RCS : COMPIEGNE
Code greffe : 6002

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 COMPIEGNE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2001 B 50435
Numéro SIREN : 439 634 775
Nom ou dénomination : BERNARD RENET FINANCES

Ce dépôt a été enregistré le 21/11/2014 sous le numéro de dépôt 4692

Xavier SOHIER

COMMISSAIRE AUX COMPTES, MEMBRE DE LA COMPAGNIE RÉGIONALE D'AMIENS

DÉPOSÉ LE

21 NOV. 2014

Tribunal de Commerce de Compiègne
N° 6692
L'un des greffiers associés

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS

SUR L'APPORT EN NATURE DE L'ACTIF NET

DE LA SARL HOLDING FAMILIALE RENET

EFFECTUE AU PROFIT DE LA SAS BERNARD RENET FINANCES

EN AUGMENTATION DE CAPITAL

12 rue Jean de Lignières
60000 BEAUVAIS
Téléphone : 03 44 48 31 26
Télécopie : 03 44 45 39 05

Greffe du Tribunal de Commerce de Compiegne : dépôt N°4692 en date du 21/11/2014

En exécution de la mission qui m'a été confiée par décision d'un commun accord des associés des sociétés concernées, par l'absorption de la société Holding Familiale Renet par la société Bernard Finances Renet dans le cadre d'un fusion - renonciation,

j'ai établi le présent rapport prévu à l'article L 225-147 du Code de Commerce.

Il m'appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que l'apport n'est pas surévalué.

A cet effet, j'ai effectué les 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 les éventuels avantages particuliers stipulés.

I PRESENTATION DE L'OPERATION ET DESCRIPTION DE L'APPORT

Présentation des sociétés

La société Holding Familiale Renet est une Société à Responsabilité limitée au capital de 255 000 € ayant son siège social à VILLERS SAINT FRAMBOURG (60810) 3, Rue Colin. Elle est immatriculée au registre du Commerce et des sociétés de Compiègne sous le n° 509 587 291.
Elle détient exclusivement des participations, dont 24.4 % de la société Bernard Renet Finances bénéficiaire de l'apport présentée ci après.

COMMISSAIRE AUX COMPTES
CRCC
AMIENS
T. SOHIER

La société Bernard Renet Finances est une société par actions simplifiée au capital de 2 000 000 € ayant son siège social à VILLERS SAINT FRAMBOURG (60810) 3, Rue Colin Elle est immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Compiègne sous le n° 439 634 775.

Modalités de l'opération

La société Holding Familiale Renet envisage apporter en nature l'intégralité de ses actifs et passifs à la société Bernard Renet Finances, à titre d'augmentation de capital, qui sera ensuivie d'une réduction immédiate du capital afin de neutraliser ses propres titres.

L'opération de fusion se réalise à la valeur comptable à la date de l'opération.

Evaluation de l'apport effectué

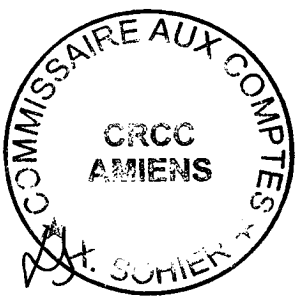
L'actif net de la société Holding Familiale Renet, a été arrêté dans le traité de fusion à une valeur de 3 572 856 € afin uniquement de déterminer le rapport d'échange.

Rémunération de l'apport

La rémunération de l'apport en nature sera effectué par une augmentation de capital de la société Bernard Renet Finances moyennant l'attribution de 459 actions de 1000 € chacune et d'une prime de fusion de 3 113 856 €.

I I DILIGENCES ET APPRECIATION DE L'APPORT

L'appréciation de la valeur de la société Holding Familiale Renet a été réalisée principalement sur la base du dernier bilan arrêté au 31 décembre 2013 et les récentes mutations réalisées sur les parts sociales de la société Holding Familiale Renet.



Valeur de l'actif :

1/ Actif immobilisé :

Il est exclusivement composé d'immobilisations financières, a savoir :

- 488 actions détenues de la SAS Bernard Renet Finances :

La société Bernard Renet Finances a fait l'objet d'une valorisation de ses titres le 30 septembre 2010 sur la base de 15 568 000 €.
1512 actions de ladite société sur les 2000 actions composant son capital soit 75.6 % ont été apportées au capital de la société Cofirenet.
La société Holding Financière Renet est elle même détenue intégralement par cette société Cofirenet suite à une augmentation de capital réalisée le 24 février 2012.

La valeur des 488 actions détenue de manière indirecte par le même actionnaire a été retenue sur cette même valorisation (488 actions à 7 784 €), soit 3 798 592 €. La valeur comptable ressort à 500 000 €. Une plus value latente de 3 298 592 € complétera l'actif net comptable.

- 390 actions de la SA AB TRANS (détention minoritaire à 5.69 % du capital).
La situation nette de cette société ressort à 1 472 322 € au 31 décembre 2013 et peut être considérée comme valeur liquidative.
Les titres ont été acquis 195 000 €. Une moins value latente ressort à 111 000 € .

- 1100 parts sociales de la SCI THED (détention de 88 % du capital) acquises à 110 000 €. En estimant cette SCI, à 250 000 € la plus value latente à retenir est de 110 000 €.

- 75 parts sociales de la SCI MMV1 (50 % du capital) acquises pour 1 €.
En estimant la SCI à 50 000 € la plus value latente à retenir ressort à 25 000 €.

L'actif immobilisé compte tenu des plus et moins values latentes ci-dessus déterminées peut être valorisé à 4 127 592 €, arrondi à 4 130 000 €

2/ Actif circulant :

Il est retenu à sa la valeur comptable soit 28 915 €

L'actif apporté est donc évalué à 4 158 915 €.

COMMISSAIRE AUX COMPTES
CRCC
AMIENS
X. SOHIER

Valeur du passif : Retenu sur les valeurs comptables au 31/12/2013

Comptes courants associés	581 467 €
Dettes fiscales	3 208 €
Total du passif	584 675 €

L'apport net ressort à :

Actif apporté :	4 158 915 €
Passif apporté :	584 675 €
Valeur de l'actif net	3 574 240 €

La valorisation des titres de la société Holding Familiale Renet sur la base de l'actif net s'établit à 3 574 240 €.

III CONCLUSION :

En conclusion de mes travaux, je suis d'avis que la valeur de l'apport des 510 parts sociales, de la société Holding Familiale Renet, apportée au capital de la SAS Bernard Renet Finances est au moins égale à 3 572 856 €.

Aucun avantage particulier n'est à stipuler.

Fait à Beauvais, le 13 novembre 2014

COMMISSAIRE AUX COMPTES
CRCC AMIENS
SOHIER

Xavier SOHIER
Commissaire aux comptes