

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 15/02/2021 sous le numéro de dépôt 3268

CERTIFIÉE CONFORME
Le gérant



SARL PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE

Holding

51 Rue de la Miséricorde

44000 NANTES

Siret : 49986813100016

Etats Financiers

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

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
3. Détail du Bilan	17
Détail Bilan Actif	18
Détail Bilan Passif	19
4. Détail du Compte de Résultat	20
Détail du Compte de Résultat	21
Soldes Intermédiaires de Gestion	23
5. Documents Fiscaux	24

Attestation 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 2019 au 31 août 2020 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	11 574 686
Chiffre d'affaires	558 964
Résultat net comptable (Bénéfice)	1 019 608

A Nantes
Le 03 novembre 2020

 Pour STREGO



Emmanuel TARIOT
Expert-Comptable

Etats Financiers

Bilan Actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/08/2020	Net 31/08/2019
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	53 902	93 601	101 796
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	218 066	181 077	36 989	67 016
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	6 370 957		6 370 957	6 313 977
Créances rattachées aux participations	2 500 000		2 500 000	
Autres titres immobilisés	250 000		250 000	
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	9 486 527	234 979	9 251 548	6 482 789
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	100 474		100 474	74 432
Autres créances	659 146		659 146	1 291 679
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 558 759		1 558 759	2 630 093
Charges constatées d'avance (3)	4 760		4 760	3 754
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 323 138		2 323 138	3 999 958
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	11 809 665	234 979	11 574 686	10 482 747
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

31/08/2020 31/08/2019

CAPITAUX PROPRES

Capital	2 115 000	2 115 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	211 500	155 800
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	7 952 808	7 436 534
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 019 608	571 974
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total I	11 298 916	10 279 308

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)		113 615
Emprunts et dettes diverses (3)	36 577	21 879
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 869	7 000
Dettes fiscales et sociales	72 485	60 945
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	161 838	
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
Total IV	275 770	203 439
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL (I à V)	11 574 686	10 482 747

(1) Dont à plus d'un an (a)		102 364
(1) Dont à moins d'un an (a)	275 770	101 076
(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

31/08/2020

31/08/2019

Produits d'exploitation (1)

Ventes de marchandises

Production vendue (biens)

Production vendue (services)

558 964

582 826

Chiffre d'affaires net

558 964

582 826

Dont à l'exportation

Production stockée

Production immobilisée

Subventions d'exploitation

Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges

1 350

Autres produits

26

Total I

560 314

582 853

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)

54 081

38 492

Impôts, taxes et versements assimilés

5 051

4 782

Salaires et traitements

358 650

357 952

Charges sociales

19 420

20 662

Dotations aux amortissements et dépréciations :

- Sur immobilisations : dotations aux amortissements

38 222

40 047

- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations

- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations

- Pour risques et charges : dotations aux provisions

Autres charges

31

2

Total II

475 454

461 936

RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)

84 860

120 916

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)

943 665

482 119

D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)

Autres intérêts et produits assimilés (3)

40 864

18 752

Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges

Différences positives de change

Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement

Total V

984 529

500 871

Charges financières

Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions

Intérêts et charges assimilées (4)

1 392

4 965

Différences négatives de change

Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement

Total VI

1 392

4 965

RESULTAT FINANCIER (V-VI)

983 137

495 906

RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)

1 067 997

616 823

Compte de Résultat (suite)

	31/08/2020	31/08/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	35	35
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	35	35
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-35	-35
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	48 354	44 814
Total des produits (I+III+V+VII)	1 544 843	1 083 724
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	525 235	511 750
BENEFICE OU PERTE	1 019 608	571 974
(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	966 892	496 689
(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 31/08/2020, dont le total est de 11 574 686 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 019 608 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2019 au 31/08/2020.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2020 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	6 313 977	2 556 980		8 870 957
- Autres titres immobilisés		250 000		250 000
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	6 313 977	2 806 980		9 120 957
ACTIF IMMOBILISE	6 679 546	2 806 980		9 486 527

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**

Les immobilisations financières comprennent une avance en compte courant de 2500 k€ à notre filiale, la SAS SCHUMAN LOIRE détenue à 70%.

