



RCS : LYON

Code greffe : 6901

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 LYON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2000 B 00933

Numéro SIREN : 429 084 502

Nom ou dénomination : SEGECO AUDIT RHONE-ALPES

Ce dépôt a été enregistré le 07/08/2013 sous le numéro de dépôt A2013/019178



4365333

Dénomination : SEGECO AUDIT RHONE-ALPES
Adresse : 170 boulevard de Stalingrad 69006 Lyon -FRANCE-
n° de gestion : 2000B00933
n° d'identification : 429 084 502
n° de dépôt : A2013/019178
Date du dépôt : 07/08/2013

Pièce : Rapport du commissaire à la fusion



4365333

HERMITAGE AUDIT

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
INSCRITE A LA COMPAGNIE DE RIOM

« SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES »

*Société anonyme
au capital de 1.035.090 Euros*

170 Boulevard de Stalingrad
69006 LYON

**RAPPORT
DU
COMMISSAIRE A LA FUSION**
sur la valeur des apports effectués par la
société FIALP AUDIT
à la société SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES
(Articles L 236-10 et L 225-147 du Code de Commerce)

FUSION ABSORPTION DE LA SAS « FIALP AUDIT »
PAR LA SA « SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES »

Société par actions simplifiée
au capital de 150.000 Euros
R.C.S. LE PUY B 441 901 592 – Code APE : 6920Z

Téléphone : 04.71.03.78.81 - Télécopie : 04.71.03.78.81

Siège Social :
1 Place aux Laines
43 000 LE PUY-EN-VELAY

Rapport du commissaire à la fusion sur la valeur des apports

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la société **SEGECO AUDIT RHÔNE 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 26 mars 2013 concernant la fusion **par voie d'absorption de la société FIALP AUDIT par la société SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES, nous avons établi le présent** rapport prévu par les articles L. 236-10 et L. 225-147 du Code de commerce

L'actif net apporté a été arrêté dans le projet de fusion signé par les représentants des sociétés concernées en date du 24 juin 2013. 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, d'une part, 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 d'émission, d'autre part, à apprécier les avantages particuliers stipulés.

I- PRESENTATION DE L'OPERATION ET DESCRIPTION DES APPORTS

11 – PRESENTATION DE L'OPERATION

111 – SOCIETES CONCERNEES

111 a FIALP AUDIT (société absorbée)

La Société FIALP AUDIT a pour objet et activité l'exercice de la profession de commissariat aux comptes.

Elle a été constituée sous la forme de SARL aux termes d'un acte sous seing privé du 20 février 2001 et immatriculée sous le n° 435 402 359 au RCS d'ALBERTVILLE (à ce jour RCS de CHAMBERY) en date du 13 avril 2001.

Sa durée expire le 12 avril 2100 en fin de journée.

Elle a adopté, à compter du 25 janvier 2013, la forme de Société par actions simplifiée suivant décision extraordinaire de son Associé unique en date du 25 janvier 2013.

111 b - SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES AUDIT RHÔNE ALPES – SOCIETE D'EXPERTISE ET DE GESTION COMPTABLE (société absorbante)

La Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES a pour objet l'exercice des professions d'expert-comptable et de commissariat aux comptes mais elle n'exerce que la profession de commissaire aux comptes.

Elle a été constituée sous forme de Société Anonyme en date à LYON le 13 décembre 1999. Sa durée expire le 20 Mars 2099.

Son capital s'élève à la somme de 1.035.090 €, divisé en 103.509 actions de 10 € chacune, toutes de même catégorie, libérées intégralement.

111 c- Liens entre les deux sociétés

. LIENS EN CAPITAL :

- La Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES ne détient aucune action de la Société FIALP AUDIT.

- La Société FIALP AUDIT ne détient aucune action de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES.

- Il est précisé que la Société SEGEPRO (Société par Actions Simplifiée au capital de 6.503.110 €, divisé en 7.115 actions de 914 € chacune – siège social : Z.I – 12 Avenue de Coubon – 43700 BRIVES CHARENSAC - RCS LE PUY EN VELAY 443 416 912) détient la majorité du capital des Sociétés SEGECO AUDIT RHONE ALPES et FIALP AUDIT

. DIRIGEANTS COMMUNS

. Monsieur Jean-Loup ROGE, Président Directeur Général de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES, est également Président de la Société FIALP AUDIT

111 d - Informations complémentaires

Les Sociétés SEGECO AUDIT RHONE ALPES et FIALP AUDIT ne font pas appel public à l'épargne et n'ont pas émis de parts bénéficiaires ou d'obligations.

