



Jean RINCÉ
Olivier JANNÉE
Julien TESSON

Experts-Comptables
Commissaires aux Comptes

Déposé au Greffe
le 17 MAI 2011.
sous le N° 310 5476
RCS N° 89 660 142

LE TEMPLE AUTOMOBILES

SAS au capital de 382 590 €
7, rue Henri Farman
44360 VIGNEUX DE BRETAGNE



RAPPORT DU
COMMISSAIRE A LA FUSION SUR
LA VALEUR DES APPORTS DE LA
SAS LC FINANCES

Société d'Expertise comptable et de Commissariat aux comptes
inscrite au Tableau de l'Ordre de la Région des Pays de Loire
membre de la Compagnie Régionale de Rennes
SELARL au capital de 100 000 € - RCS Nantes 479 615 015

Centre d'Affaires Exapole - Bâtiment G
275 Bd Marcel Paul - BP 10315 - 44803 SAINT-HERBLAIN CEDEX
Tél. 02 40 76 28 49 - Fax 02 40 40 33 26 - conseil@koppa-audit.fr



KOPPA AUDIT

RAPPORT

SAS LE TEMPLE AUTOMOBILES
NEGOCE DE VEHICULES

7, rue Henri Farman
ZA des Quatre Nations
44360 VIGNEUX DE BRETAGNE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA FUSION SUR LA VALEUR
DES APPORTS DE LA SAS LC FINANCES**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par ordonnance de Monsieur le Président du tribunal de Commerce de NANTES en date du 5 avril 2011, concernant la fusion par voie d'absorption de la société LC FINANCES par la société LE TEMPLE AUTOMOBILES, nous avons établi le présent rapport sur la rémunération des apports prévu par l'article L. 236-10 du Code du Commerce.

L'actif net apporté a été arrêté dans le projet de traité de fusion signé par les représentants des sociétés concernées en date du 21 avril 2011. 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 absorbante augmentée de la prime de fusion.

La relation de l'exécution de notre mission comporte :

- une présentation de l'opération et la description des apports,
- l'exposé de nos diligences et notre appréciation de la valeur des apports.

.../...

I - PRÉSENTATION DE L'OPÉRATION ET DESCRIPTION DES APPORTS

1.1 Entités participant à l'opération

1.1.1 Société absorbée : LC FINANCES

La société LC FINANCES est une société par actions simplifiées au capital de 879 700 € composé de 87 970 actions de 10 € entièrement libérées. Son objet social est la prise de participations par voie d'apport, d'achat, de souscription ou autrement dans toutes sociétés, quel qu'en soient la forme et l'objet, ainsi que la gestion de ces participations.

1.1.2 Société absorbante : LE TEMPLE AUTOMOBILES

La société LE TEMPLE AUTOMOBILES est une société par actions simplifiées au capital de 382 590 € composé de 25 506 actions de 15 € entièrement libérées. Son objet social tel qu'il ressort de l'article 2 de ses statuts est l'achat, le négoce, la réparation et la location de véhicules industriels et de tous véhicules en général, ainsi que de tous articles et pièces qui s'y rapportent.

1.2 Nature et objectifs de l'opération

La société LC FINANCES détient 100 % de la société LE TEMPLE AUTOMOBILES

La fusion s'inscrit dans une politique de restructuration interne dont l'objectif est l'optimisation des structures actuelles pour une meilleure efficacité économique.

1.3 Description et évaluation des apports

Aux termes du traité de fusion, l'actif net apporté se décompose de la manière suivante :

Actifs apportés	
Immobilisations financières	2 620 000
Autres créances	443 131
Disponibilités	1 493
Charges constatées d'avance	404
Total des actifs apportés (A)	3 065 028
Passif pris en charge	
Emprunts et dettes financières	405 264
Autres dettes	18 122
Total du passif pris en charge (B)	423 386
Actif net apporté (A-B)	2 641 642

.../...

Les éléments d'actif et de passif sont apportés pour la valeur à laquelle ils figurent dans les comptes de la société LC FINANCES arrêtés le 30 octobre 2010 et annexés au présent rapport, à l'exception des titres de participation que la société LC FINANCES détient dans la société LE TEMPLE AUTOMOBILES qui ont été évalués à l'actif net corrigé au 31 octobre 2010 de la société LE TEMPLE AUTOMOBILES.

