

Christian ROSSILLON

*Commissaire aux Comptes – Membre de la Compagnie Régionale de Grenoble
23 chemin des Vachers – 38410 VAULNAVEYS LE HAUT – Tél : 06 50 12 62 67*

RAPPORT DU COMMISSAIRE
SUR LA VALEUR DES APPORTS

OPERATION D'APPORT

ALTHEORA

Société par actions simplifiée au capital de 10 000 Euros

Siège social : 3 Rue des Condamines, 07300 MAUVES

RCS AUBENAS 892 274 150

SOMMAIRE

INTRODUCTION

I – DESCRIPTION DE L’OPERATION

1.1 - Contexte

1.2. - Modalités

II – DESCRIPTION EVALUATION DES APPORTS

2.1.– Contrôles effectués

2.2.– Description des apports

2.3 – Evaluation des apports

CONCLUSION

Monsieur l'associé unique,

Suite à une requête, auprès du Président du Tribunal de Commerce d'AUBENAS, en date du 2 Mars 2021,

Nous avons été nommé en tant que Commissaire aux Apports pour :

- « Apprécier et évaluer la valeur des apports en nature devant être effectués par la Société MECELEC COMPOSITES à votre société »

Le présent rapport est rédigé dans le cadre de la mission qui nous est dévolue comme Commissaire aux Apports chargé d'apprécier la valeur des apports en nature tel que prévu par l'article L. 225-147 du Code de Commerce.

I – DESCRIPTION DE L'OPERATION

1.1 – CONTEXTE

Cette opération consiste en l'apport partiel d'actif de la Société :

MECELEC COMPOSITES

Société Anonyme à conseil d'administration, au capital de 7 795 348 euros

Dont le siège social est 3 Rue des Condamines, 07300 MAUVES

Immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'AUBENAS

Sous le numéro 336 420 187

A votre Société, au titre d'une augmentation de Capital Social.

1.2 - MODALITES

L'opération est effectuée par l'apport partiel d'actif par la Société MECELEC COMPOSITES qui détient déjà la totalité des actions de votre société.

Les comptes au 31/12/2020, de la Société MECELEC COMPOSITES ont été arrêtés par son Conseil d'administration dans ses décisions en date du 17 Mars 2021.

II – DESCRIPTION EVALUATION ET REMUNERATION DES APPORTS

2.1. - CONTROLES EFFECTUÉS

Pour effectuer notre mission, nous avons pu disposer de l'ensemble des documents comptables et juridiques nécessaires et en particulier :

- des états financiers annuels arrêtés au 31/12/2020 pour la société MECELEC COMPOSITES.
- des états financiers annuels arrêtés au 31/12/2020 pour les filiales F. VERDEYEN, MECELEC PLASTIC COMPOZIT, MC COATING et ANTHEORA.

Nous avons rencontré les responsables de la société ainsi que le Directeur Financier de la société concernée.

Nous avons effectué les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes pour :

- vérifier la réalité des actifs apportés et des passifs pris en charge,
- contrôler la valeur attribuée aux apports,
- nous assurer que les événements intervenus pendant la période du 1^{er} Janvier à ce jour, n'étaient pas de nature à remettre en cause l'évaluation des apports.

2.2 - DESCRIPTION DES APPORTS

L'actif de la Société dont l'apport, est prévu se décompose comme suit selon sa valeur au 31 Décembre 2020:

A – ACTIF IMMOBILISE

1°) Immobilisations incorporelles :

Frais de développement	69 088 €
Concessions brevets et droits similaires	44 523 €
Autres immobilisations incorporelles	22 814 €

2° - Immobilisations corporelles

Terrains	42 526 €
----------	----------

Constructions	770 665 €
Installation techniques, matériel et outillages industriels	1 880 555 €
Autres immobilisations corporelles	217 227 €
Immobilisations en cours	406 538 €

3° - **Immobilisations financières**

Titres de participation	11 893 319 €
Créances rattachées à des participations	381 500 €
Autres titres immobilisés	2 215 €
Autres Immobilisations financières	362 831 €

B – ACTIF CIRCULANT

Matières premières	1 456 747 €
En cours de productions de biens	609 255 €
Produits intermédiaires et finis	612 831 €
Marchandises	61 421 €
Avances et acomptes sur commandes	19 461 €
Clients et comptes rattachés	3 158 596 €
Autres créances	2 567 909 €
Valeurs mobilières de placement	24 832 €
Disponibilités	8 032 760 €
Charges constatées d'avance	150 276 €

TOTAL DES BIENS APPORTÉS

32 787 898 €

C – PASSIF

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 240 119 €
Emprunts et dettes financières diverses	3 060 100 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 928 129 €
Dettes fiscales et sociales	4 671 487 €
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	511 920 €
Autre dettes	162 878 €
<u>TOTAL DU PASSIF PRIS EN CHARGE</u>	<u>22 574 636 €</u>

2.3. EVALUATION DES APPORTS

Les apports nets sont donc les suivants (avec les centimes) :

Actif net apporté	32 787 898.00 €
Passif pris en charge	-22 574 636.13 €
Soit un actif net apporté de	10 213 261.87 €

L'ensemble des éléments apportés tels que détaillés précédemment a été évalué à la valeur nette comptable au 31/12/2020.

CONCLUSION

Compte tenu des remarques précédentes, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur globale des apports dont le total s'élève à **10 213 261 €**.

Le montant de l'actif net de la société apportée est au moins égal, au montant de l'attribution des titres issus de l'augmentation de capital de votre société soit **10 213 261 actions d'une valeur nominale de 1 € chacune, entièrement libérées.**

Fait à VAULNAVEYS LE HAUT, le 23 Mars 2021.

ROSSILLON Christian
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de GRENOBLE

Christian ROSSILLON
COMMISSAIRE AUX COMPTES
23 Chemin des Vachers
38410 VAULNAVEYS LE HAUT
RCS 323 258 566