112 - MOTIFS ET BUTS DE LA FUSION

Les motifs sont notamment les suivants :

La Société SEGECO AUDIT RHONE-ALPES est une société de commissariat aux comptes, implantée dans la région lyonnaise.

La Société FIALP AUDIT est une société de commissariat aux comptes, implantée à ALBERTVILLE (73200).

La Société SEGEPRO, Actionnaire majoritaire de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES, a acquis le 13 février 2013 la totalité du capital de la Société FIALP AUDIT.

La fusion est l'aboutissement du rapprochement du « groupe SEGEPRO » et du « groupe FIALP (composée des Sociétés FIALP AUDIT, FIALP - G.HUGUES et FIALP, ces 2 dernières allant également être fusionnées avec des Sociétés du groupe SEGEPRO) suite à la prise de participation de la Société SEGEPRO dans ces 3 Sociétés. Elle permettra d'intégrer la Société FIALP AUDIT dans la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES, la filiale de commissariat aux comptes du « groupe SEGEPRO » pour la région RHONE ALPES.

De plus, il faut ajouter que dans les faits, l'intégration progressive de la Société FIALP AUDIT avec la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES a commencé. En effet, les Sociétés ont commencé à harmoniser leurs méthodes et outils de travail (notamment les outils informatiques liés aux métiers, à la gestion interne et à l'administratif) et la Direction des Sociétés SEGECO et SEGEPRO (en tant qu'animatrice de ses filiales) participe à cette harmonisation.

La fusion est également envisagée dans le but :

- . d'améliorer et d'harmoniser l'organisation administrative et la gestion interne,
- . d'améliorer l'organisation technique, les services rendus à la clientèle et la rentabilité de l'ensemble.

113 - COMPTES SERVANT DE BASE A LA FUSION

. Le présent projet prévoit une absorption de la Société FIALP AUDIT par la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 août 2012.

. Les comptes de la Société FIALP AUDIT utilisés pour établir l'actif net apporté sont ceux arrêtés au 31 août 2012, arrêtés par la Gérance et approuvés par l'Associé unique en date du 25 janvier 2013.

La Société FIALP AUDIT est dotée de Commissaires aux Comptes, à savoir la Société CABINET BOREL ET ASSOCIES pour le mandat de titulaire et Monsieur Pascal BOREL pour le mandat de suppléant mais ces derniers ayant été nommés le 13 février 2013 suite à la prise de participation de la Société SEGEPRO, ils n'ont pas eu à certifier les comptes annuels arrêtés au 31 août 2012 de la Société FIALP AUDIT.

Pour l'information des Actionnaires et étant donné que les comptes de la Société FIALP AUDIT ont plus de six mois à la date du projet de fusion, la Société FIALP AUDIT a établi, selon les mêmes méthodes et la même présentation que les derniers comptes annuels, un état comptable arrêté au 30 avril 2013 par le Président en date du 14 juin 2013, soit à une date antérieure de moins de trois mois à celle du présent projet.

. Les comptes de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES utilisés pour établir les conditions de l'opération sont ceux arrêtés au 31 août 2012, arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 10 décembre 2012 et approuvés par l'Assemblée Générale des Actionnaires en date du 24 janvier 2013.

Lesdits comptes ont été certifiés par la Société CABINET BOREL ET ASSOCIES, Commissaire aux Comptes de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES, dans son rapport en date du 10 janvier 2013.

Pour l'information des Actionnaires et étant donné que les comptes de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES ont plus de six mois à la date du projet de fusion, la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES a établi, selon les mêmes méthodes et la même présentation que les derniers comptes annuels, un état comptable arrêté au 30 avril 2013 par un Conseil d'Administration du 14 juin 2013, soit à une date antérieure de moins de trois mois à celle du présent projet.

. Pour la valorisation des Sociétés et le calcul de la parité d'échange (qui doit être calculée en tenant compte de la valeur réelle des deux Sociétés et non pas des valeurs comptables), il est proposé de tenir compte des comptes arrêtés pour la Société FIALP AUDIT au 31 août 2012 et des comptes arrêtés pour la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES au 31 août 2012.

