

AD DIFFUSION

Société à Responsabilité Limitée au Capital de 429.000 Euros

Siège Social : 125 Bis, avenue Carnot
77140 SAINT PIERRE LES NEMOURS

343 736 443 RCS MELUN

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EN VUE DE LA TRANSFORMATION DE LA SARL EN SAS

(Assemblée Générale Extraordinaire du 31 Décembre 2025)

GERARD VIGIER

COMMISSAIRE AUX COMPTES
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

33, Rue Sandrin
94140 ALFORTVILLE

TEL 06 07 09 36 02
E.MAIL gerard.vigier@orange.fr

AD DIFFUSION

125 Bis, avenue Carnot
77140 SAINT PIERRE LES NEMOURS

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EN VUE DE LA
TRANSFORMATION DE LA SARL EN SAS**

**Assemblée Générale Extraordinaire
du 31 Décembre 2025**

Messieurs,

En exécution de la mission de Commissariat à la Transformation de la SARL AD DIFFUSION en SAS (Société par Actions Simplifiée) qui m'a été confiée par les associés à l'unanimité en date du 5 décembre 2025 et en application des dispositions de l'article L 223-43 du Code de Commerce, j'ai établi le présent rapport en vue de vous prononcer sur la situation de votre société.

J'ai effectué mes travaux selon les normes professionnelles applicables en France de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

J'ai effectué mes diligences dans le cadre d'un examen limité :

- des états financiers clos le 31 décembre 2024 et approuvés par votre assemblée générale en date du 13 juin 2025,
- d'une situation comptable couvrant la période du 1^{er} janvier 2025 au 30 septembre 2025,
- des opérations comptables réalisées sur les derniers mois de l'exercice 2025 en effectuant des contrôles particuliers, conformément aux normes de la profession.

Au 30 septembre 2025, les valeurs actives et passives sont les suivantes :
(voir détails joints).

BILAN ACTIF (en valeurs nettes)

- Immobilisations incorporelles	131.106 €
- Immobilisations corporelles	121.337 €
- Autres immobilisations financières	36.412 €
- Stocks	299.169 €
- Clients et comptes rattachés	353.064 €
- Etat impôts et taxes	49.017 €
- Autres créances	3.594 €
- Disponibilités	402.852 €
- Valeurs mobilières de placement	900.000 €
- Charges constatées d'avance	140.128 €

Total Actif	2.436.679 €
	=====

BILAN PASSIF

- Provisions pour risques	138.989 €
- Emprunts auprès d'organismes financiers	20.381 €
- Comptes courants d'associés	132.131 €
- Fournisseurs	726.951 €
- Dettes fiscales et sociales	593.862 €
- Autres dettes	933 €

Total Passif	1.613.247 €
	=====

CAPITAUX PROPRES au 30 Septembre 2025 823.432 €

=====

Je n'ai pas d'observation à formuler ni sur la valeur des biens composant l'Actif au 30 Septembre 2025 en termes d'existence, d'appartenance et d'évaluation, notamment celle du fonds de commerce (131.106 €) eu égard à l'EBITDA dégagé au cours des derniers exercices, ni sur la réalité du Passif en m'assurant qu'il n'existe pas d'éléments significatifs non comptabilisés.

Ma vérification a également consisté à connaître la motivation de l'opération et à me rapprocher de l'expert comptable de la société pour apprécier l'incidence éventuelle sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des événements survenus entre la date du 1^{er} octobre 2025 et la date de mon rapport. Cet examen a notamment porté sur la continuité de l'activité et le maintien des disponibilités à des niveaux satisfaisants.

Sur la base de mes travaux, j'atteste que :

- Les capitaux propres de la société au 30 septembre 2025 sont supérieurs au montant du capital social fixé à 429.000 €,
- La continuité de l'entreprise n'appelle à ce jour aucune remarque.

Enfin, je n'ai pas eu connaissance de dispositions relevant des avantages particuliers.

