



Patrick PEIRIN  
Alain PEIRIN

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS  
SUR LA VALEUR DES APPORTS DEVANT ETRE EFFECTUÉS  
PAR MONSIEUR FRANCOIS BEDROSSIAN DES ACTIONS  
QU'IL DETIENT DANS LA SAS ARES  
A LA SAS 2B INVEST PATRIMOINE**

**SAS 2B INVEST PATRIMOINE**

**297 Avenue de Fabron  
06200 NICE**

**RCS NICE N° 911 803 542**



Patrick PEIRIN  
Alain PEIRIN

SAS 2B INVEST PATRIMOINE  
297 Avenue de Fabron  
06200 NICE

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS

Aux associés,

En exécution de la mission de Commissariat aux Apports qui nous a été confiée par Monsieur François BEDROSSIAN le 15 octobre 2025, agissant en qualité de Président de la société « SAS 2B INVEST PATRIMOINE », nous avons l'honneur de vous faire part de nos appréciations sur la valeur des apports en nature retenue pour l'augmentation de capital de votre société, suite au projet d'apport des 900 actions de la SAS ARES par Monsieur François BEDROSSIAN à la société 2B INVEST PATRIMOINE.

Cette mission a pour objectif de respecter les règles de l'article L. 225-8 du code de commerce.

Ce rapport devra être soumis à l'approbation de l'associé unique lors de la signature des actes constitutifs et annexé aux statuts pour être déposé au Greffe du Tribunal de Commerce de Cannes.

### I – NATURE ET MODALITES DE L'OPÉRATION PROJÉTÉE

Il s'agit d'une augmentation de capital de la Société par Actions Simplifiée 2B INVEST PATRIMOINE d'un montant de 1 350 000 € qui serait constitué d'apports en nature.

La société a une activité de Holding.

#### Conditions fiscales :

Application de l'article 810 bis et 150-0 B du Code Général des Impôts.

Contexte et description de l'opération :

Il est envisagé que :

**Monsieur François BEDROSSIAN**

Associé de la société :

**SAS ARES – AUDIT, REVISION, EXPERTISE-COMPTABLE ET STRATEGIE**

Au capital de 10 000 € divisé en 1 000 actions de 10 € de nominal chacune, à hauteur de 900 actions soit 10 % du capital, dont le siège social est,

2 Rue Tonduiti de l'Escarène  
06000 NICE

Immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nice sous le numéro : 810 894 014.

**FERA APPORT**

à la

**SAS 2B INVEST PATRIMOINE**  
**297 Avenue de Fabron**  
**06200 NICE**

Inscrite au Registre du commerce et des sociétés de Nice, dont le capital de 1 000 € est divisé en 100 000 actions de 0,01 € chacune et dont l'objet est : « l'activité de holding ».

Des 900 actions de la société ARES qu'il possède.

La société ARES a pour objet social : « *la profession d'expert-comptable et de commissaire aux comptes* ».

Ces apports s'inscrivent dans le cadre d'une opération de restructuration des participations dont Monsieur François BEDROSSIAN est associé.



## II – ÉVALUATION DES SOCIÉTÉS CONCERNÉES

Afin de procéder à l'échange de titres, il convient de procéder à l'évaluation des titres apportés.

### A/ Evaluation de la société ARES :

Nous évaluerons la société ARES par la méthode patrimoniale. La valeur d'une société résulte de sa situation nette comptable réévaluée à une date déterminée.

Situation nette de la société au 30/09/2025 : 431 427 €

- Réévaluation du fonds de commerce de la SAS ARES :

L'activité d'expert-comptable de la SAS ARES résulte de l'achat d'une clientèle le 6 août 2015. Celle-ci apparaît au bilan dans le poste 207100 : « CLIENTELE E. BANDINI » pour un montant de 164 408 €.

Depuis cette acquisition, le dirigeant de la société ARES n'a cessé de développer sa clientèle, à tel point que le chiffre d'affaires de 2024 ressort à 1 268 932 € et que le chiffre d'affaires réalisé sur les 9 premiers mois de 2025 est déjà de 1 086 638 €.

Il nous importe donc de réévaluer la valeur de ce fonds de commerce apparaissant au bilan.

Les derniers chiffres clés de la société peuvent se résumer dans le tableau suivant :

	<b>30/09/2025 (9 mois)</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Chiffre d'affaires	1 086 638 €	1 268 932 €	1 145 340 €	1 011 628 €
Résultat net	262 354 €	171 794 €	150 903 €	102 316 €

Chiffre d'affaires moyen des 4 dernières années :

$(1\,086\,638 / 9 \times 12) + 1\,268\,932 + 1\,145\,340 + 1\,011\,628 / 4 = 1\,218\,688$  € arrondi à 1 200 000 euros.