. Les comptes de la Société FIALP AUDIT arrêtés au 31 août 2012 sont en ANNEXES.

114- METHODES D'EVALUATION

114 a – Base de l'évaluation :

La valorisation est basée :

- . sur les comptes au 31 août 2012 pour la Société FIALP AUDIT, comptes qui ont servi à fixer la valorisation de la Société FIALP AUDIT lors de l'acquisition de la totalité du capital de la Société FIALP AUDIT par la Société SEGEPRO le 13 février 2013,
- . sur les comptes au 31 août 2012 pour la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES.

114 b- Evaluation de la société FIALP AUDIT :

Méthode d'évaluation

La valeur d'une action de la Société FIALP AUDIT est déterminée de la façon suivante :

- . montant des capitaux propres (au sens de la ligne 142 de la liasse fiscale 2033-A) dans les comptes de la Société FIALP AUDIT au 31 août 2012, soit 77.713,49 €,
- . diminué des distributions de dividendes et de réserves et de toute répartition d'actifs intervenues depuis le 31 août 2012 (à savoir : 0 €),
- . majoré de la valeur de la clientèle de la Société FIALP AUDIT déduite de la valorisation de la Société FIALP AUDIT lors de l'acquisition de la totalité du capital de la Société FIALP AUDIT par la Société SEGEPRO le 13 février 2013, à savoir une valorisation de 220.909 € pour 100% du capital.
Calcul de la valeur de la clientèle : valeur de la Société FIALP AUDIT (220.909 €) – les capitaux propres au 31 août 2012 (77.713,49 €) + VNC de la clientèle (45.790 €) = 188.985,51 €
- . diminué de la valeur nette comptable de la clientèle dans les comptes de la Société FIALP AUDIT au 31 août 2012, soit 45.790 €,
- . soit une valeur totale pour la totalité des Actions FIALP AUDIT de DEUX CENT VINGT MILLE NEUF CENT NEUF EUROS (220.909 €),

. diminué de la provision d'impôt sur plus-values d'apport d'éléments d'actif immobilisé égale à : (valeur de la clientèle réévaluée – VNC de la clientèle) X 33,33% d'IS = (188.985,51 € - 45.790 €) X 33,33% = 47.727,06 €

. diminué de la provision pour retraite constituée dans le traité, soit 8.723 €,

. augmenté de l'impôt différé actif sur la provision pour retraite inscrit dans le traité, soit 2.907,37 €,

. soit une valeur totale « finale » pour la totalité des Actions FIALP AUDIT de CENT SOIXANTE SEPT MILLE TROIS CENT SOIXANTE SIX EUROS ET TRENTE ET UN CENTIMES (167.366,31 €),

Valeur unitaire obtenue

La valeur unitaire des titres composant le capital de la Société FIALP AUDIT est égal à ce prix total divisé par le nombre de titres (soit 1 000), soit 166,25 € par titre.

Valorisation globale de FIALP AUDIT	167 366,31
Nombre de titres	1 000
Valeur unitaire des titres FIALP	167,37

114 c- Evaluation de la société SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES AUDIT RHÔNE ALPES

Méthode d'évaluation

La valeur d'une action SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES AUDIT RHÔNE ALPES est calculée en prenant la moyenne de 2 méthodes : la méthode patrimoniale et la méthode d'actualisation des flux.

Détermination de la valeur en appliquant la méthode patrimoniale :

. . . montant des capitaux propres de la Société (soit 1.022.369 €) dans les comptes de l'exercice clos le 31 août 2012,

. majoré de la provision (pour la partie non reprise) pour impôts comptabilisée lors de la scission de la Société PIN & ASSOCIES le 31 août 2011, soit 474.233,67 €,

. majoré de la valeur de la clientèle égale à la production vendue affectée du coefficient 1, soit 1.576.662 €,

. minoré de la valeur comptable de la clientèle au 31 août 2012 (1.568.000,03 €)

. diminué des engagements pour retraites, soit 12.671 €,

. majoré de l'impôt différé actif sur ces engagements pour retraite, soit 4.223,34 €

. soit 1.496.817,01 € de valeur pour les 103.509 actions composant le capital de la Société au 31/08/2012,