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	1 780	100,00	11 676
SCHUMAN LOIRE 44800 ST HERBLAIN	10 000		70,00	
SAS SFCMM 44803 SAINT HERBLAIN CEDEX	210 600	5 991 848	61,44	1 292 971
3G INDUSTRIE 44800 ST HERBLAIN	250 000	271 766	51,00	193 747
- 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 %)					
	6 296 000	6 296 000	653 557		943 765
- 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	45 707	8 195		53 902
Immobilisations incorporelles	45 707	8 195		53 902
- 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	72 214	8 425		80 639
- Matériel de transport	62 475	21 345		83 820
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	16 362	256		16 618
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	151 050	30 027		181 077
ACTIF IMMOBILISE	196 758	38 222		234 979

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 264 380 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	2 500 000		2 500 000
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	100 474	100 474	
Autres	659 146	659 146	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	4 760	4 760	
Total	3 264 380	764 380	2 500 000

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	48 634
Autres créances	4 838
Disponibilités	
Total	53 472

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 275 770 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				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 869	4 869		
Dettes fiscales et sociales	72 485	72 485		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	161 838	161 838		
Autres dettes (**)	36 577	36 577		
Produits constatés d'avance				
Total	275 770	275 770		

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice 113 615

(**) Dont envers les associés 36 577

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 36 577 euros.

Les dettes sur immobilisations représentent le montant des FPCI non appelés au 31-08-2020 soit 161 838 €.

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	124
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 956
Dettes fiscales et sociales	22 919
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	25 999

Comptes de régularisation**Charges constatées d'avance**

	Montant
Charges d'exploitation	4 760
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	4 760

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/08/2020	31/08/2019
Produits financiers de participation	943 665	482 119
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	40 864	18 752
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	984 529	500 871
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 392	4 965
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	1 392	4 965
Résultat financier	983 137	495 906

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 33 1/3 %	
Taux Normal - 31 %	
Taux Normal - 28 %	152 273
Taux Réduit - 15 %	38 120
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 15 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	
Crédit recherche	
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	
Autres imputations	

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 11 FEVRIER 2021**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos
le 31 août 2020**

DEUXIEME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 août 2020 s'élevant à 1 019 607,96 euros en totalité à l'augmentation du compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 8 972 415,80 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 11 février 2021

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
La Gérance





RSM Ouest

18 avenue Jacques Cartier
BP 30266
44818 Saint-Herblain Cedex
France
T +33 2 51 83 30 30
F +33 2 51 83 30 39

www.rsmfrance.fr

PSO MANAGEMENT & STRATEGIE

Siège social : 51, rue de la Miséricorde – 44000 Nantes

Société à responsabilité limitée au capital de 2 115 000 euros

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 août 2020

PSO MANAGEMENT & STRATEGIE

Siège social : 51, rue de la Miséricorde – 44000 Nantes

Société à responsabilité limitée au capital de 2 115 000 euros

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 août 2020

A l'assemblée générale de la société PSO MANAGEMENT & STRATEGIE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PSO MANAGEMENT & STRATEGIE relatifs à l'exercice clos le 31 août 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Nous vous précisons que votre entité n'étant pas tenue précédemment de désigner un commissaire aux comptes, les comptes de l'exercice N-1 n'ont pas fait l'objet d'une certification.

Fondement de l'opinion**Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} septembre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Estimation des titres de participations

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 août 2020 s'établit à 6 371 K€, sont évalués à leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Titres de participation » page 9 de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses retenues sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes.

Nous avons revu les hypothèses retenues, la cohérence des méthodes et les évaluations qui justifient les estimations comptables retenues et nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations faites par votre société.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Gérant arrêté et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du Code de Commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son Jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Saint-Herblain, le 27 janvier 2021

Le commissaire aux comptes

RSM Ouest

Société de Commissariat aux Comptes

Membre de la Compagnie Régionale Ouest Atlantique



Nicolas PERENCHIO

Associé

Bilan Actif

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

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/08/2020	Net 31/08/2019
Autres immobilisations incorporelles	147 503	53 902	93 601	101 796
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	218 066	181 077	36 989	67 016
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	6 370 957		6 370 957	6 313 977
Créances rattachées aux participations	2 500 000		2 500 000	
Autres titres immobilisés	250 000		250 000	
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	9 486 527	234 979	9 251 548	6 482 789
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	100 474		100 474	74 432
Autres créances	659 146		659 146	1 291 679
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 558 759		1 558 759	2 630 093
Charges constatées d'avance (3)	4 760		4 760	3 754
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 323 138		2 323 138	3 999 958
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	11 809 665	234 979	11 574 686	10 482 747

