

RCS : NANTES Code greffe : 4401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTES atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 02270 Numéro SIREN : 499 868 131 Nom ou dénomination : PSO MANAGEMENT & STRATEGIE
--

Ce dépôt a été enregistré le 09/04/2019 sous le numéro de dépôt 4888

STREGO Nantes

5 rue Albert Londres
BP 20303
44303 Nantes Cedex 3
T : 02 40 50 12 61
F : 01 57 67 47 29
strego.nantes@strego.fr

SARL PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE

Holding

51 Rue de la Miséricorde

44000 NANTES

Etats Financiers

Exercice du 01/09/2017 au 31/08/2018

**Comptes certifiés
conformes**



Sommaire

Attestation de Présentation	1
1. Etats Financiers	2
Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
Compte de Résultat	5
Compte de Résultat (suite)	6
2. Annexe	7
Règles et méthodes comptables	8
Notes sur le bilan	10
Notes sur le compte de résultat	16
Autres informations	17
3. Détail du Bilan	18
Détail Bilan Actif	19
Détail Bilan Passif	20
Tableau des emprunts	21
4. Détail du Compte de Résultat	22
Détail du Compte de Résultat	23
Soldes Intermédiaires de Gestion	25
5. Documents Fiscaux	26



d'expert comptable

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels de la SARL PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE pour l'exercice du 01 septembre 2017 au 31 août 2018 et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par les normes de présentation définies par l'Ordre des Experts-Comptables.

A la date de nos travaux qui ne constituent pas un audit et à l'issue de ceux-ci, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les comptes annuels ci-joints, se caractérisent par les données suivantes :

	Montant en euros
Total bilan	9 976 266
Chiffre d'affaires	460 576
Résultat net comptable (Bénéfice)	507 133

A Nantes
Le 07 novembre 2018

Pour STREGO

Philippe ORAIN
Expert-Comptable

Etats Financiers

Bilan Actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/08/2018	Net 31/08/2017
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	147 503	37 513	109 990	118 185
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	218 066	119 198	98 868	130 945
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	6 284 020		6 284 020	6 156 520
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	6 649 589	156 711	6 492 878	6 405 650
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	51 691		51 691	108 767
Autres créances	795 115		795 115	323 057
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				2 114 509
Disponibilités	2 632 558		2 632 558	690 142
Charges constatées d'avance (3)	4 024		4 024	3 851
TOTAL ACTIF CIRCULANT	3 483 388		3 483 388	3 240 326
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	10 132 977	156 711	9 976 266	9 645 975
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	31/08/2018	31/08/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital	2 115 000	2 115 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	50 050	35 250
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	7 035 152	6 755 088
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	507 133	294 864
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total I	9 707 334	9 200 202
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total II		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total III		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	124 498	135 026
Emprunts et dettes diverses (3)	91 476	270 698
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 985	8 122
Dettes fiscales et sociales	49 973	31 927
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
Total IV	268 932	445 774
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL (I à V)	9 976 266	9 645 975

(1) Dont à plus d'un an (a)	113 615	124 498
(1) Dont à moins d'un an (a)	155 317	321 276
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de Résultat

	31/08/2018	31/08/2017
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	460 576	463 926
Chiffre d'affaires net	460 576	463 926
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits	140	1
Total I	460 716	463 927
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	26 244	39 228
Impôts, taxes et versements assimilés	3 973	7 395
Salaires et traitements	315 172	319 625
Charges sociales	4 634	5 988
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	40 271	42 942
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	6	201
Total II	390 300	415 377
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	70 416	48 549
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée III		
Perte supportée ou bénéfice transféré IV		
Produits financiers		
De participation (3)	460 800	319 618
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	13 224	17 881
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	474 024	337 499
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	7 120	9 386
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		82 318
Total VI	7 120	91 704
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	466 903	245 795
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	537 319	294 344

Compte de Résultat (suite)