Détermination de la valeur en appliquant la méthode par actualisation de flux

montant des résultats d'exploitation multiplié (hors dotation aux provisions sur immobilisations incorporelles) par 6, et ce, au 31 août 2012 :

résultat d'exploitation : - 1.471.588,85 €
+ dotation aux provisions sur immobilisations incorporelles : 1.630.446 €
soit un résultat d'exploitation retraité de 158.857,15 € multiplié par 6, soit 953.142,90 €

. majoré de la trésorerie nette et ce, au 31 août 2012, soit 90.713 €,

. soit 1.043.855,90 € de valeur pour les 103.509 actions composant le capital de la Société au 31/08/2012,

Détermination de la valeur en appliquant la moyenne des deux méthodes :

La moyenne des 2 méthodes est donnée dans le tableau ci-dessous

Méthode 1 : Valeur patrimoniale	1 496 817,01
Méthode 2 : Actualisation des flux	1 043 855,90
Moyenne	1 270 336,46
Nombre d'actions	103 509,00
Valeur unitaire de l'action	12,27
Distribution de dividendes	0,00
Valeur de l'action SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES	12,27

En conséquence, la valeur d'une action SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES AUDIT RHÔNE ALPES est fixée à **12,27 €**.

114 d- Conclusion : valeur retenue pour chaque société

Il ressort des méthodes retenues que la valeur respective des Sociétés FIALP AUDIT et SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES AUDIT RHÔNE ALPES est de :

Valeur action FIALP AUDIT	167,37
Valeur action SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES	12,27

115- DETERMINATION DU RAPPORT D'ECHANGE

Le rapport d'échange des droits sociaux est fixé, d'un commun accord entre les Sociétés soussignées, à :

13,64 actions de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES
pour
1 action de la Société FIALP AUDIT

Ce rapport d'échange a été déterminé en fonction :

- de la valeur des actions FIALP AUDIT par le groupe SEGEPRO lors de l'acquisition du groupe FIALP,
- du rapport des valeurs respectives des droits sociaux des deux Sociétés, ces valeurs étant basées sur l'évaluation de la valeur globale de chaque Société, cette évaluation s'étant faite à la valeur vénale .
- de l'opportunité que présente cette fusion pour les Sociétés en cause,
- de l'appartenance des deux Sociétés au même groupe.

116 - REMUNERATION DE L'APPORT-FUSION

Il résulte du rapport d'échange ci-dessus arrêté que les Associés de la Société FIALP AUDIT devraient recevoir, en échange des 1.000 actions composant le capital social de la Société FIALP AUDIT, 13.640 actions d'une valeur nominale de 10 € chacune de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES à créer par cette dernière à titre d'augmentation de capital. Le capital de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES serait ainsi augmenté d'une somme de 136.400 €.

Les Associés de la Société FIALP AUDIT devront faire leur affaire personnelle de la négociation des éventuels rompus.

Ces actions nouvelles, toutes entièrement libérées, seront réparties entre les Associés de la Société FIALP AUDIT à raison de 13,64 actions de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES pour 1 action de la Société FIALP AUDIT.

La rémunération ci-dessus convenue correspond à la parité de fusion arrêtée contradictoirement par le Président de la Société FIALP AUDIT et par le Conseil d'Administration de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES.

Les actions nouvelles susvisées à créer par la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES seront soumises à toutes les dispositions statutaires de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES et porteront jouissance à compter du jour de la date de réalisation définitive de la fusion.

Elles seront négociables dans les conditions prévues par la Loi.

117 - PRIME DE FUSION

La différence entre la valeur nette des biens apportés, soit 167.366,31 €, et le montant de l'augmentation de capital de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES, soit 136.400 €, constituerait une prime de fusion et serait inscrite pour son montant, soit 30.966,31 €, au passif du bilan de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES et sur laquelle porteraient les droits de tous les Actionnaires, anciens et nouveaux, de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES.

Valeur de l'apport	167 366,31
Augmentatation de capital	136 400,00
Prime de fusion	30 966,31

118 - PROPRIETE - JOUISSANCE

La Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES sera propriétaire et aura la jouissance des biens et droits mobiliers apportés par la Société FIALP AUDIT à compter du jour de la réalisation définitive de la fusion.

Jusqu'audit jour, la Société FIALP AUDIT continuera de gérer avec les mêmes principes, règles et conditions que par le passé, l'ensemble de ses actifs. Toutefois, elle ne prendra aucun engagement important sans l'accord préalable de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES.

