévu soit 12 000 actions réparties ainsi qu'il suit :

- Madame Josiane POZZER épouse LABROUSSE	4 000 actions
- Monsieur Romuald SPAGNOLI	4 000 actions
- La SAS MJPM HOLDING	4 000 actions
TOTAL	12 000 actions

De plus, il nous a été communiqué que ces actions n'étaient grevées d'aucun nantissement.

B – La valorisation des titres de la SAS TRUCK CARROSSERIE 47 a été faite sur la base du bilan de la société arrêté au 31 décembre 2006. Nous nous sommes également fait communiquer l'évolution du chiffre d'affaires pour l'exercice en cours ainsi qu'un compte de résultat au 31 décembre 2007.

La valorisation de la SAS TRUCK CARROSSERIE a été faite sur la base de différentes méthodes :

- méthode de capitalisation du résultat moyen actualisé ;
 - méthode du goodwill ;
 - méthode de rentabilité par les flux de trésorerie disponibles ;
- telles qu'elles ressortent d'un rapport d'évaluation de l'entreprise.

La valeur moyenne des résultats ressort à 373 K€ et après élimination des extrêmes la moyenne s'élève à 354 K€.

Très peu différente de la valeur des fonds propres au 31 décembre 2006 c'est cette valeur qui a été retenue soit 348 K€ .

C – Les divers contrôles et recoupements nous ont permis d'apprécier la valorisation des apports.

Nous n'avons pas relevé dans les comptes au 31 décembre 2006, certifiés par le Commissaire aux Comptes, d'éléments susceptibles de modifier la valeur ci-dessus.

Enfin, nous n'avons pas constaté, depuis la date d'arrêté du bilan servant de base au présent apport, d'éléments ou évènements susceptibles de remettre en cause la valorisation des actions apportées.

III – RECAPITULATION DES APPORTS

La société 2 JPR bénéficiera des apports d'actions de la SAS TRUCK CARROSSERIE 47 suivants, réalisés par :

- Madame Josiane POZZER épouse LABROUSSE	4 000 actions
- Monsieur Romuald SPAGNOLI	4 000 actions
- La SAS MJPM HOLDING	<u>4 000 actions</u>

Soit 12 000 actions représentant la totalité du capital de la SAS TRUCK CARROSSERIE 47 valorisées

348 000 euros

u

En rémunération de ces apports, l'Assemblée Générale de la société procèdera à une augmentation de capital d'un montant de 348 000 euros pour le porter de 240 000 euros à 588 000 euros par la création de 34 800 actions de 10 euros chacune, entièrement libérées.

IV - CONCLUSION

En conclusion de nos travaux, nous sommes d'avis que la valeur des apports s'élevant à 348 000 euros, n'est pas surévaluée et, en conséquence, que l'actif net apporté est au moins égal au montant de l'augmentation du capital de la société.

Nous n'avons relevé aucun avantage particulier.

Fait à Agen, le 10 Janvier 2008

**Pour la Société
SARL CABINET AVIANO ET ASSOCIES**

A handwritten signature in black ink, consisting of a long horizontal stroke followed by a vertical stroke and a loop at the top right.

**C. AVIANO
Commissaire aux Apports**

En provenance de :

Handwritten text, mostly illegible due to crossing lines. The word "MARIANNE" is clearly visible at the bottom.

SGR 2 V4 MSR 02 06-40464-02 12-06

Présentation le :

Distribution le :

Signature du destinataire ou du mandataire (Précisez nom et prénom)

Signature: Péguy

RCS PARIS 356 000 000

**RECOMMANDÉ :
AVIS DE RÉCEPTION**



Numéro de l'envoi : RA 52 979 327 9 FR



Renvoyer à l'adresse ci-dessus

FRAB

*CHARLES COTEAUX DE SÈZES
"La Madelaine"*

47200 MARIANNE