

1P2Z

SAS au capital de 1.000 €
Siège social : 9 rue des Ecoles
31700 BEAUZELLE

RCS TOULOUSE 977 868 421

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS
SUR LA VALEUR DE L'APPORT EN NATURE
DEVANT ETRE EFFECTUE PAR MADAME ISABELLE GRIMAUDO

**ALBOUY
ASSOCIES
AUDIT**

Résidence Les Jacobins
9 Rue Camille Douls
12000 Rodez

Adresse postale :
B.P. 303 - 12003 RODEZ CEDEX
Tél. 05 65 77 11 00
Fax. 05 65 77 11 11

SARL au capital de 12 000 EUROS
RCS Rodez 800 538 951
N°TVA : FR 73 800 538 951

Inscrite à la Compagnie
des Commissaires aux Comptes
Région de Montpellier

WWW.ALBOUY-CONSULT.FR



1P2Z

SAS au capital de 1.000 €
Siège social : 9 rue des Ecoles
31700 BEAUZELLE

RCS TOULOUSE 977 868 421

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS
SUR LA VALEUR DE L'APPORT EN NATURE
DEVANT ETRE EFFECTUE PAR MADAME ISABELLE GRIMAUDDO

A l'associée unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associée unique de la société 1P2Z en date du 5 avril 2024, concernant l'apport en nature devant être effectué par Madame Isabelle GRIMAUDDO au profit de cette société, nous avons établi le présent rapport sur la valeur de l'apport prévu à l'article L. 227-1 du code de commerce.

L'apport envisagé est décrit dans le contrat d'apport. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur de l'apport n'est pas surévaluée.

A cet effet, nous avons effectué nos 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 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 actions à émettre par la société bénéficiaire de l'apport.

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

**ALBOUY
ASSOCIES
AUDIT**

Résidence Les Jacobins
9 Rue Camille Douls
12000 Rodez

Adresse postale :
B.P. 303 - 12003 RODEZ CEDEX
Tél. 05 65 77 11 00
Fax. 05 65 77 11 11

SARL au capital de 12 000 EUROS
RCS Rodez 800 538 951
N°TVA : FR 73 800 538 951

Inscrite à la Compagnie
des Commissaires aux Comptes
Région de Montpellier

WWW.ALBOUY-CONSULT.FR



1 – PRESENTATION DE L'OPERATION ET DESCRIPTION DE L'APPORT

1.1 PRESENTATION DES SOCIETES ET DES PARTIES EN PRESENCE

1.1.1 Personne physique apporteuse

L'apport en nature, sous les garanties ordinaires et de droit, de titres de la société LES COPINES est effectué par :

- Madame Isabelle GRIMAUDO,
De nationalité française,
Née le 25 janvier 1964 à Evreux (27),
Demeurant 9 rue des Ecoles, 31700 BEAUZELLE,
Divorcée et non remariée ni pacsée depuis.

1.1.2 Société 1P2Z bénéficiaire de l'apport

La société bénéficiaire de l'apport est la société 1P2Z, société par actions simplifiée au capital de 1.000 euros, dont le siège social est sis 9 rue des Ecoles, 31700 BEAUZELLE, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Toulouse sous le numéro 977 868 421.

La société 1P2Z a pour objet, en France et à l'étranger :

- la prise de participations ou d'intérêts, directe ou indirecte, dans toutes sociétés et entreprises commerciales, industrielles, financières, mobilières, immobilières, françaises ou étrangères, par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de souscription ou d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion, de société en participation ou autrement,
- toutes prestations de services et de conseils de quelque nature qu'elles soient,

Toutes opérations industrielles et commerciales se rapportant à :

- la création, l'acquisition, la location, la prise en location-gérance de tous fonds de commerce, la prise à bail, l'installation, l'exploitation de tous établissements, fonds de commerce, usines, ateliers, se rapportant à l'une ou l'autre des activités spécifiées ci-dessus,
- la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés, brevets et droits de propriété intellectuelle concernant ces activités,
- la participation, directe ou indirecte, de la société dans toutes opérations financières, mobilières ou immobilières ou entreprises commerciales ou industrielles pouvant se rattacher à l'objet social ou à tout objet similaire ou connexe,
- toutes opérations quelconques contribuant à la réalisation de cet objet.