1.4 Rémunération des apports

Le rapport d'échange des droits sociaux tel qu'il est proposé par les dirigeants des deux sociétés est fixé à 19 actions LC FINANCES pour 6 actions LE TEMPLE AUTOMOBILES.

Le nombre d'actions à émettre par la SA LE TEMPLE AUTOMOBILES est de 27 780.

L'augmentation de capital correspondante soit 416 700 € (27 780 actions de nominal 15 €) sera limitée à 34 110 €, la société LE TEMPLE AUTOMOBILES procédant à l'annulation des 25 506 actions de son propre capital comprises dans l'apport fusion.

La différence entre, la valeur nette des biens apportés, soit 2 641 642 €, diminuée de la valeur des titres annulés, soit 2 417 097 €, et le montant de l'augmentation de capital, soit 161 107 €, constituera une prime de fusion de 190 435 €.

1.5 Aspects juridiques et fiscaux

Selon le projet de fusion en date du 21 avril 2011, la société LE TEMPLE AUTOMOBILES aura la propriété et la jouissance des biens et droits de la société absorbée, au jour de la réalisation définitive de l'opération, qui correspond à la date de l'assemblée générale extraordinaire.

Cependant les dirigeants ont choisi de retenir un effet rétroactif au 1^{er} novembre 2010.

Au plan fiscal, la société a placé l'opération sous le régime de faveur prévu à l'article 210 A du Code Général des Impôts en matière d'impôts sur les sociétés. Concernant les droits d'enregistrement, elle relève du régime de droit commun prévu à l'article 816 du Code Général des Impôts.

.../...

II - DILIGENCES ET APPRÉCIATION DE LA VALEUR DES APPORTS

Nous avons procédé à toutes les investigations nécessaires pour établir le présent rapport.

Nous avons effectué les contrôles d'usage en la matière, à partir des documents que vous nous avez transmis.

Nos travaux ont notamment consisté à :

- contrôler par sondage l'existence des actifs apportés, ainsi que l'exhaustivité des passifs transmis ;
- vérifier la correcte application de la méthode de valorisation des titres de participation ;
- s'enquérir auprès du commissaire aux comptes des résultats et conclusions tirés de ses premiers travaux.

Sur la base de nos travaux, nous concluons que la valeur des apports s'élevant à 2 641 642 € n'est pas surévaluée et, en conséquence, que l'actif net apporté est au moins égal au montant de l'augmentation de capital de la société absorbante, augmentée de la prime de fusion.

Fait à Saint Herblain,
le 30 avril 2011



Julien TESSON
Commissaire à la fusion



KOPPA AUDIT

COMPTES ANNUELS

	Brut	Amortissements et dépréciations	Net au 31/10/2010	Net au 31/10/2009
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Fonds Commercial				
Autres immo.incorp.,avances & acptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	1 319 700		1 319 700	1 319 700
Autres immobilisations financières				
Total	1 319 700		1 319 700	1 319 700
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières premières,approvisionnement				
En cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés				
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, impôts sur les bénéfices				
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances	443 131		443 131	696 698
Divers				
Avances & acptes versés/commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 493		1 493	4 392
Total	444 625		444 625	701 090
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	404		404	404
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remb. des obligations				
Ecart de conversion actif				
Total	404		404	404
TOTAL ACTIF	1 764 728		1 764 728	2 021 194

Voir en page 3 le rapport de l'expert comptable

	Net au 31/10/2010	Net au 31/10/2009
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	879 700	879 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	47 422	43 165
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	410 270	329 392
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	3 950	85 135
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total	1 341 342	1 337 392
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total		
DETTES		
Emprunts obligataires		
Autres emprunts	52 085	130 052
Découverts, concours bancaires		
Associés et dettes financières diverses	353 179	516 054
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 368	2 392
Dettes fiscales et sociales :		
. Personnel		
. Organismes sociaux		
. Etat, impôts sur les bénéfices	15 754	35 304
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total	423 386	683 802
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
Ecart de conversion passif		
TOTAL PASSIF	1 764 728	2 021 194