	31/08/2018	31/08/2017
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	432	
Sur opérations en capital		31 500
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	432	31 500
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	62	52
Sur opérations en capital		29 440
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	62	29 492
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	370	2 008
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	30 557	1 488
Total des produits (I+III+V+VII)	935 172	832 926
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	428 039	538 062
BENEFICE OU PERTE	507 133	294 864
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	469 716	322 797
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SARL PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2018, dont le total est de 9 976 266 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 507 133 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2017 au 31/08/2018.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Règles et méthodes comptables

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- * Matériel de transport : 4 ans
- * Matériel de bureau : 3 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	au début d'exercice	Augmentation	Diminution	en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	147 503			147 503
Immobilisations incorporelles	147 503			147 503
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations Gales, agenc. et aménag. des constructions				
- Installations techn., matériel et outillage industriels				
- Installations Gales, agenc. et aménagements divers	115 138			115 138
- Matériel de transport	86 310			86 310
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	16 618			16 618
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	218 066			218 066
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	6 156 520	127 500		6 284 020
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	6 156 520	127 500		6 284 020
ACTIF IMMOBILISE	6 522 089	127 500		6 649 589

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent l'acquisition de l'usufruit d'un immeuble sis 6 rue Civel à Paris

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS AD'HEXO 44800 SAINT HERBLAIN	15 000	582 145	66,80	51 983
SAS SFCMM 44803 SAINT HERBLAIN CEDEX	210 600	1 318 104	61,44	1 221 345
3G INDUSTRIE 44800 ST HERBLAIN	250 000		51,00	145 680

- Participations
(détenues entre 10 et 50%)

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	6 284 020	6 284 020	794 788		460 800
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	29 318	8 195		37 513
Immobilisations incorporelles	29 318	8 195		37 513
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations Gales, agenc. et aménag. des constructions				
- Installation techn., matériel et outillage industriels				
- Installations Gales, agenc. et aménag. divers	55 363	8 425		63 788
- Matériel de transport	19 544	21 578		41 122
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	12 214	2 074		14 288
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	87 121	32 077		119 198
ACTIF IMMOBILISE	116 439	40 271		156 711

Notes sur le bilan

Actif circulant**Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 850 830 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	51 691	51 691	
Autres	795 115	795 115	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	4 024	4 024	
Total	850 830	850 830	

Prêts accordés en cours d'exercice
 Prêts récupérés en cours d'exercice
 Prêts et avances consentis aux associés

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	48 691
Autres créances	
Disponibilités	4 308
Total	52 999

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 2 115 000 euros décomposé en 35 250 titres d'une valeur nominale de 60,00 euros.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 268 932 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	124 498	10 883	47 340	66 275
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	2 985	2 985		
Dettes fiscales et sociales	49 973	49 973		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	91 476	91 476		
Produits constatés d'avance				
Total	268 932	155 317	47 340	66 275

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés sur l'exercice 10 527

Emprunts et dettes contractés auprès des associés 91 476

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 91 476 euros.

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	2 335
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	2 191
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	4 526

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Montant
Charges d'exploitation	4 024
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	4 024

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/08/2018	31/08/2017
Produits financiers de participation	460 800	319 618
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	13 224	17 881
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	474 024	337 499
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	7 120	9 386
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		82 318
Total des charges financières	7 120	91 704
Résultat financier	466 903	245 795

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 33 1/3 %	43 538
Taux Normal - 28 %	36 880
Taux Réduit - 15 %	38 120
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 15 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	556
Crédit recherche	
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	
Autres imputations	

Autres informations

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 93 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2017 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

PSO MANAGEMENT & STRATEGIE
Société à responsabilité limitée
au capital de 2 115 000 euros
Siège social : 51 rue Miséricorde
44000 NANTES
499 868 131 RCS NANTES

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 FEVRIER 2019**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos
le 31 août 2018**

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 août 2018 s'élevant à 507 132,57 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 507 132,57 euros

**- la somme de 105 750,00 euros
à titre de dotation du compte « Réserve Légale »
qui s'élève ainsi à 155 800 euros**

**- le solde, soit 401 382,57 euros
en totalité au compte « Autres Réserves »
qui s'élève ainsi à 7 436 534,24 euros**

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 28 février 2019

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
La Gérance