ALBOUY ASSOCIES AUDIT

Résidence Les Jacobins
9 Rue Camille Douls
12000 Rodez

Adresse postale :
B.P. 303 – 12003 RODEZ CEDEX
Tél. 05 65 77 11 00
Fax. 05 65 77 11 11

SARL au capital de 12 000 EUROS
RCS Rodez 800 538 951
N°TVA : FR 73 800 538 951

Inscrite à la Compagnie
des Commissaires aux Comptes
Région de Montpellier

WWW.ALBOUY-CONSULT.FR



Le capital social fixé à 1.000 euros est divisé en 1.000 actions de 1 euro chacune, entièrement libérées et de même catégorie.

Madame Isabelle GRIMAUDO est associée unique et Présidente de la SAS 1P2Z.

1.1.3 Société LES COPINES dont les titres sont apportés

La société LES COPINES, est une société à responsabilité limitée au capital de 1.000 euros, dont le siège social est sis 43 rue des Tourneurs, 31000 TOULOUSE, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Toulouse sous le numéro 800 846 347.

Son capital social s'élève à 1.000 euros divisé en 100 parts de 10 euros chacune de valeur nominale.

La société LES COPINES a pour objet :

- l'achat et la vente de vêtements, bijoux et accessoires ;
- l'achat, la vente, la prise à bail, la location, la gérance, la participation directe ou indirecte par tous moyens ou sous quelque forme que ce soit, à toutes entreprises et à toutes sociétés créées ou à créer, ayant le même objet ou un objet similaire ou connexe ;
- et plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement à l'objet social ou susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.

Elle est propriétaire de trois fonds de commerce qu'elle exploite pour les avoir créés le 15 mars 2014 (SIRET 800 846 347 00014), le 1^{er} octobre 2018 (SIRET 800 846 347 00022) et le 29 octobre 2021 (SIRET 800 846 347 00030).

Madame Isabelle GRIMAUDO est gérante et associée unique de la société LES COPINES.

ALBOUY ASSOCIES AUDIT

Résidence Les Jacobins
9 Rue Camille Douls
12000 Rodez

Adresse postale :
B.P. 303 - 12003 RODEZ CEDEX
Tél. 05 65 77 11 00
Fax. 05 65 77 11 11

SARL au capital de 12 000 EUROS
RCS Rodez 800 538 951
N°TVA : FR 73 800 538 951

Inscrite à la Compagnie
des Commissaires aux Comptes
Région de Montpellier

WWW.ALBOUY-CONSULT.FR

1.2 DESCRIPTION DE L'OPERATION

Les modalités de réalisation de l'apport sont exposées, de façon détaillée, dans le contrat d'apport. Elles peuvent se résumer comme suit.

Madame Isabelle GRIMAUDO, associée unique, apporte à la société 1P2Z, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, 99 parts sociales de la société LES COPINES sur les 100 parts lui appartenant dans la société, soit 99 % des parts composant le capital social.

L'associée unique de la SARL LES COPINES a autorisé cet apport par décision en date du 8 avril 2024 et agréé la société 1P2Z en qualité de nouvelle associée à compter de la réalisation de l'apport.



1.2.1 Caractéristiques essentielles de l'apport

Madame Isabelle GRIMAUDO fait l'apport en nature à la société 1P2Z de 99 parts de 10 euros de valeur nominale chacune lui appartenant dans la société LES COPINES, représentant 99 % du capital social, évalué à 722.700 euros.

La société 1P2Z aura la propriété des droits sociaux apportés à compter du jour de l'approbation du contrat d'apport par l'associée unique.
Elle aura la jouissance rétroactivement à compter du 1^{er} janvier 2024.

1.2.2 Conditions suspensives

L'apport est soumis aux conditions suspensives suivantes :

- approbation de l'apport par l'assemblée générale extraordinaire de la société 1P2Z,
- agrément de la société 1P2Z en qualité de nouvelle associée de la SARL LES COPINES. L'associée unique de la société LES COPINES a délibéré favorablement en date du 8 avril 2024.

1.2.3 Rémunération de l'apport

L'apport évalué à la somme globale de 722.700 euros est consenti, net de tout passif, et moyennant l'attribution à Madame Isabelle GRIMAUDO de 722.700 actions nouvelles de 1 euro chacune, de la société 1P2Z, à créer par cette dernière à titre d'augmentation de son capital social, pour un montant de 722.700 euros à raison de 7.300 actions de la société 1P2Z pour 1 part de la société LES COPINES.

