

Bellot Mullenbach & Associés

11, rue de Laborde
75008 Paris

Guilleret & Associés

48, quai Alphonse le Gallo
92100 Boulogne

MONTUPET SA

Société anonyme au capital de 17 440 440 €

**202, quai de Clichy
92112 Clichy Cedex**

=====

**Apport de la branche d'activité
« Roues »
effectué par la société Montupet Sa
à la société Française de Roues Sas**

=====

**Attestation des commissaires aux comptes
sur la valeur individuelle des apports
à l'attention du conseil d'administration
de Montupet Sa**

**Apport de la branche d'activité « Roues » effectué par la société Montupet Sa
à la société Française de Roues Sas**

**Attestation des commissaires aux comptes sur la valeur individuelle des apports
à l'attention du conseil d'administration de Montupet Sa**

Messieurs,

Dans le cadre de l'apport partiel d'actif que se propose d'effectuer la société Montupet Sa à la société Française de Roues Sas, vous nous avez demandé, en notre qualité de commissaires aux comptes de la société Montupet Sa, de vérifier la valeur comptable individuelle des éléments de patrimoine de la branche d'activité « Roues » à la date du 31 décembre 2008, dont le détail est présenté dans le rapport du conseil d'administration de Montupet Sa à l'assemblée générale du 30 juin 2009 appelée à se prononcer sur l'apport partiel d'actif envisagé annexé à la présente attestation.

Aux termes du rapport du conseil d'administration, les éléments de patrimoine de la branche d'activité « Roues » représentent une valeur nette de 4 517 720 €, se décomposant comme suit :

Actifs apportés	
Immobilisations incorporelles	11 302
Installations techniques, matériel et outillages	1 496 566
Autres immobilisations corporelles	122 630
Immobilisations financières	57 888
Stocks et en cours	11 159 893
Clients et comptes rattachés	12 215 931
Autres créances	514 184
Charges constatées d'avance	676 881
	<hr/>
Total de l'actif apporté	26 255 275
 Passif pris en charge	
Avances conditionnées	(350 000)
Emprunts et dettes financières divers	(119 252)
Avances et acomptes reçus	(75 352)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(8 181 871)
Dettes fiscales et sociales	(3 217 799)
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	(264 951)
Autres dettes	(446 153)
Produits constatés d'avance	(41 802)
Compte-courant Montupet Sa	(9 040 375)
	<hr/>
Total du passif pris en charge	(21 737 555)
	 <hr/>
Actif net apporté au 1er janvier 2009	4 517 720 €

Tel qu'exposé dans le rapport du conseil d'administration, les actifs et passifs transférés sont apportés pour leur valeur comptable au 1^{er} janvier 2009, date d'effet de l'opération. Ces valeurs ont été déterminées par référence au bilan pro forma au 1^{er} janvier 2009 de la branche d'activité « Roues », établi à partir des comptes annuels de Montupet Sa au 31 décembre 2008.

Travaux effectués

Nos diligences ne constituent ni un audit ni un examen limité au sens des normes d'exercice professionnel.

Nous avons effectué les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes d'exercice professionnel applicables en France pour vérifier la concordance de la valeur des éléments de patrimoine de la branche d'activité « Roues » avec les documents comptables dont ils sont issus et avec les comptes annuels de Montupet Sa au 31 décembre 2008 qui ont par ailleurs fait l'objet d'un audit de notre part dans le cadre de notre mission de commissaires aux comptes.

Au cas particulier, nos travaux ont consisté à prendre connaissance des modalités d'identification des éléments de patrimoine de l'activité transférée et à rapprocher les valeurs d'apport ainsi déterminées avec les valeurs comptables au 31 décembre 2008. Pour ce faire, nous avons effectué des diligences spécifiques qui ont notamment consisté à :

- vérifier la concordance de la valeur des immobilisations incorporelles, corporelles et financières avec les informations issues du système de gestion des immobilisations Abel et de la comptabilité générale ;
- vérifier la concordance de la valeur des stocks avec les informations issues du suivi de gestion par activité ;
- vérifier la concordance de la valeur des créances clients avec la comptabilité générale par activités ;
- vérifier la concordance des dettes fournisseurs avec les données issues du système de gestion Qualiacc ;
- vérifier la cohérence de l'allocation des éléments d'actif et de passif non directement affectés à l'activité « Roues ».

Commentaires et opinion

Nous devons faire observer que nous n'avons pas procédé à un examen approfondi du paramétrage de la comptabilité analytique. Cet examen est toutefois mené de façon limitée lors de notre audit des comptes annuels mais nous n'émettons pas de certification spécifique sur le paramétrage des documents de gestion.

Nous devons également faire observer que le compte-courant de Montupet Sa, inclus dans le passif pris en charge pour 9 040 375 €, sera créé lors de la réalisation de l'opération et, de ce fait, ne peut pas faire l'objet de vérification à ce jour.

Montupet Sa

Sur la base de nos diligences, nous n'avons pas relevé d'anomalies de nature à remettre en cause la concordance de la valeur des éléments de patrimoine de la branche d'activité « *Roues* », d'un montant net de 4 517 720 €, avec les comptes annuels de Montupet Sa au 31 décembre 2008.

Paris et Boulogne, le 16 juin 2009

Les commissaires aux comptes

Bellot Mullenbach & Associés

Guilleret & Associés

Thierry Bellot

Jean-Luc Loir

Membres de la Compagnie

Régionale de Paris

Marie-José Rochereau

Membres de la Compagnie

Régionale de Versailles