De convention expresse, il est stipulé que toutes les opérations faites depuis le 1^{er} septembre 2012 par la Société FIALP AUDIT seront considérées comme l'ayant été, tant pour ce qui concerne l'actif que le passif, pour le compte et aux risques de la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES.

Il en sera de même pour toutes les dettes et charges de la Société FIALP AUDIT y compris celles dont l'origine serait antérieure au 1^{er} septembre 2012, date d'effet de la fusion, et qui auraient été omises dans la comptabilité de cette Société.

Tous accroissements, tous droits et investissements nouveaux, tous risques et tous profits quelconques, et tous frais généraux, toutes charges et dépenses quelconques, afférents aux biens apportés incomberont à la Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES, ladite Société acceptant dès maintenant de prendre, au jour où la remise des biens lui en sera faite, les actifs et passifs qui existeront alors comme tenant lieu de ceux existant au 1^{er} septembre 2012.

A cet égard, Monsieur Jean-Loup ROGE, ès qualités, déclare que la Société FIALP AUDIT qu'il représente, n'a effectué depuis le 31 août 2012, date de l'arrêté des comptes retenue pour déterminer le rapport d'échange, et qu'elle n'effectuera, entre la date de signature des présentes et celle de la réalisation définitive des apports, aucune opération autre que les opérations de gestion courante.

En particulier, Monsieur Jean-Loup ROGE, ès qualités, déclare :

. que la Société FIALP AUDIT qu'il représente, ne prendra, entre ce jour et jusqu'à la réalisation définitive de la fusion objet des présentes, aucune disposition de nature à entraîner une réalisation d'actif,

. qu'il n'a été procédé depuis le 1^{er} septembre 2012 (et qu'il ne sera procédé jusqu'à la date de réalisation définitive de la fusion) à aucune création de passif en dehors du passif commercial courant.

Il est précisé que l'acquisition en date du 13 février 2013 de la Société FIALP AUDIT par la Société SEGEPRO a fait l'objet d'une CONVENTION DE GARANTIES consentie le 13 février 2013 par Monsieur Yves LEBLOND à la Société SEGEPRO comportant une garantie d'actif et de passif basée sur les comptes au 31 août 2012 de la Société FIALP - G.HUGUES. Dans cette CONVENTION DE GARANTIES, il est stipulé que la garantie d'actif et de passif continuera de produire ses effets, notamment :

- en cas de modification de la structure juridique de la Société SEGEPRO,
- en cas de modification de la structure juridique de la Société FIALP AUDIT,
- en cas de transmission du patrimoine (notamment par fusion, apport partiel d'actif, dissolution sans liquidation...) de la Société FIALP AUDIT au profit d'une autre société.

Précision concernant les éléments incorporels

L'activité de commissariat aux comptes que la Société FIALP AUDIT exploite à ALBERTVILLE (73200) – 21 Avenue Victor Hugo et qui comprend :

- la clientèle,
- le bénéfice et la charge de tous traités, conventions et engagements conclus par la Société FIALP AUDIT, en vue de lui permettre l'exploitation dudit fonds, notamment le bénéfice et la charge des mandats de commissaire aux comptes titulaire et suppléant qui lui ont été confiés, suivant liste de mandats listés annexés au projet de fusion.
- tous droits de propriété industrielle, marques, brevets, logiciels et licences de logiciels pouvant appartenir ou bénéficier à la Société FIALP AUDIT,
- tous documents commerciaux, techniques, administratifs, comptables et financiers concernant directement ou indirectement l'exploitation du fonds apporté,
- et généralement tous les éléments ayant trait avec l'exploitation dudit fonds.

Etant précisé que la Société FIALP AUDIT n'est pas titulaire de droit au bail mais qu'elle est titulaire d'un contrat de domiciliation conclu le 12 juin 2002 avec les Sociétés FIALP et SCI SYL (dénommée maintenant SCI 73 ALBERTVILLE – AVENUE VICTOR HUGO) pour domicilier son siège social dans le local sis ALBERTVILLE (73200) – 21 Avenue Victor Hugo et ce, pour une durée de 12 mois, renouvelable par tacite reconduction,

Précision concernant l'actif circulant

Il est précisé que les impôts différés actif inscrits au présent traité correspondent à l'impôt sur les sociétés calculé sur la provision pour retraites inscrite au passif dans le présent traité et ce, du fait de la réalisation de la fusion aux valeurs réelles.