1.2.4 Avantages particuliers stipulés

Il n'y a pas d'avantage particulier octroyé dans le cadre de l'apport.

ALBOUY ASSOCIES AUDIT

Résidence Les Jacobins
9 Rue Camille Douls
12000 Rodez

Adresse postale :
B.P. 303 - 12003 RODEZ CEDEX
Tél. 05 65 77 11 00
Fax. 05 65 77 11 11

SARL au capital de 12 000 EUROS
RCS Rodez 800 538 951
N°TVA : FR 73 800 538 951

Inscrite à la Compagnie
des Commissaires aux Comptes
Région de Montpellier

WWW.ALBOUY-CONSULT.FR

1.3 PRESENTATION DE L'APPORT

1.3.1 Méthode d'évaluation retenue

La société LES COPINES a été évaluée au vue d'une étude réalisée par le cabinet AUDIT 31, expert-comptable de la société LES COPINES, selon diverses méthodes :

- valeur patrimoniale
- capitalisation du bénéfice net moyen
- capitalisation selon l'EBE corrigé
- capitalisation de la MBA moyenne
- capitaux risqueurs
- valeur patrimoniale + Goodwill



et sur la base des états financiers de la SARL LES COPINES au 31 décembre 2021, 31 décembre 2022 et 31 décembre 2023, étant précisé que les comptes 2023 n'ont pas encore été approuvés par l'associée unique.

Les titres apportés étant représentatifs de la valeur financière de la société, la valorisation des titres de la société LES COPINES a été effectuée à partir d'une approche mixte basée sur une moyenne de méthodes patrimoniale et de rendement (avec prise en compte de la dette financière nette).

L'apporteur et le bénéficiaire ont arrêté la valorisation de la société LES COPINES à la somme de 730.000 euros, correspondant à un prix par part sociale de 7.300 euros.

En conséquence, l'apport de 99 parts sociales de la SARL LES COPINES, représentant 99 % du capital social, est évalué à la somme de 722.700 euros.

1.3.2 Description de l'apport

Madame Isabelle GRIMAUDDO fait apport à la société 1P2Z, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, de 99 parts de 10 euros de valeur nominale chacune de la société LES COPINES.

Cet apport évalué globalement à 722.700 euros, soit 7.300 euros pour chacune des parts apportées, représente 99 % du capital de la société LES COPINES.

La société 1P2Z aura la propriété des droits sociaux apportés à compter du jour de l'approbation du contrat d'apport par l'associée unique.

Elle en aura la jouissance rétroactivement à compter du 1^{er} janvier 2024.

2 – DILIGENCES ET APPRECIATION DE LA VALEUR DE L'APPORT

2.1 DILIGENCES MISES EN ŒUVRE PAR LE COMMISSAIRE AUX APPORTS

Nous avons effectué les diligences que nous avons estimé nécessaires conformément à la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

Les travaux mis en œuvre ont notamment consisté à :

- prendre connaissance du contexte de l'opération, des modalités comptables, juridiques et fiscales envisagées ;
- vérifier la pleine propriété des titres apportés en nous faisant confirmer l'absence de toute garantie ou nantissement s'y rapportant ;

ALBOUY ASSOCIES AUDIT

Résidence Les Jacobins
9 Rue Camille Douls
12000 Rodez

Adresse postale :
B.P. 303 – 12003 RODEZ CEDEX
Tél. 05 65 77 11 00
Fax. 05 65 77 11 11

SARL au capital de 12 000 EUROS
RCS Rodez 800 538 951
N°TVA : FR 73 800 538 951

Inscrite à la Compagnie
des Commissaires aux Comptes
Région de Montpellier

WWW.ALBOUY-CONSULT.FR



- consulter les documents juridiques mis à notre disposition ;
- contrôler la réalité de l'apport ;
- examiner l'approche d'évaluation mise en œuvre ;
- s'assurer de la pertinence des méthodes d'évaluation retenues ;
- s'assurer jusqu'à la date de ce rapport, de l'absence de faits ou d'événements susceptibles de remettre en cause la valeur de l'apport.

Enfin, nous avons obtenu une lettre d'affirmation de la gérante de la société LES COPINES, nous confirmant l'absence, à la date du présent rapport, d'événements susceptibles de remettre en cause la valeur de l'apport.

