

RCS : TROYES  
Code greffe : 1001

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 TROYES atteste l'exactitude des informations  
transmises ci-après**

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2017 B 00649  
Numéro SIREN : 829 024 660  
Nom ou dénomination : GROUPE ALCOM

Ce dépôt a été enregistré le 08/11/2022 sous le numéro de dépôt 4433

**MAURICE BIRADE**

ESC  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
INSCRIT SUR LA LISTE NATIONALE  
RATTACHÉ À LA CRCC DE GRANDE AQUITAINE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS**  
**RELATIF AUX APPORTS DE TITRES DEVANT ETRE EFFECTUES PAR**  
**MESSIEURS JONATHAN WERTEL ET MATTHIEU DUFRESNE**  
**A LA SOCIETE SAS GROUPE ALCOM (Anciennement MOMENTUM)**  
**DANS LE CADRE D'UNE AUGMENTATION DE CAPITAL**

**SOCIETE SAS GROUPE ALCOM**

**Lotissement Les Mercières**

**19 , Rue des Vignes**

**10410 - VILLECHETIF**

## MAURICE BIRADE

ESC  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
INSCRIT SUR LA LISTE NATIONALE  
RATTACHÉ À LA CRCC DE GRANDE AQUITAINE

### INTRODUCTION DU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS

En exécution de la mission qui m'a été confiée à l'unanimité des associés en date du 17 Octobre 2022 relative à l'apport en nature de titres de société devant être effectué par Messieurs Jonathan WERTEL et Matthieu DUFRESNE à la société SAS GROUPE ALCOM (Anciennement MOMENTUM) dans le cadre d'une augmentation de capital de cette dernière sans droit préférentiel de souscription, j'ai établi le présent rapport prévu par l'article 223-9 du Code de commerce.

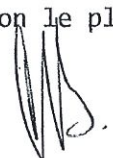
La valeur nette de cet apport, à savoir un apport de titres de la société SAS 3D EAU, a été arrêtée à la somme de 1 200 010,24 Euros (Un million deux cent mille dix Euros et vingt quatre cts) soit 5600 actions à 214,29 Euros l'action, sur la base des éléments suivants :

- Plaquette des comptes au 31 Décembre 2021 de la société SAS 3D EAU et note d'évaluation des apports ;
- Plaquette des comptes au 31 Mai 2022 de la société SAS GROUPE ALCOM (Anciennement MOMENTUM)
- Etat des immobilisations incorporelles, corporelles et financières des sociétés ;
- Contrat d'apport signé entre les parties ;
- Tout élément juridique et financier se rapportant à l'opération dont le projet de statuts incluant cet apport en nature ;

Il m'appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur de cet apport en nature de titres de société n'est pas surévaluée. A cet effet, j'ai effectué mes diligences selon les éléments de doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux comptes applicables à cette mission. Ces éléments de doctrine professionnelle requièrent la mise en oeuvre de diligences destinées, d'une part, à apprécier la valeur de l'apport, de s'assurer que celle-ci n'est pas surévaluée et de vérifier qu'elle correspond au moins à la valeur nominale des parts émises par la société bénéficiaire de l'apport augmentée éventuellement d'une prime d'émission et d'autre part, d'apprécier les avantages particuliers éventuellement stipulés.

Ma mission prenant fin avec le dépôt du rapport, il ne m'appartient pas de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte de faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Je vous prie de trouver ci-après mes constatations et conclusions selon le plan suivant :



- 1- Présentation de l'opération envisagée et description de l'apport .
- 2- Diligences et appréciation de la valeur de l'apport .
- 3- Synthèse de l'opération.
- 4- Conclusion.

#### 1-PRESENTATION DE L'OPERATION ENVISAGEE ET DESCRIPTION DE L'APPORT .

Les modalités de réalisation de l'opération peuvent se résumer comme suit :

##### 11 - Contexte de l'opération

Dans le cadre d'une augmentation de capital de la société dénommée SAS GROUPE ALCOM ( Anciennement MOMENTUM) , Messieurs Jonathan WERTEL et Matthieu DUFRESNE souhaitent faire un apport de titres de la société SAS 3D EAU qu'ils détiennent en pleine propriété .

##### 12 - Société Bénéficiaire de l'apport en nature

La société bénéficiaire de cet apport est la société SAS GROUPE ALCOM (Anciennement MOMENTUM) , au capital 1 352 200 Euros , divisé en 135 220 Actions de Dix euros chacune , entièrement libérées . Son siège social est situé au Lotissement les Mercières-19, Rue des Vignes - 10410 - VILLECHETIF . Elle est immatriculée depuis le 28/12/2017 au RCS de Troyes sous le numéro 829 024 660 . Cette société présente des capitaux propres au 31/5/2022 pour 6 003 788 Euros et des participations à 100% pour un montant total à l'actif de son bilan de 6 810 493 Euros . Ces diverses participations (Alcom Technologies,Vigilia,Examo,Tenevia) détiennent quant à elles des éléments incorporels significatifs (brevets , licences , etc) qui amènent une plus value latente importante à leurs valeurs . L'ensemble de ces facteurs entraîne une valeur d'entreprise de 17 016 084 Euros soit un prix de l'action de 125,84 Euros .