COMPTE DE RESULTAT

	du 01/11/2009	%	du 01/11/2008	%	Var. en val. annuelle	
	au 31/10/2010	CA	au 31/10/2009	CA	en euros	%
PRODUITS						
Ventes de marchandises						
Production vendue						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Autres produits						
Total						
CONSOMMATIONS						
Achats de marchandises						
Variations stock (marchandises)						
Achats de matières premières et d'autres approvisionnements						
Variation de stock (mat. premières)						
Autres achats & charges externes	2 615	#####	4 051	#####	-1 436	-35,44
Total	2 615	#####	4 051	#####	-1 436	-35,44
CHARGES						
Impôts, taxes et versements ass.						
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations amortissements et dépré.						
Autres charges			21	#####	-21	-100,00
Total			21	#####	-21	-100,00
Résultat d'exploitation	-2 615	#####	-4 072	#####	1 457	35,78
Produits financiers	24 826	#####	118 924	#####	-94 098	-79,12
Charges financières	16 286	#####	27 516	#####	-11 230	-40,81
Résultat financier	8 540	#####	91 409	#####	-82 868	-90,66
Quote-part des opérat. en commun						
Résultat courant	5 925	#####	87 337	#####	-81 411	-93,22
Produits exceptionnels						
Charges exceptionnelles						
Résultat exceptionnel						
Participation des salariés						
Impôt sur les bénéfices	1 975	#####	2 202	#####	-227	-10,31
Résultat de l'exercice	3 950	#####	85 135	#####	-81 184	-95,36

Voir en page 3 le rapport de l'expert comptable



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ANNEXE

Exercice clos le : 31/10/2010

Durée : 12 mois

1 REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2 NOTES SUR LE BILAN ACTIF**OPTIONS RETENUES DANS LE CADRE DU REGLEMENT CRC 2004-06**

	Date de première option	Option pour la comptabilisation		Non concerné
		en charges	à l'actif	
Frais d'acquisition				
des immobilisations corporelles et incorporelles		☐	☐	☒
des titres de participation		☐	☐	☒
des autres titres immobilisés et des titres de placement		☐	☐	☒
Coûts d'emprunts activables		☐	☐	☒
montant comptabilisé à l'actif pour l'exercice				
Dépenses de développement remplissant les critères d'activation		☐	☐	☒
montant comptabilisé en charges pour l'exercice				

ACTIF IMMOBILISE

Valeurs brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles.....				
Terrains.....				
Constructions.....				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles et immobilisations en cours et avances et acomptes				
Immobilisations financières.....	1 319 700			1 319 700
Total.....	1 319 700			1 319 700

Amortissements	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles.....				
Terrains.....				
Constructions.....				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles..				
Total.....				

Dépréciations de l'actif	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles.....				
Immobilisations corporelles.....				
Immobilisations financières.....				
Total.....				

2 NOTES SUR LE BILAN ACTIF (suite)**Frais d'établissement :**

	Valeur nette	Taux amortissement
Frais de constitution.....		
Frais de premier établissement...		
Frais d'augmentation de capital..		

Fonds commercial :

Hors droit au bail, il s'élève à :

Eléments achetés.....	
Eléments réévalués.....	
Eléments reçus en apport.....	

COMPOSANTS IDENTIFIES EN APPLICATION DU REGLEMENT CRC 2002-10

	Valeurs brutes	Amortissements et provisions	Valeurs nettes
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles			

AMORTISSEMENTS

Les plans d'amortissement des immobilisations retiennent les méthodes suivantes :

Durées d'amortissement**Immobilisations non décomposées :**

amortissement en fonction des durées d'usage en application de la mesure de simplification pour les PME.

Immobilisations décomposées :**Structure :** amortissement en fonction de la durée d'usage de l'immobilisation prise dans son ensemble (sauf pour les immeubles de placement).**Composants :** amortissement en fonction de la durée normale d'utilisation ou de la durée d'usage lorsqu'elle existe.**Modes d'amortissement**

Les amortissements sont calculés en application du mode linéaire ou du mode dégressif.

