



XAVIER BORDRY

2, Square de Castiglione
78150 LE CHESNAY

Expertise
Comptable

Audit

Commissariat
Aux
Comptes

SARL 137 NOTAIRES

137, rue de l'Université
75 007 PARIS

RCS PARIS 383 208 337

RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION
DESIGNE POUR LA TRANSFORMATION
DE LA SOCIETE A RESPONSABILITE LIMITEE
EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

XAVIER BORDRY

SAS AU CAPITAL DE 15.000 €UROS

N° de TVA-Intracommunautaire : FR18 50079790700036

RCS VERSAILLES 500 797 907

Portable : 06-80-46-39-73 | Mail : xavier.bordry@cabinetbordry.fr

Société d'Expertise Comptable Inscrite à l'Ordre de Paris - IDF

Inscrite à la Compagnie des Commissaires aux Comptes de Versailles

En exécution de la mission de commissaire à la transformation nommé pour l'opération qui nous a été confiée en application des dispositions des articles L. 223-43 et L. 224-3 du Code de commerce, par décision des associés, nous avons établi le présent rapport afin de vous faire connaître notre appréciation sur la valeur des biens composant l'actif social et sur les avantages particuliers stipulés et de nous prononcer sur le montant des capitaux propres par rapport au montant du capital social ainsi que sur la situation de la 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 sont destinées à contrôler les éléments constitutifs du patrimoine de la société en termes d'existence, d'appartenance et d'évaluation, à analyser les avantages particuliers stipulés, et à vérifier que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social. Cette vérification a notamment consisté à apprécier l'incidence éventuelle, sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des événements survenus entre la date des derniers comptes annuels et la date de notre rapport.

- a) Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social.

Sur la base de nos travaux, nous attestons que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

- b) Notre synthèse de notre analyse sur la situation de la société est la suivante :

La situation intermédiaire arrêtée au 31 mai 2025, d'une durée de 8 mois, font apparaître des capitaux

propres positifs de 8.740.374 € comprenant un bénéfice de 2.031.189 € après prise en compte de l'impôt sur les sociétés.

Les éléments exceptionnels, qui obèrent la situation auditée, sont à néant.

Dans le cadre de la transformation envisagée, la situation de votre société, telle qu'analysée ci-dessus, n'appelle pas d'observation de notre part, en particulier au regard de la continuité d'exploitation.

Fait au Chesnay, le 21 juillet 2025

Le Commissaire à la transformation

XAVIER BORDRY

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'X. Bordry', with a large, sweeping flourish extending from the end of the signature.

Situation intermédiaire

137 NOTAIRES

31/05/2025

Ce document contient 15 pages



137 NOTAIRES

Période du 01/10/2024 au 31/05/2025 (Situation)

Sommaire

0.1	(Sit. int.)Actif	3
0.2	(Sit. int.)Passif	4
0.3	(Sit. int.)Compte de résultat	5
0.4	(Sit. int.)Actif (Détail)	6
0.5	(Sit. int.)Passif (Détail)	8
0.6	(Sit. int.)Compte de résultat (Détail)	10

137 NOTAIRES

Actif		Au 31/05/2025			Au 30/09/2024	
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net		
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	66 139	66 139		
		Fonds commercial	4 290 886		4 290 886	4 290 886
	Immobilisations incorporelles en cours					
		Avances et acomptes				
	TOTAL	4 357 025	66 139	4 290 886	4 290 886	
	Immobilisations corporelles	Terrains				
		Constructions				
		Inst. techniques, mat. out. industriels	2 317 633	1 412 225	905 407	1 004 820
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes					
TOTAL	2 317 633	1 412 225	905 407	1 004 820		
Immobilisations financières	Participations évaluées par équivalence					
	Autres participations					
	Créances rattachées à des participations					
	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
	Autres titres immobilisés	12 130		12 130	12 130	
	Prêts	394 121		394 121	393 336	
Autres immobilisations financières	426 079		426 079	409 412		
TOTAL	832 330		832 330	814 878		
Total de l'actif immobilisé		7 506 990	1 478 365	6 028 625	6 110 585	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises					
	TOTAL					
	Avances et acomptes versés sur commandes	8 937		8 937	5 312	
Créances	Clients et comptes rattachés	112 451	13 195	99 256	45 427	
	Autres créances	157 396		157 396	203 597	
	Capital souscrit et appelé, non versé					
TOTAL	269 848	13 195	256 652	249 024		
Divers	Valeurs mobilières de placement					
	Instruments de trésorerie					
Disponibilités	87 362 229		87 362 229	78 415 099		
TOTAL	87 362 229		87 362 229	78 415 099		
Charges constatées d'avance		615 691		615 691	831 134	
Total de l'actif circulant		88 256 706	13 195	88 243 511	79 500 570	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif						
TOTAL DE L'ACTIF		95 763 697	1 491 560	94 272 136	85 611 156	