122 - Passif apporté

Le montant total du passif, dont la transmission est prévue, est estimé à **194.011,34 €**, se décomposant de la façon suivante :

DETAIL DU PASSIF APORTE	Valeur comptable	Valeur d'apport
Provision pour impôts	0,00	47 727,00
Provision pour retraite	0,00	8 723,00
Comptes courant d'associés	856,02	856,02
Dettes fournisseurs	93 388,82	93 388,82
Dettes personnel	7 673,15	7 673,15
Organismes sociaux	8 585,16	8 585,16
Tva	26 434,74	26 434,74
Autres impôts et taxes	623,39	623,39
TOTAL	137 561,28	194 011,28

La Société SEGECO AUDIT RHONE ALPES prendra en charge et acquittera aux lieux et places de la Société FIALP AUDIT la totalité du passif de celle-ci, ci-dessus indiqué.

Précision concernant la provision pour impôts

- la provision pour impôts inscrite au présent traité correspond à l'impôt sur les sociétés calculé sur la plus-value (143.195,51 €) sur la valeur du fonds de commerce inscrite à l'actif dans le présent traité, et ce, du fait de la réalisation de la fusion aux valeurs réelles,

Précision concernant la provision pour retraite

- la provision pour retraites est inscrite au présent traité du fait de la réalisation de la fusion aux valeurs réelles, alors même que cette provision n'est pas comptabilisée dans les comptes de la Société FIALP AUDIT.

Le montant total du passif, dont la transmission est prévue, est estimé à 194.011,34 €.

Actif net apporté

DETAIL DE L'APPORT NET	MONTANT
Total de l'actif apport	361 377,65
Total du passif pris en charge	194 011,28
TOTAL APPORT NET	167 366,37

II - DILIGENCES ET APPRECIATION DE LA VALEUR DES APPORTS

Les diligences que nous avons effectuées ont porté sur les points suivants

21 - Contrôle de la réalité des apports et de l'exhaustivité des passifs transmis à la société

Les apports décrits ci-dessus sont conformes au bilan du 31/08/2012 approuvés par l'associé unique en date du 25 janvier 2013, et certifiés par le commissaire aux comptes de la société.

Concernant le passif apporté, il est à noter que les droits des salariés aux indemnités de départ à la retraite ne sont pas provisionnés dans les comptes au 31 août 2012

22 - Analyse des valeurs individuelles proposées dans le traité d'apport :

Il est précisé que du fait de la réalisation de la fusion aux valeurs réelles, le fonds de commerce a été valorisé sur la base des valeurs réelles.

Les autres éléments d'actif et de passif apportés ayant une valeur réelle égale à leur valeur comptable, la valeur du fonds de commerce est égale à **188.985,51 €**, soit la différence entre la valeur réelle de la Société FIALP AUDIT avant provisions pour impôts et pour retraite, soit

220.909 €, et la valeur de l'actif net comptable (77.713,49 €) diminué de la valeur comptable (45.790,00 €) du fonds de commerce, soit 31.923,49 €.

23 - Examen du résultat des activités apportées pendant la période de rétroactivité

La situation comptable établie au 30 avril 2013 fait apparaître une perte non significative de 12 643 €..

24 - Vérification, jusqu'à la date de ce rapport, de l'absence de faits ou d'événements susceptibles de remettre en cause la valeur des apports

Nous nous sommes assurés qu'aucun fait ou évènement susceptible de remettre en cause la valeur globale des apports n'est intervenu jusqu'à la date du présent rapport.

CONCLUSION

En conclusion de nos travaux, nous sommes d'avis que la valeur des apports s'élevant à **166 366,37 €** 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 SEGECO AUDIT RHÔNE ALPES AUDIT RHÔNE ALPES (absorbante), majorée de la prime d'émission .