##### 13 - Personnes physiques apporteurs .

Les apporteurs sont :

- Monsieur Jonathan WERTEL , né le 9/12/1983 à Schiltighem (67) , domicilié au 15,Rue Georges Pitard-75015-PARIS , marié sous le régime de la participation aux acquets .
- Monsieur Matthieu DUFRESNE , né le 12/5/1982 à Auch (32) , domicilié au 6,Rue de Dinsheim-67190-GRESSMEILLER , marié sous le régime de la communauté de biens réduite aux acquets .

##### 14 - Description de l'opération

Cet apport sera réalisé avec effet immédiat lors de son approbation par l'Assemblée générale qui statuera sur l'opération d'augmentation de capital qui constatera cet apport en nature , lequel sera effectué sous le régime juridique





de droit commun des apports en nature purs et simples tels que défini par les dispositions de l'article L 223-33 du Code de commerce .

#### 15 - Rémunération de l'apport

En rémunération de cet apport , évalué à la somme totale de 1 200 010,24 Euros ( Un million deux cent mille dix Euros et vingt quatre cts ) soit 5600 actions de 214,29 Euros chacune , prix retenu et accepté par les parties , les deux apporteurs recevront 9536 Actions nouvelles de Dix Euros chacune , entièrement libérées , créées à titre d'augmentation de capital de la société SAS GROUPE ALCOM (Anciennement MOMENTUM) , soit 4768 Actions chacun .

#### 16 - Base d'évaluation de l'apport

Cet apport net est proposé pour la valeur retenue de 1 200 010,24 Euros (Un million deux cent mille dix Euros et vingt quatre cts) à partir des états comptables au 31/12/2021 et d'une note d'évaluation établie à cet effet, du contrat d'apport signé entre les parties et du détail des éléments apportés .

#### 17 - Description de l'apport

Messieurs Jonathan WERTEL et Matthieu DUFRESNE apportent- chacun- à la société SAS GROUPE ALCOM (Anciennement MOMENTUM) dans le cadre d'une augmentation de capital de cette dernière , sous les garanties ordinaires de fait et de droit , 2800 Titres de la société SAS 3D EAU pour une valeur de 600 005,12 Euros , soit 214,29 Euros par action , correspondant à un apport total de 1 200 010,24 Euros (Un million deux cent mille dix Euros et vingt quatre cts) , soit 5600 actions de 214,29 Euros l'action.

Les deux apporteurs détiennent chacun respectivement en pleine propriété 9334 et 9333 actions de la société SAS 3D EAU .

La société SAS 3D EAU au capital de 180 000 Euros (28000 actions) est situé au 3 , Quai Kléber-67000-STRASBOURG et est immatriculée au RCS de Strasbourg sous le numéro 801 877 887 (00050) .

Son objet principal est une activité de conception, diagnostic et instrumentation des ouvrages hydrauliques intervenant dans la gestion des eaux urbaines et le cycle de l'eau et une activité d'étude de mécanique des fluides générale, conception et diagnostics d'ouvrages et de réseaux d'eau et bassins ainsi que la conception, le diagnostic et l'instrumentation des ouvrages d'ingénierie urbaine et toutes opérations en lien avec l'objet social . Les comptes au 31 Décembre 2021 ont été établis par le Cabinet d'expertise comptable AUDOFIC à Strasbourg (Attestation du 13/5/2022) . Ils présentent un total d'actif de 1 903 382 Euros dont 8 830 Euros d'éléments incorporels (Licences Matlab Neural et Autodesk Auto Cad) et 1 525 491 Euros de trésorerie . Ses capitaux propres représentent un montant de 1 559 521 Euros dont 180 00 Euros de capital, 694 738 Euros de réserves et 684 783 Euros de résultat bénéficiaire . Son activité s'est soldée au 31/12/2021 par un chiffre d'affaires de 2 163 398 Euros contre 1 608 657 Euros pour l'exercice précédent . Ces états financiers et ces résultats confirment la bonne situation de l'entreprise et sa capacité de continuité d'exploitation .



L'ensemble de cet apport en nature de titres de société représente un montant net total de 1 200 010,24 Euros (Un million deux cent mille dix Euros et vingt quatre cts) .

## 2 - DILIGENCES ET APPRECIATION DE LA VALEUR DE L'APPORT

### 21 - Diligences mises en oeuvre par le Commissaire aux apports

J'ai effectué mes travaux et diligences que j'ai estimés nécessaires selon les éléments de doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des commissaires aux comptes applicables en France et à cette mission .

Mes travaux ont porté sur :

- L'analyse des comptes établis au 31/12/2021 de la société SAS 3D EAU , des comptes établis au 31/5/2022 pour la SAS GROUPE ALCOM par le cabinet SEEC à Troyes et d'une note d'évaluation des deux entreprises .
- L'analyse du contrat d'apport établi entre les parties .
- Le contrôle de la réalité de l'apport et l'exhaustivité des actifs transmis à la société bénéficiaire de l'apport .
- L'analyse des valeurs individuelles proposées et constitutives de l'apport en nature .
- La vérification, jusqu'à la date de ce rapport , de l'absence de faits ou événements susceptibles de remettre en cause la valeur de cet apport.
- Une approche directe de la valeur de l'apport , dans son ensemble , à partir de méthodes généralement utilisées dans la profession .