Alfortville, le 19 Décembre 2025



GERARD VIGIER

Commissaire aux Comptes

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2025 au 30/09/2025

Présenté en Euros

Edité le 06/11/2025

ACTIF	du 01/01/2025 au 30/09/2025 (9 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)
-------	--	---

	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	32 822	32 822				
Fonds commercial	131 106		131 106	5,38	131 106	5,19
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	304 919	292 634	12 285	0,50	15 931	0,63
Installations techniques, matériel & outillage industriels	23 931	19 876	4 055	0,17	1 920	0,08
Autres immobilisations corporelles	547 069	442 073	104 997	4,31	152 490	6,04
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	36 412		36 412	1,49	36 068	1,43
TOTAL (I)	1 076 259	787 404	288 855	11,85	337 516	13,37
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	34 796		34 796	1,43	34 796	1,38
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	264 373		264 373	10,85	128 546	5,09
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	353 064		353 064	14,49	320 535	12,70
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	3 463		3 463	0,14	1 624	0,08
. Personnel	131		131	0,01	1 926	0,08
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	33 585		33 585	1,38	70 153	2,78
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	15 432		15 432	0,63	10 111	0,40
. Autres					34 543	1,37
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	900 000		900 000	36,94	1 000 000	39,61
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	402 852		402 852	16,53	507 237	20,09
Charges constatées d'avance	140 128		140 128	5,75	77 703	3,08
TOTAL (II)	2 147 822		2 147 822	88,15	2 187 174	86,63
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	3 224 081	787 404	2 436 677	100,00	2 524 690	100,00

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2025 au 30/09/2025

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 06/11/2025

ACTIF	du 01/01/2025 au 30/09/2025 (9 mois)		Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)			
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	32 822	32 822				
2050000000 CONCESSIONS ET DROITS SIMILAIRES	32 822		32 822	1,35	32 822	1,30
2805000000 CONCESSIONS ET DROITS SIMILAIRES		32 822	-32 822	-1,34	-32 822	-1,29
Fonds commercial	131 106		131 106	5,38	131 106	5,19
2060000000 DROIT AU BAIL	106 714		106 714	4,38	106 714	4,23
2070000000 FONDS COMMERCIAL	24 392		24 392	1,00	24 392	0,97
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	304 919	292 634	12 285	0,50	15 931	0,63
2135000000 INSTALLATIONS GENERALES	147 739		147 739	6,06	147 739	5,85
2145000000 AGENCEMENT CONSTRUCTION	83 207		83 207	3,41	83 207	3,30
21450100000 AGENCEMENT CONSTRUCTION MENNECY	73 973		73 973	3,04	73 973	2,93
28135000000 AMORT AGT VERANDA		147 572	-147 572	-6,05	-145 861	-5,77
28145000000 AMORTISSEMENT AGENCEMENT CONSTRUCTION		71 142	-71 142	-2,91	-69 419	-2,74
28145100000 AMORTISSEMENT AGENCEMENT CONSTRUCTION		73 920	-73 920	-3,02	-73 707	-2,91
Installations techniques, matériel & outillage industriels	23 931	19 876	4 055	0,17	1 920	0,08
21500000000 INSTALL. TECH. MAT. OUTIL. INDUS.	23 931		23 931	0,98	21 181	0,84
28150000000 INSTALL TECH. MAT. OUTIL. INDUST.		19 876	-19 876	-0,81	-19 261	-0,75
Autres immobilisations corporelles	547 069	442 073	104 997	4,31	152 490	6,04
21810000000 INSTALL. GENE. AGENC. AMENAG. DIV.	186 403		186 403	7,65	186 403	7,38
21810100000 AGENCEMENT INSTALLA TIONS FONTAINEBLEAU	11 601		11 601	0,48	11 601	0,46
21820000000 MATERIEL DE TRANSPORT	290 818		290 818	11,94	334 127	13,23
21830000000 MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE	48 525		48 525	1,99	48 525	1,92
21840000000 MOBILIER	9 723		9 723	0,40	9 723	0,39
28181000000 AMORTISSEMENT AGENCEMENT INSTALLATIONS		142 803	-142 803	-5,85	-134 870	-5,33
28181010000 AMORTISS AGENCEMENT FBLO		11 601	-11 601	-0,47	-11 601	-0,45
28182000000 AMORTISSEMENT MATERIEL TRANSPORT		234 150	-234 150	-9,60	-242 819	-9,61
28183000000 AMORTISSEMENT MATERIEL DE BUREAU		43 796	-43 796	-1,79	-38 875	-1,53
28184000000 AMORTISSEMENT MOBILIER		9 723	-9 723	-0,39	-9 723	-0,38
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	36 412		36 412	1,49	36 068	1,43
27500000000 DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	36 412		36 412	1,49	36 068	1,43
TOTAL (I)	1 076 259	787 404	288 855	11,85	337 516	13,37
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	34 796		34 796	1,43	34 796	1,38
31000000000 STOCK MATIERES PREMIERES	34 796		34 796	1,43	34 796	1,38
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	264 373		264 373	10,85	128 546	5,09
37000000000 STOCKS MARCHANDISES	264 373		264 373	10,85	128 546	5,09