Fait à **LE PUY-EN-VELAY**
Le 3 juillet 2013

Marc JAMON
Commissaire aux comptes



ANNEXES

- *ANNEXE 1 : Copie de l'ordonnance de nomination en date du 26 mars 2013.*
- *ANNEXE 2 : Bilan de la société FIALP AUDIT au 31/08/2012*
- *ANNEXE 3 : Situation comptable de la société FIALP AUDIT au 30/04/2013*
- *ANNEXE 4 : Bilan de la société SEGECO RHÔNE ALPES AUVERGNE au 31/08/2012*

ANNEXE 1

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
LYON

Nos réf : 2013OP00726

Affaire : La société SEGECO AUDIT RHONE-ALPES
lettre simple

La société SEGECO AUDIT RHONE-ALPES
170 Boulevard de Stalingrad
69006 LYON

Lyon, le 26/03/2013

J'ai l'honneur de vous notifier copie de l'ordonnance rendue le 26/03/2013 par le
Président du Tribunal de Commerce de Lyon.

Le Greffier



ORDONNANCE

Nous, Président du Tribunal de Commerce de Lyon, assisté du Greffier,

Vu la requête qui précède et les motifs exposés,

DESIGNONS en qualité de commissaire à la fusion :

La société HERMITAGE AUDIT
1 place aux Laines
43000 Le Puy en Velay

Fait à Lyon, le **26 MARS 2013**

LE PRESIDENT


Y. CHAVENT

LE GREFFIER


E. MERGEY



ANNEXE 2

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/08/2012			31/08/2011
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)	45 790		45 790	45 790
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage indus.					
Autres immobilisations corporelles	1 294	1 294			
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
	TOTAL (II)	47 084	1 294	45 790	45 790
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
CREANCES (3)					
Créances clients et comptes rattachés	79 552		79 552	108 245	
Autres créances	18 862		18 862	13 052	
Capital souscrit appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	71 071		71 071	20 793	
Charges constatées d'avance					
	TOTAL (III)	169 485		169 485	171 292
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF		216 569	1 294	215 275	217 082

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		31/08/2012	31/08/2011
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	10 000	10 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	1 000	1 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	45 150	44 553
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	21 564	40 597
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	77 713	96 150
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers	856	1 751
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	93 389	62 149
	Dettes fiscales et sociales	43 316	55 546
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	Produits constatés d'avance (1)		1 486
	Total des dettes	137 561	120 932
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	215 275	217 082
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	21 563,53	40 596,83
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	137 561	120 932
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/08/2012

31/08/2011

		France	Exportation	12 mois	12 mois	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises					
	Production vendue (Biens)					
	Production vendue (Services et Travaux)	217 836		217 836	170 593	
	Montant net du chiffre d'affaires	217 836		217 836	170 593	
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits			(29 202)	9 021	
Total des produits d'exploitation (1)				188 634	179 614	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stock					
	Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock					
	Autres achats et charges externes			86 833	57 995	
	Impôts, taxes et versements assimilés			921	918	
	Salaires et traitements			52 676	48 696	
	Charges sociales du personnel			22 070	20 939	
	Cotisations personnelles de l'exploitant					
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir					
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant					
	Dotations aux provisions					
	Autres charges					
	Total des charges d'exploitation (2)				162 501	128 548
	RESULTAT D'EXPLOITATION				26 133	51 067

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/08/2012

31/08/2011

RESULTAT D'EXPLOITATION		26 133	51 067
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers		
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	765	654
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	765	654
RESULTAT FINANCIER		(765)	(654)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		25 369	50 413
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles		
RESULTAT EXCEPTIONNEL			
PARTICIPATION DES SALARIES			
IMPOTS SUR LES BENEFICES		3 805	9 816
TOTAL DES PRODUITS		188 634	179 614
TOTAL DES CHARGES		167 070	139 017
RESULTAT DE L'EXERCICE		21 564	40 597

- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) dont produits concernant les entreprises liées
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE 3

Capital souscrit non appelé (1)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, Brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)	45 790		45 790	45 790
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques Matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 294	1 294		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL II				
STOCKS ET EN COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES (3)				
Clients et Comptes rattachés	17 521		17 521	79 552
Autres créances	35 425		35 425	18 862
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	3 593		3 593	71 071
Charges constatées d'avance (3)	45		45	
TOTAL III				
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)				

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

Capital (Dont versé :)	10 000	10 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
RESERVES		
Réserve légale	1 000	1 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	66 713	45 150
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL I		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL II		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL III		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit		
Concours bancaires courants		
Emprunts et dettes financières diverses		856
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 556	93 389
Dettes fiscales et sociales	32 748	43 316
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL IV		
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)		

