

SARL FR EXPERTISE CONSEILS

36 Route de Guissalle

16430 VINDELLE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE
A LA TRANSFORMATION ET DU
COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LA TRANSFORMATION DE LA
SOCIETE FR EXPERTISE CONSEILS
SARL EN SAS**



11 Route du Peux
CS 22508 SOYAUX
16025 ANGOULEME
Tél : 05.45.95.65.65

SARL FR EXPERTISE CONSEILS**36 Route de Guissalle****16430 Vindelle**

**Rapport du commissaire à la transformation et du commissaire aux comptes
sur la transformation de la société FR EXPERTISE CONSEILS, société à responsabilité limitée,
en société par actions simplifiée.**

A l'Associée unique,

En notre qualité, d'une part, de commissaire aux comptes désigné en application des dispositions de l'article L.223-43 du code de commerce et, d'autre part, de commissaire à la transformation désigné en application des dispositions de l'article L.224-3 du même code par décision unanime des associés en date du 15 décembre 2025, nous avons établi le présent rapport afin :

- de vous présenter notre analyse de la situation de votre société ;
- de vous faire connaître notre appréciation sur la valeur des biens composant l'actif social et, le cas échéant, sur les avantages particuliers stipulés et de nous prononcer, en application des dispositions de l'article R.224-3 du code de commerce, sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social.

Mission du commissaire aux comptes 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 relatifs à cette mission. Ces diligences ont consisté notamment à analyser la situation de la société au regard de caractéristiques financières et d'exploitation.

La synthèse de cette analyse est la suivante :

La société FR Expertise Conseils est une société holding. La date de clôture est le 31 mars.
La présente analyse se base sur une situation au 31 décembre 2025.

Au 31 décembre 2025 :

- L'actif de la société est principalement composé de titres de participation et créances liées dont le montant net s'élève à 559k€.
- Les disponibilités bancaires s'établissent à 53k€ à cette date.
- Le passif de la société est principalement composé des capitaux propres qui (hors résultat de la situation) s'élèvent à 437k€ et des emprunts bancaires dont le capital restant dû s'élève à 121k€.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025, la société avait réalisé des opérations de cession de titres. Les produits de cession s'établissaient alors à 398k€ générant une plus-value de 90k€.

Le résultat net de l'exercice clos au 31 mars 2025 s'élevait à 93k€.

Mission du commissaire à la transformation

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 relatifs à cette mission. Ces diligences ont consisté :

- à contrôler par sondages les éléments constitutifs du patrimoine de la société en termes d'existence, d'appartenance et d'évaluation ;
- à vérifier si, compte tenu des événements survenus depuis la date de clôture du dernier exercice, le montant des capitaux propres déterminé selon les mêmes règles et méthodes comptables que celles utilisées pour l'établissement des derniers comptes annuels est au moins égal au montant du capital social.

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.

Soyaux, le 21 janvier 2026

SAS EXCO VALLIANCE CONSEILS
M. Louis-Guillaume Blanc - Associé

Commissaire aux comptes et à la transformation