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

Bilan Passif

31/08/2020 31/08/2019

CAPITAUX PROPRES

Capital	2 115 000	2 115 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	211 500	155 800
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	7 952 808	7 436 534
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 019 608	571 974
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total I	11 298 916	10 279 308

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)		113 615
Emprunts et dettes diverses (3)	36 577	21 879
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 869	7 000
Dettes fiscales et sociales	72 485	60 945
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	161 838	
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
Total IV	275 770	203 439
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL (I à V)	11 574 686	10 482 747

(1) Dont à plus d'un an (a)		102 364
(1) Dont à moins d'un an (a)	275 770	101 076
(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

	31/08/2020	31/08/2019
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	558 964	582 826
Chiffre d'affaires net	558 964	582 826
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	1 350	
Autres produits		26
Total I	560 314	582 853
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)	54 081	38 492
Impôts, taxes et versements assimilés	5 051	4 782
Salaires et traitements	358 650	357 952
Charges sociales	19 420	20 662
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	38 222	40 047
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	31	2
Total II	475 454	461 936
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	84 860	120 916
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)	943 665	482 119
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	40 864	18 752
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	984 529	500 871
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	1 392	4 965
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	1 392	4 965
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	983 137	495 906
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	1 067 997	616 823

Compte de Résultat (suite)

	31/08/2020	31/08/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	35	35
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	35	35
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-35	-35
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	48 354	44 814
Total des produits (I+III+V+VII)	1 544 843	1 083 724
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	525 235	511 750
BENEFICE OU PERTE	1 019 608	571 974
(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	966 692	496 689
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SARL PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2020, dont le total est de 11 574 686 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 019 608 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2019 au 31/08/2020.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2020 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	6 313 977	2 556 980		8 870 957
- Autres titres immobilisés		250 000		250 000
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	6 313 977	2 806 980		9 120 957
ACTIF IMMOBILISE	6 679 546	2 806 980		9 486 527

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

Les immobilisations financières comprennent une avance en compte courant de 2500 k€ à notre filiale, la SAS SCHUMAN LOIRE détenue à 70%.

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	1 780	100,00	11 676
SCHUMAN LOIRE 44800 ST HERBLAIN	10 000		70,00	
SAS SFCMM 44803 SAINT HERBLAIN CEDEX	210 600	5 991 848	61,44	1 292 971
3G INDUSTRIE 44800 ST HERBLAIN	250 000	271 766	51,00	193 747
- 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 %)	6 296 000	6 296 000	653 557		943 765
- 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	45 707	8 195		53 902
Immobilisations incorporelles	45 707	8 195		53 902
- 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	72 214	8 425		80 639
- Matériel de transport	62 475	21 345		83 820
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	16 362	256		16 618
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	151 050	30 027		181 077
ACTIF IMMOBILISE	196 758	38 222		234 979

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 264 380 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	2 500 000		2 500 000
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	100 474	100 474	
Autres	659 146	659 146	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	4 760	4 760	
Total	3 264 380	764 380	2 500 000

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	48 634
Autres créances	4 838
Disponibilités	
Total	53 472

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 275 770 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				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 869	4 869		
Dettes fiscales et sociales	72 485	72 485		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	161 838	161 838		
Autres dettes (**)	36 577	36 577		
Produits constatés d'avance				
Total	275 770	275 770		

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice 113 615

(**) Dont envers les associés 36 577

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 36 577 euros.

Les dettes sur immobilisations représentent le montant des FPCI non appelés au 31-08-2020 soit 161 838 €.

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	124
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 956
Dettes fiscales et sociales	22 919
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	25 999

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Montant
Charges d'exploitation	4 760
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	4 760

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers**Résultat financier**

	31/08/2020	31/08/2019
Produits financiers de participation	943 665	482 119
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	40 864	18 752
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	984 529	500 871
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 392	4 965
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	1 392	4 965
Résultat financier	983 137	495 906

Résultat et impôts sur les bénéfices

Montant

Base de calcul de l'impôt

Taux Normal - 33 1/3 %

Taux Normal - 31 %

Taux Normal - 28 %

Taux Réduit - 15 %

Plus-Values à LT - 15 %

Concession de licences - 15 %

Contribution locative - 2,5 %

Crédits d'impôt

Compétitivité Emploi

Crédit recherche

Crédit formation des dirigeants

Crédit apprentissage

Crédit famille

Investissement en Corse

Crédit en faveur du mécénat

Autres imputations