	Immobilisations non décomposées		Immobilisations décomposées			
	Mode	Durée	Mode	Durée	Mode	Durée
Immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						

2 NOTES SUR LE BILAN ACTIF (suite)**AUTRES POSTES DE L'ACTIF****- STOCKS**

L'absence de stock à l'actif du bilan se justifie par l'activité exercée par la société.

Valeurs brutes

Mat. 1ères, approvisionnements
En-cours de production de biens
En-cours de production de services
Prod.intermédiaires et finis
Marchandises

Total.....

A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture

Dépréciation des stocks

Mat. 1ères, approvisionnements
En-cours de production de biens
En-cours de production de services
Prod.intermédiaires et finis
Marchandises

Total.....

A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture

- CREANCES, DISPONIBILITES ET COMPTES DE REGULARISATION**Créances représentées par des effets de commerce**

Clients.....
Autres créances.....

Etat des créances :

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé.....			
Actif circulant et charges constatées d'avance.	443 535	443 535	-0

Produits à recevoir inclus dans les postes de bilan :

Immobilisations financières.....
Clients et comptes rattachés.....
Autres créances.....
Disponibilités.....

Charges constatées d'avance :

Cette rubrique ne contient que des charges ordinairement liées à l'exploitation normale de l'entreprise

Dépréciation des créances et autres postes d'actif

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Créances				
Autres postes d'actif.....				
Total.....				

3 NOTES SUR LE BILAN PASSIF**Capital social (actions ou parts) :**

	Nombre	Valeur nominale
Titres en début d'exercice.....	87 970	10,00
Titres émis.....		
Titres remboursés ou annulés.....		
Titres en fin d'exercice.....	87 970	10,00

Provisions :

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions règlementées.....				
Provisions pour risques & charg				
Total.....				

Etat des dettes :

	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Etablissements de crédit.....	52 085	52 085		
Dettes financières diverses.....				
Fournisseurs.....	2 368	2 368		
Dettes fiscales et sociales.....	15 754	15 754		
Dettes sur immobilisations.....				
Autres dettes.....	353 179	353 179		
Produits constatés d'avance.....				
Total.....	423 386	423 386		

Dettes représentées par des effets de commerce :

Dettes financières.....	
Fournisseurs.....	
Autres dettes.....	

Charges à payer incluses dans les postes du bilan :

Emprunts et dettes auprès des établ. de crédit.....	2 015
Emprunts et dettes financières diverses.....	10 676
Fournisseurs.....	1 136
Dettes fiscales et sociales.....	
Autres dettes.....	

Produits constatés d'avance :

Cette rubrique ne contient que des produits ordinairement liés à l'exploitation normale de l'entreprise

--

4 ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles

Poste de dette concerné	Montant de la dette	Nature des sûretés	Valeur nette comptable des biens donnés en garantie

Engagement donnés

Intérêts sur emprunts..... 5 279

Avals et cautions.....

Autres engagements donnés.....

Un nantissement sur 25500 actions "LE TEMPLE AUTOMOBILES" a été accepté au profit de la BCME dans le cadre du l'emprunt de 155 000 euros consenti par ce même organisme le 17/10/2003.

Un contrat d'assurance décès-IPT, garantissant M. P Lemarié et M. JL Chatelain, a été contracté au profit de la BCME.

Les montants garantis s'élèvent à 155 000 euros par assuré.

Engagements réciproques

Effets escomptés non échus.....

Crédit-bail mobilier.....

Crédit-bail immobilier.....

Locations longue durée.....

Autres engagements réciproques.....

La société LC FINANCES a conclu avec la société LE TEMPLE AUTOMOBILES une convention d'intégration fiscale la rendant redevable de l'impôt sur les sociétés calculé sur le résultat fiscal du groupe intégré.

Le montant de l'impôt sur les sociétés transféré par la société LE TEMPLE AUTOMOBILES s'élève à 107 180 euros au 31 octobre 2010.

Engagements reçus

Avals et cautions.....

Autres engagements reçus.....

Autres informations significatives