(1) Dont a moins d'un an

37 304

137 561

PRODUITS D'EXPLOITATION (1)			
Ventes de marchandises			
Production vendue de Biens			
Production vendue de Services	45 080	45 080	217 836
CHIFFRE D'AFFAIRES NET			
Production stockée			29 202
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			
Autres produits		3	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			
CHARGES D'EXPLOITATION (2)			
Achats de marchandises			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			
Autres achats et charges externes *		12 575	86 833
Impôts, taxes et versements assimilés		727	921
Salaires et traitements		31 375	52 676
Charges sociales		13 048	22 070
Dotations aux amortissements et dépréciations			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
Dotations aux provisions			
Autres charges			1
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participations (3) Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement TOTAL V		
CHARGES FINANCIERES Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement TOTAL VI		765
PRODUITS EXCEPTIONNELS Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges TOTAL VII		
CHARGES EXCEPTIONNELLES Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions TOTAL VIII		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) Impôts sur les bénéfices (X)		3 805

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier
 Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE 4

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/08/2012 12			Exercice N-1 31/08/2011 12	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	
	Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
	Frais d'établissement					
	Frais de développement					
	Concessions, Brevets et droits similaires	19 890	1 602	18 288		
	Fonds commercial (1)	3 198 446	1 630 446	1 568 000		3 053 147
	Autres immobilisations incorporelles					
	Avances et acomptes					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
	Terrains					
	Constructions					
	Installations techniques Matériel et outillage					
	Autres immobilisations corporelles	50 110	39 492	10 617		18 922
	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)						
Participations mises en équivalence						
Autres participations	5 571	672	4 899		4 899	
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
	TOTAL II	3 274 016	1 672 213	1 601 804		3 076 968
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN COURS					
	Matières premières, approvisionnements	754		754		
	En-cours de production de biens					
	En-cours de production de services					
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Avances et acomptes versés sur commandes	1 165		1 165		
	CRÉANCES (3)					
	Clients et Comptes rattachés	407 363	36 640	370 723		305 303
	Autres créances	598 137	336	597 801		232 004
Capital souscrit - appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	90 713		90 713		234 649	
Charges constatées d'avance (3)	17 096		17 096		5 322	
	TOTAL III	1 115 228	36 976	1 078 252		777 277
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	1 349		1 349		1 349
	Primes de remboursement des obligations (V) Ecart de conversion actif (VI)					
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	4 390 593	1 709 188	2 681 405		3 855 594

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

30 297

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/08/2012 12	Exercice N-1 31/08/2011 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 035 090) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	1 035 090 760 372	949 960 1 170 524
	RESERVES		
	Réserve légale	94 996	3 820
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		44 257
	Report à nouveau		
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	868 089-	256 508
	Subventions d'investissement Provisions réglementées		
	TOTAL I	1 022 369	2 425 070
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	TOTAL II		
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges	478 282	1 021 764
	TOTAL III	478 282	1 021 764
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses		52 790
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	660 244	90 433	
Dettes fiscales et sociales	286 678	223 538	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	191 832		
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance	42 000	42 000
	TOTAL IV	1 180 754	408 761
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	2 681 405	3 855 594

(1) Dont à moins d'un an

1 180 754

408 761

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2012 12			Exercice N-1	
	France	Exportation	Total	31/08/2011	12
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de Biens					
Production vendue de Services	1 565 637	11 025	1 576 662	1 069 417	
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	1 565 637	11 025	1 576 662	1 069 417	
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation			55 152	4 924	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges					
Autres produits			4	1	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			1 631 818	1 074 341	
CHARGES D'EXPLOITATION (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *			755 914	141 555	
Impôts, taxes et versements assimilés			8 003	15 573	
Salaires et traitements			475 811	326 067	
Charges sociales			212 015	139 599	
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			9 907	9 801	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			1 630 446		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			11 308	36 150	
Dotations aux provisions					
Autres charges			2	6	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			3 103 407	668 749	
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			1 471 589	405 592	
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2012 12	Exercice N-1 31/08/2011 12
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations (3)	76	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	3 146	76
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL V	3 222	76
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL VI		
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	3 222	76
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	1 468 367	405 668
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 000	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
TOTAL VII	10 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		18 480
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL VIII		18 480
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	10 000	18 480
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	3 138	
Impôts sur les bénéfices (X)	593 416	130 680
TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)	1 645 039	1 074 417
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 513 129	817 909
5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	868 089	256 508

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées