

SAS A2R HOLDING
2 Allée Couperin
77500 CHELLES

Rapport du Commissaire aux apports

En exécution de la mission qui m'a été confiée par décision du futur associé et Président en date du 19 décembre 2023, concernant l'apport en nature des titres de la société KB CONSULTING devant être effectué dans le cadre de la constitution de la société A2R HOLDING, j'ai établi le présent rapport, prévu à l'article L.223-33 du Code de commerce, sur la valeur des apports.

Les apports envisagés sont décrits dans le contrat d'apport. Il m'appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur de ces apports n'est pas surévaluée.

A cet effet, j'ai effectué mes diligences selon la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes applicable à cette mission. Cette doctrine requiert 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 nominale des titres à émettre par la société bénéficiaire des apports, et, d'autre part, à apprécier les éventuels avantages particuliers 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 des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Présentation de l'opération et description des apports

La société KB CONSULTING est une Société à Responsabilité Limitée à associé unique dont le siège est situé 1 Place du Bois Madame, 77500 CHELLES, immatriculée au R.C.S. de la Ville de MEAUX sous le numéro 882 738 438, et dont l'activité principale est la prestation de conseils en informatique. La société a été initialement créée sous forme de SAS le 30 mars 2020, puis transformée en SARL à associé unique le 25 mai 2022. Monsieur Khaled BATACHE est titulaire des 100 parts sociales de nominal 10 euros composant le capital social de la société KB CONSULTING, s'élevant à 1 000 euros.

Appréciation de la valeur des apports

La valorisation de la société KB CONSULTING a été réalisée par le cabinet CPA Advisory, 71 Avenue Victor Hugo 75116 PARIS. Elle ressort à 80 753 euros.

Compte tenu de l'activité de la société et de sa structure à associé unique n'employant aucun salarié, la méthode d'évaluation retenue est celle de l'approche patrimoniale, plus pertinente dans ce cas que les méthodes comparatives ou fondées sur le rendement.

La méthode patrimoniale consiste à calculer la valeur mathématique de la société, c'est-à-dire à déduire de la valeur vénale des actifs les éléments du passif réel.

L'évaluation repose sur la base du dernier bilan établi au 30 avril 2023.

L'activité de la société n'étant pas compatible avec une valorisation des éléments incorporels, les seuls éléments d'actif retenus pour l'évaluation sont les valeurs telles qu'elles ressortent du bilan, à savoir 118 265 € :

- Actifs nets	554 €
- Créances clients	45 124 €
- Autres créances	422 €
- Disponibilités et valeurs mobilières	71 840 €
- Charges constatées d'avance	325 €

En retranchant de cette valeur le montant du passif à court terme, soit 37 512 €, on obtient la valeur mathématique de la société soit 80 753 €, égale au montant des capitaux propres.

Il s'agit d'une méthode classique utilisée pour l'évaluation de ce type de société et elle n'appelle pas de commentaire de ma part.

En contrepartie de cet apport, il sera créé 80 753 actions de la société A2R HOLDING, lesquelles seront attribuées en totalité à Monsieur Khaled BATACHE.

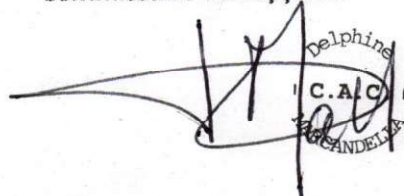
Conclusion

En conclusion de mes travaux, je suis d'avis que la valeur globale des apports des titres de la société KB CONSULTING s'élevant 80 753 euros n'est pas surévaluée et par conséquent au moins égale au montant de la valeur nominale des actions à émettre par la société bénéficiaire en rémunération de cet apport.

Je n'ai pas relevé d'avantages particuliers.

Fait à Laxou,
Le 17 janvier 2024

Delphine MARCANDELLA
Commissaire aux apports



The block contains a handwritten signature in dark ink, which appears to be 'Delphine'. To the right of the signature is a circular professional stamp. The stamp contains the text 'Delphine' at the top, 'C.A.C.' in the center, and 'MARCANDELLA' at the bottom.