J'estime que mes contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après .

### 22 - Appréciation de la méthode de valorisation de l'apport et de sa conformité à la réglementation comptable .

La valeur d'apport retenue a été fixée à 1 200 010,24 Euros (Un million deux cent mille dix Euros et vingt quatre cts) sur la base des états financiers au 31 Décembre 2021 pour la société SAS 3D EAU et de ceux établis au 31/5/2022 pour la société GROUPE ALCOM (Anciennement MOMENTUM) , des états à cette date des immobilisations incorporelles, corporelles et financières et d'une note d'évaluation des titres apportés .

La valeur de la société GROUPE ALCOM (Anciennement MOMENTUM) a été retenue pour 17 016 084 Euros , soit une valeur de l'action de 125,84 Euros à partir des éléments cités plus haut au paragraphe 12 .

Compte tenu des éléments financiers de la SAS 3D EAU , de ses perspectives de





développement et de son savoir-faire , il a été convenu et accepté par les parties que la valeur d'action retenue pour l'apport s'élèverait à 214,29 Euros .

Compte tenu de la valorisation de l'action de la société SAS GROUPE ALCOM à 125,84 Euros , il en résulte une augmentation de capital de 95 360 Euros assortie d'une prime d'émission de 115,84 Euros . La différence entre la valeur de l'apport global soit 1 200 010,24 Euros et cette augmentation de capital sera inscrite au bilan de la société bénéficiaire dans un compte spécial "Prime d'apport" pour 1 104 650,24 Euros .

Les différentes approches de valorisation et de vérification confortent la valeur globale de cet apport en nature .

L'actif net total apporté représente donc un montant de 1 200 010,24 Euros (Un million deux cent mille dix Euros et vingt quatre cts) .

S'agissant d'apports en nature purs et simples , la conformité de ces méthodes de valorisation à la réglementation comptable n'appelle pas de commentaire particulier de ma part .

### 23 - Diligences et appréciation des avantages particuliers

A la lecture des documents , les avantages particuliers n'appellent pas d'observation de ma part et restent conformes et classiques à ce qui se pratique généralement dans les SAS .

### 3 - SYNTHESE DE L'OPERATION

Récapitulatif de l'apport en nature de titres effectué par Messieurs Jonathan WERTEL et Matthieu DUFRESNE : 1 200 010,24 Euros (Un million deux cent mille dix Euros et vingt quatre cts) et représenté par l'apport suivant :

- Un apport global de 5600 actions de la société SAS 3D EAU pour une valeur totale de 1 200 010,24 Euros , soit chacun 2800 actions pour une valeur de 600 005,12 Euros .

L'ensemble représentant donc un montant de 1 200 010,24 Euros (Un million deux cent mille dix Euros et vingt quatre cts ) .



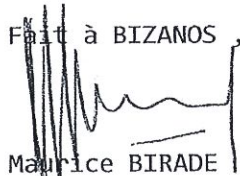
#### 4 - CONCLUSION

Sur la base de mes travaux et à la date du présent rapport , je conclus que la valeur de l'apport en nature net retenue et s'élevant à 1 200 010,24 Euros (Un million deux cent mille dix Euros et vingt quatre cts) n'est pas surévaluée et en conséquence , que l'actif net total apporté est au moins égal au montant du capital représentatif de l'apport total fait par Messieurs Jonathan WERTEL et Matthieu DUFRESNE dans le cadre de l'augmentation de capital de la société SAS GROUPE ALCOM (Anciennement MOMENTUM).

Après évaluation de la valeur de la société bénéficiaire qui entraîne une augmentation de capital de cette dernière de 95 360 Euros ( Quatre vingt quinze mille trois cent soixante Euros ) assortie d'une prime d'émission de 115,84 Euros (Cent quinze Euros et quatre vingt quatre cts) , cet apport sera rémunéré par 9536 actions nouvelles de valeur nominale de Dix Euros chacune , entièrement libérées , dans le cadre de l'augmentation de capital de la société bénéficiaire, ces actions étant attribuées à Monsieur Jonathan WERTEL pour 4768 actions et Monsieur Matthieu DUFRESNE pour 4768 actions en tant qu'apporteurs , détenant ainsi chacun après cette opération 3,29 % du capital de la société SAS GROUPE ALCOM .

Ces actions bénéficieront des mêmes droits et mêmes dispositions statutaires que les actions anciennes . Le capital social de la société SAS GROUPE ALCOM (Anciennement MOMENTUM) passera ainsi de 1 352 200 Euros à 1 447 560 Euros , soit 144 756 actions de 10 Euros chacune .

Fait à BIZANOS , le 2 Novembre 2022



Maurice BIRADE  
Commissaire aux apports