

VECSY

*Société de commissariat aux comptes, inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes
rattachée à la CRCC Grande-Aquitaine*

A.P SARL

423 Route du médoc

33 520 BRUGES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA TRANSFORMATION DE LA SOCIETE A.P, SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE, EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

VECSY

*Société de commissariat aux comptes, inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes
rattachée à la CRCC Grande-Aquitaine*

A.P SARL

*423 Route du médoc
33 520 BRUGES*

Rapport du commissaire aux comptes sur la transformation de la société A.P, société à responsabilité limitée, en société par actions simplifiée

A l'associé unique,

En notre qualité de commissaire aux comptes désigné en application des dispositions de l'article L. 223-43 du code de commerce, nous avons établi le présent rapport sur la situation de votre société.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté notamment à analyser la situation de la société au regard de caractéristiques financières et d'exploitation.

L'analyse a été effectuée à partir des données de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et des données de gestion au 30 avril 2024.

La synthèse de cette analyse est la suivante :

⇒ **Evénements marquants de l'exercice 2023 :**

- Au 01/09/2023, la société a déménagé sur un nouveau site à Mérignac.

⇒ **Analyse de l'exploitation 2023/2024 :**

- Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31/12/2023 s'élève à 17.365 K€. Il est en hausse de 5.667 K€ par rapport à l'exercice clos le 31/12/2022 soit une augmentation de + 48,5 %.

L'activité est en hausse à la fois sur les ventes de véhicules neufs, de véhicules d'occasion, de pièces de rechange et sur les prestations de l'atelier mécanique.

La société A.P a vendu 27 véhicules neufs en 2023 contre 21 en 2022 et 30 véhicules d'occasion contre 21 en 2022.

Au 30/04/2024, comparativement au 30/04/2023, l'activité de ventes de véhicules neufs est toujours en progression. Celle de ventes de véhicules d'occasion est quant à elle légèrement en retrait.

- La marge commerciale sur 2023 est en légère progression : le taux de marge s'élève à 13,9 % contre 13,6 % en 2022. L'amélioration porte sur les ventes de véhicules neufs et d'occasion ainsi que sur les ventes de pièces de rechange.

Au 30/04/2024, les taux de marge affichés sont légèrement en retrait mais restent au-dessus du niveau du 30/04/2023.

- Les charges externes augmentent notamment suite au déménagement : le poste de locations immobilières augmente de 184 K€ et les postes de frais d'entretien et d'assurance de 44 K€.

Malgré cela, la valeur ajoutée produite est maintenue à hauteur de 1.200 K€ soit 6,9 % du chiffre d'affaires contre 716 K€ et 6,1 % en 2022.

- L'augmentation des charges de personnel, 344 K€ contre 235 K€ en 2022, est concomitante à l'augmentation d'activité. L'excédent brut d'exploitation s'élève à 817 K€ contre 449 K€ en 2022, soit 4,7 % du chiffre d'affaires contre 3,8%.
- Ainsi, le résultat net de l'exercice 2023 se solde par un bénéfice net de 596 K€ contre 403 K€ l'exercice précédent. Le taux de rentabilité net s'établit à hauteur de 3,4 % comme l'exercice précédent.

⇒ *Analyse de la situation financière au 31/12/2023 :*

- Le niveau des disponibilités est en forte baisse au 31/12/2023 : 688 K€ contre 2.149 K€ au 31/12/2022. Cela s'explique notamment par une variation défavorable du besoin en fonds de roulement :
 - Les stocks à la clôture s'élèvent à 5.370 K€ contre 2.918 K€ l'exercice précédent soit 2.452 K€ de stocks supplémentaires à financer ;
 - Les créances clients et créances diverses sont également plus importantes au 31/12/2023 : 553 K€ de créances supplémentaires s'expliquant principalement par la plus forte activité en 2023 ;
 - L'augmentation des dettes de 1.366 K€ n'a pas permis de compenser la hausse du besoin en fonds de roulement. Cette hausse des dettes est principalement due au montant des avances reçues des clients sur les commandes de véhicules à la clôture qui s'élèvent à 2.664 K€ contre 1.365 K€ l'exercice précédent.
- Le niveau des capitaux propres à la clôture 2023 s'élève à 2.663 K€ contre 2.067 K€ au 31/12/2022.

Fait à Le Haillan

Le 17 juin 2024

Le commissaire aux comptes
VECSY
Représentée par Vanessa CLEORON