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2025 au 30/09/2025

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 06/11/2025

ACTIF	du 01/01/2025 au 30/09/2025 (9 mois)	Exercice précédent 31/12/2024 (12 mois)
-------	--	---

	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	353 064		353 064	14,49	320 535	12,70
41100000000 CLIENTS DIVERS	353 064		353 064	14,49	290 766	11,52
41800000000 CLIENTS - FAE					29 768	1,18
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	3 463		3 463	0,14	1 624	0,06
40100000000 FOURNISSEURS DIVERS	3 463		3 463	0,14	1 624	0,06
. Personnel	131		131	0,01	1 926	0,08
42500000000 PERSONNEL AVANCES ET ACOMPTES	131		131	0,01	1 926	0,08
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	33 585		33 585	1,38	70 153	2,78
44400000000 ETAT IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	33 585		33 585	1,38	70 153	2,78
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	15 432		15 432	0,63	10 111	0,40
44566200000 TVA DÉDUCTIBLE 5.5 %	7 629		7 629	0,31	9 901	0,39
44571200000 TVA COLLECTÉE 20 %					19	0,00
44571500000 TVA COLLECTÉE 5.5%					191	0,01
44586000000 TVA SUR FNP	7 804		7 804	0,32		
. Autres					34 543	1,37
40980000000 RABAIS REMISES RISTOUR. A OBTENIR					25 260	1,00
46870000000 PRODUITS A RECEVOIR					9 284	0,37
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	900 000		900 000	36,94	1 000 000	39,61
50340000000 VMP	900 000		900 000	36,94	1 000 000	39,61
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	402 852		402 852	16,53	507 237	20,09
51200200000 CREDIT MUTUEL	400 933		400 933	16,45	506 932	20,08
53100000000 CAISSE SIEGE SOCIAL	1 919		1 919	0,08	305	0,01
Charges constatées d'avance	140 128		140 128	5,75	77 703	3,08
48600000000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	140 128		140 128	5,75	77 703	3,08
TOTAL (II)	2 147 822		2 147 822	88,15	2 187 174	86,63
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	3 224 081	787 404	2 436 677	100,00	2 524 690	100,00

Période du 01/01/2025 au 30/09/2025

Présenté en Euros

Edité le 06/11/2025

PASSIF

du 01/01/2025
au 30/09/2025
(9 mois)du 01/01/2024
au 31/12/2024
(12 mois)**Capitaux propres**Capital social ou individuel (dont versé : 429 000)
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...

Ecart de réévaluation

Réserve légale

Réserves statutaires ou contractuelles

Réserves réglementées

Autres réserves

Report à nouveau

Résultat de l'exercice

Subventions d'investissement

Provisions réglementées

TOTAL(I)Produits des émissions de titres participatifs
Avances conditionnées**TOTAL(II)****Provisions pour risques et charges**

Provisions pour risques

Provisions pour charges

TOTAL (III)**Emprunts et dettes**

Emprunts obligataires convertibles

Autres Emprunts obligataires

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

. Emprunts

. Découverts, concours bancaires

Emprunts et dettes financières diverses

. Divers

. Associés

Avances & acomptes reçus sur commandes en cours

Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Dettes fiscales et sociales

. Personnel

. Organismes sociaux

. Etat, impôts sur les bénéfices

. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires

. Etat, obligations cautionnées

. Autres impôts, taxes et assimilés

Dettes sur immobilisations et comptes rattachés

Autres dettes

Instruments financiers à terme

Produits constatés d'avance

TOTAL(IV)

Ecart de conversion et différences d'évaluation passif

(V)

TOTAL PASSIF (I à V)

429 000	17,61	429 000	16,99
42 900	1,76	42 900	1,70
182 076	7,47	222 476	8,81
169 454	6,95	359 350	14,23
823 430	33,79	1 053 726	41,74
138 989	5,70	138 989	5,51
138 989	5,70	138 989	5,51
20 381	0,84	42 631	1,69
132 131	5,42	128 709	5,10
726 951	29,83	634 800	25,14
465 579	19,11	374 740	14,84
30 528	1,25	3 703	0,15
74 328	3,05	99 057	3,92
4 339	0,18	17 955	0,71
19 088	0,78	14 776	0,59
933	0,04	627	0,02
		14 977	0,59
1 474 258	60,50	1 331 975	52,76
2 436 677	100,00	2 524 690	100,00

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2025 au 30/09/2025

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 06/11/2025

PASSIF

du 01/01/2025
au 30/09/2025
(9 mois)du 01/01/2024
au 31/12/2024
(12 mois)**Capitaux propres**Capital social ou individuel (dont versé : 429 000)
10130000000 CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE429 000 17,61
429 000 17,61429 000 16,99
429 000 16,99

Primes d'émission, de fusion, d'apport ...