2.2 APPRECIATION DE LA METHODE DE VALORISATION DE L'APPORT

L'apport de titres envisagé est effectué par une personne physique, Madame Isabelle GRIMAUDO, détenant 100 % des titres de la SARL LES COPINES et 100 % des titres de la SAS 1P2Z. Aucun lien de capital n'est constaté entre ces deux entités.

L'estimation de la valorisation des titres de la société LES COPINES est basée sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2021, 31 décembre 2022 et 31 décembre 2023.

La valorisation de la société LES COPINES a été réalisée par le cabinet AUDIT 31, expert-comptable de la société LES COPINES, selon diverses méthodes : valeur patrimoniale, capitalisation du bénéfice net moyen, capitalisation selon l'EBE corrigé, capitalisation de la MBA moyenne, capitaux risqués, valeur patrimoniale + Goodwill.

Les titres apportés étant représentatifs de la valeur financière de la société, la valorisation des titres de la société LES COPINES a été effectuée à partir d'une approche mixte basée sur une moyenne de méthodes patrimoniale et de rendement (avec prise en compte de la dette financière nette).

L'apporteur et le bénéficiaire ont arrêté la valorisation de la société LES COPINES à la somme de 730.000 euros, correspondant à un prix par part sociale de 7.300 euros.

En conséquence, l'apport de 99 parts sociales de la SARL LES COPINES, représentant 99 % du capital social, est évalué à la somme de 722.700 euros.

2.3 REALITE DE L'APPORT

Dans le cadre de nos travaux, nous nous sommes assurés de la pleine propriété par Madame Isabelle GRIMAUDO des 99 parts sociales de la SARL LES COPINES, objet du présent apport.

ALBOUY ASSOCIES AUDIT

Résidence Les Jacobins
9 Rue Camille Douls
12000 Rodez

Adresse postale :
B.P. 303 - 12003 RODEZ CEDEX
Tél. 05 65 77 11 00
Fax. 05 65 77 11 11

SARL au capital de 12 000 EUROS
RCS Rodez 800 538 951
N°TVA : FR 73 800 538 951

Inscrite à la Compagnie
des Commissaires aux Comptes
Région de Montpellier

WWW.ALBOUY-CONSULT.FR



2.4 APPRECIATION DE LA VALEUR DE L'APPORT

2.4.1 Nature de l'apport et caractéristiques de l'appréciation

L'apport porte sur la pleine propriété de 99 parts sociales de la SARL LES COPINES, représentant 99 % du capital de la société.

2.4.2 Détermination de la valeur de l'apport par les parties

La valorisation de l'apport résulte d'un rapport d'évaluation réalisé par le cabinet AUDIT 31, expert-comptable de la société LES COPINES.

Les titres apportés étant représentatifs de la valeur financière de la société, la valorisation des titres de la société LES COPINES a été effectuée à partir d'une approche mixte basée sur une moyenne de méthodes patrimoniale et de rendement (avec prise en compte de la dette financière nette).

L'apporteur et le bénéficiaire ont arrêté la valorisation de la société LES COPINES à la somme de 730.000 euros, correspondant à un prix par part sociale de 7.300 euros.

Les 99 parts sociales de la société LES COPINES ont été évaluées à la somme globale de 722.700 euros, soit 7.300 euros pour chacune des parts apportées.

3 - CONCLUSION

Sur la base de nos travaux et à la date du présent rapport, nous sommes d'avis que la valeur de l'apport retenue s'élevant à 722.700 euros n'est pas surévaluée et, en conséquence, que l'actif net apporté est au moins égal à la valeur au nominal des actions à créer par la société bénéficiaire de l'apport en nature.

ALBOUY ASSOCIES AUDIT

Résidence Les Jacobins
9 Rue Camille Douls
12000 Rodez

Adresse postale :
B.P. 303 - 12003 RODEZ CEDEX
Tél. 05 65 77 11 00
Fax. 05 65 77 11 11

SARL au capital de 12 000 EUROS
RCS Rodez 800 538 951
N°TVA : FR 73 800 538 951

Inscrite à la Compagnie
des Commissaires aux Comptes
Région de Montpellier

WWW.ALBOUY-CONSULT.FR

Fait à RODEZ, le 30 mai 2024

SARL ALBOUY ASSOCIES AUDIT
Pierre FABRE
Commissaire aux apports