En appliquant à ce chiffre d'affaires moyen de 1 200 000 € un coefficient couramment appliqué de 100 % pour évaluer une clientèle d'expertise comptable, nous arrivons à une évaluation du fonds de commerce d'environ 1 200 000 €.

Ainsi, peut-on écrire :

Valorisation de la clientèle de la SAS ARES : 1 200 000 €

Correction de la situation intermédiaire 30 septembre 2025 :

Valeur patrimoniale de la SAS ARES :

- Situation nette : 431 427 €
- Evaluation du fonds commercial : 1 200 000 €
- Neutralisation des fonds commerciaux apparaissant au bilan : (-) 164 408 €

Soit, un Actif Net Comptable Corrigée de : 1 467 019 €  
arrondis à 1 500 000 €

⇒ **Evaluation des 90 % des actions détenus par Monsieur François BEDROSSIAN :**  
**1 500 000 x 90 % = 1 350 000 €**

**La valeur de 1 350 000 € retenue dans le traité d'apport n'est donc pas suévaluée.**

B/ Evaluation des titres de la société holding : SAS 2B INVEST PATRIMOINE :

Cette société holding a été créé le 25 mars 2022 et possède à son actif des actions de 3 sociétés :

- Matéra Invest acquises pour 25 000 €,
- JAB SYNERGIE – POWER H acquises pour 500 €
- LA FABRIK acquises pour 500 €

Ces 3 sociétés ayant une valeur à aujourd'hui très faible, aucune réévaluation ni dévaluation n'en est nécessaire.

La société possède à aujourd'hui des capitaux propres de 504 € soit proche du capital social de 1 000 €, nous pouvons donc évaluer la société à son capital social soit 1 000 €.

**III – REMUNERATION DES APPORTS**

Il est prévu que Monsieur François BEDROSSIAN apporte les 900 actions qu'il détient dans la SAS ARES pour un montant de 1 350 000 euros,

Etant donné que les actions de la société 2B INVEST PATRIMOINE ont un nominal de 0,01 euros, il y aura lieu de créer :  $1\,350\,000 / 0,01 = 135\,000\,000$  d'actions de la société 2B INVEST PATRIMOINE.

<b>Création de 135 000 000 actions de la SAS 2B INVEST PATRIMOINE à attribuer à Monsieur François BEDROSSIAN</b>
--

#### IV – VÉRIFICATIONS ET CONTROLES

Nous avons procédé aux vérifications qui nous apparaissaient utiles à la conduite de notre mission selon la norme de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes :

- Vérifier la réalité des actifs apportés,
- Contrôler la valeur attribuée aux apports,
- Vérifier 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.

Ces vérifications nous permettent d'estimer que la valeur retenue pour les apports décrits ci-dessus est représentative de la réalité et qu'elle peut valablement figurer dans le traité de constitution.

#### V – CONCLUSION

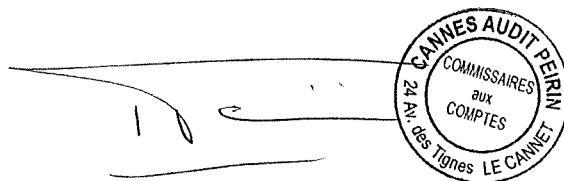
Les modalités de l'apport et les conditions de rémunération retenues nous paraissent acceptables et conformes aux usages dans cette matière.

En conséquence, compte tenu des éléments qui précèdent et des renseignements recueillis au cours de la mission, nos constatations et vérifications nous permettent d'estimer que les apports faits par monsieur François BEDROSSIAN à la SAS 2B INVEST PATRIMOINE ont été régulièrement et correctement évalués et que la somme de **1 350 000 euros constituant l'augmentation de capital social n'est pas surévaluée.**

**L'actif net apporté est au moins égal au montant de l'augmentation de capital projeté pour la société bénéficiaire de l'apport. Le capital peut être considéré comme intégralement libéré à la date de l'opération.**

Je n'ai, de plus, relevé aucun avantage particulier consenti à quiconque.

Fait à Le Cannet, le 15 octobre 2025

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text: 'CANNES AUDIT PEIRIN' at the top, 'COMMISSAIRES' and 'aux' in the middle, 'COMPTES' at the bottom, and '24 Av. des Tignes LE CANNET' around the perimeter.

Le Commissaire aux Apports  
**SAS CANNES AUDIT PEIRIN**  
Représentée par Patrick PEIRIN  
Commissaire aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale  
d'Aix-en-Provence