Ecart de réévaluation

Réserve légale

10611000000 RESERVE LEGALE PROPREMENT DITE

42 900 1,76
42 900 1,7642 900 1,70
42 900 1,70

Réserves statutaires ou contractuelles

Réserves réglementées

Autres réserves

10680000000 AUTRES RESERVES

182 076 7,47
182 076 7,47222 476 8,81
222 476 8,81

Report à nouveau

Résultat de l'exercice

169 454 6,95

359 350 14,23

Subventions d'investissement

Provisions réglementées

TOTAL(I)

823 430 33,79

1 053 726 41,74

Produits des émissions de titres participatifs

Avances conditionnées

TOTAL(II)**Provisions pour risques et charges**

Provisions pour risques

15180000000 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES

138 989 5,70
138 989 5,70138 989 5,51
138 989 5,51

Provisions pour charges

TOTAL (III)

138 989 5,70

138 989 5,51

Emprunts et dettes

Emprunts obligataires convertibles

Autres Emprunts obligataires

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Emprunts

16421500000 EMPRUNT CM 88 K€

20 381 0,84
20 381 0,8442 631 1,69
42 631 1,69

Découverts, concours bancaires

Emprunts et dettes financières diverses

Divers

Associés

45500000000 COMPTE COURANT DS

45510000000 COMPTE COURANT AT

45580000000 INTERETS COURUS

132 131 5,42
78 088 3,20
50 620 2,08
3 424 0,14128 709 5,10
73 242 2,90
47 462 1,88
8 005 0,32

Avances & acomptes reçus sur commandes en cours

41910500000 ACOMPTE TVA 5.5%

41911000000 ACOMPTE TVA 10 %

41912000000 ACOMPTE TVA 20 %

726 951 29,83
409 090 16,79
206 012 8,45
111 849 4,59634 800 25,14
377 281 14,94
175 078 6,93
82 441 3,27

Dettes fournisseurs et comptes rattachés

40100000000 FOURNISSEURS DIVERS

40810000000 FOURNISSEURS NON PARVENUES

465 579 19,11
408 912 16,78
56 667 2,33374 740 14,84
357 237 14,15
17 503 0,69

Dettes fiscales et sociales

Personnel

42860000000 PROV COMMA PAYER

Organismes sociaux

43100000000 SÉCURITÉ SOCIALE

30 528 1,25
30 528 1,25
74 328 3,05
23 352 0,953 703 0,15
3 703 0,15
99 057 3,92
51 675 2,05

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2025 au 30/09/2025

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 06/11/2025

PASSIF

du 01/01/2025
au 30/09/2025
(9 mois)du 01/01/2024
au 31/12/2024
(12 mois)

4371000000 RETRAITE PRO BTP	8 585	0,35	21 493	0,85
4374000000 CCPBTP	16 025	0,66	10 839	0,43
4381000000 CHARGES SOCIALES DS	3 860	0,16	8 702	0,34
4381100000 CHARGES SOCIALES AT	3 823	0,16	4 080	0,16
4386200000 PROV CH SOC SUR COM A PAYER	18 683	0,77	2 267	0,09
Etat, impôts sur les bénéfices				
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	4 339	0,18	17 955	0,71
4455100000 TVA À DÉCAISSER	4 339	0,18	11 914	0,47
4457110000 TVA COLLECTÉE 10 %			15	0,00
4458600000 TVA SUR FNP			1 065	0,04
4458700000 Taxes sur le chiffre d'affaires sur factures à établir			4 961	0,20
Etat, obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	19 088	0,78	14 776	0,59
4421000000 PRELEVEMENT A LA SOURCE	2 349	0,10	7 257	0,29
4486000000 AUTRES CHARGES A PAYER	16 739	0,69	7 519	0,30
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	933	0,04	627	0,02
4110000000 CLIENTS DIVERS	933	0,04	627	0,02
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance			14 977	0,59
4870000000 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			14 977	0,59
TOTAL(IV)	1 474 258	60,50	1 331 975	52,76
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	2 436 677	100,00	2 524 690	100,00