137 NOTAIRES

Passif		Au 31/05/2025	Au 30/09/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : 2 889 509)	2 889 509	2 889 509
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 460 698	1 460 698
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	288 950	288 950
	Réserve statutaires		
	Réserve réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	2 070 027	2 094 219
Résultats antérieurs en instance d'affectation			
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	2 031 188	2 175 807	
Situation nette avant répartition	8 740 374	8 909 185	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total	8 740 374	8 909 185
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total		
Provisions	Provisions pour risques	123 133	123 133
	Provisions pour charges		
	Total	123 133	123 133
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	747 962	919 638
	Emprunts et dettes financières divers	259 799	1 015 479
	Total	1 007 762	1 935 117
	Avances et acomptes reçus sur commandes		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	412 145	782 306
	Dettes fiscales et sociales	1 887 616	1 297 553
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	449	449
Autres dettes	82 100 654	72 563 410	
Instruments de trésorerie			
Total	84 400 866	74 643 719	
Produits constatés d'avance			
Total des dettes et des produits constatés d'avance	85 408 628	76 578 837	
Écarts de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF	94 272 136	85 611 156	
Crédit-bail immobilier			
Crédit-bail mobilier			
Effets portés à l'escompte et non échus			
<p>Observations : Evaluation des stocks Calcul des amortissements Calcul des provisions</p>			

137 NOTAIRES

		France	Exportation	Du 01/10/2024 Au 31/05/2025 8 mois	Du 01/10/2023 Au 30/09/2024 12 mois
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	12 491 863		12 491 863	16 812 911
	Chiffre d'affaires net	12 491 863		12 491 863	16 812 911
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			14 000	8 166
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			25 049	27 018
	Autres produits			223	
	Total			12 531 137	16 848 097
Charges d'exploitation	Marchandises Achats Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements Achats Variation de stocks			-357	-1 654
	Autres achats et charges externes			2 932 924	3 984 394
	Impôts, taxes et versements assimilés			255 242	472 333
	Salaires et traitements			3 663 478	5 668 762
	Charges sociales			2 829 341	3 798 377
	Dotations - sur immobilisations amortissements d'exploitation - sur actif circulant provisions - pour risques et charges			242 425	268 663
				26 746	19 318
	Autres charges			2 105	300
		Total			9 951 906
	Résultat d'exploitation	A		2 579 231	2 637 602
Opér. com- mun	Bénéfice attribué ou perte transférée	B			
	Perte supportée ou bénéfice transféré	C			
Produits financiers	Produits financiers de participations				
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé				
	Autres intérêts et produits assimilés			132 989	188 591
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				2
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			132 989	188 594
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées			3 968	8 829
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			3 968	8 829
	Résultat financier	D		129 020	179 764
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)	E		2 708 251	2 817 367
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
	Produits exceptionnels sur opérations en capital				7
	Reprises sur provisions et transferts de charge				96 935
	Total				96 942
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital				11 317
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
	Total				11 317
	Résultat exceptionnel	F			85 624
	Participation des salariés aux résultats	G			
	Impôt sur les bénéfices	H		677 063	727 184
	BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)			2 031 188	2 175 807