

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 25/02/2022 sous le numéro de dépôt 3717

SARL PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE

Holding

51 Rue de la Miséricorde

44000 NANTES

Siret : 49986813100016

Etats Financiers

Exercice du 01/09/2020 au 31/08/2021

certifié conforme
Q. Baret

Sommaire

Rapport 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	18
Détail Bilan Actif	19
Détail Bilan Passif	20
4. Détail du Compte de Résultat	21
Détail du Compte de Résultat	22
Soldes Intermédiaires de Gestion	24
5. Documents Fiscaux	25

RAPPORT DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels arrêtés par la SARL PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE pour l'exercice du 01 septembre 2020 au 31 août 2021 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.

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

	Montant en euros
Total bilan	12 328 741
Chiffre d'affaires	505 206
Résultat net comptable (Bénéfice)	636 531

A Nantes
Le 17 novembre 2021

Pour STREGO

Signé par

Signature numérique de : Emmanuel TARIOT
Date : 26/11/2021 09:51
Libé
3637643839346130...

Emmanuel TARIOT
Expert-Comptable

Etats Financiers

Bilan Actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/08/2021	Net 31/08/2020
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	62 096	85 407	93 601
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	239 806	115 630	124 175	36 989
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	6 425 957		6 425 957	6 370 957
Créances rattachées aux participations	2 534 395		2 534 395	2 500 000
Autres titres immobilisés	250 000		250 000	250 000
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	9 597 661	177 727	9 419 935	9 251 548
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	114 116		114 116	100 474
Autres créances	662 973		662 973	659 146
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 131 717		2 131 717	1 558 759
Charges constatées d'avance (3)				4 760
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 908 807		2 908 807	2 323 138
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	12 506 468	177 727	12 328 741	11 574 686
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

31/08/2021 31/08/2020

CAPITAUX PROPRES

Capital	2 115 000	2 115 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	211 500	211 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	8 972 416	7 952 808
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	636 531	1 019 608
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total I	11 935 447	11 298 916

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)		
Emprunts et dettes diverses (3)	156 545	36 577
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 835	4 869
Dettes fiscales et sociales	77 576	72 485
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	149 338	161 838
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
Total IV	393 294	275 770
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL (I à V)	12 328 741	11 574 686

(1) Dont à plus d'un an (a)

393 294 275 770

(1) Dont à moins d'un an (a)

(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

	31/08/2021	31/08/2020
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	505 206	558 964
Chiffre d'affaires net	505 206	558 964
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		1 350
Autres produits	324	
Total I	505 530	560 314
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)	32 903	54 081
Impôts, taxes et versements assimilés	4 492	5 051
Salaires et traitements	320 867	358 650
Charges sociales	3 770	19 420
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	28 129	38 222
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	154	31
Total II	390 315	475 454
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	115 215	84 860
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)	501 626	943 665
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	47 548	40 864
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	549 174	984 529
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	671	1 392
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	671	1 392
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	548 503	983 137
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	663 718	1 067 997

Compte de Résultat (suite)

	31/08/2021	31/08/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	32 527	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	32 527	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	224	35
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	224	35
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	32 303	-35
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	59 490	48 354
Total des produits (I+III+V+VII)	1 087 231	1 544 843
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	450 700	525 235
BENEFICE OU PERTE	636 531	1 019 608
(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	538 895	966 892
(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 31/08/2021, dont le total est de 12 328 741 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 636 531 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2020 au 31/08/2021.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2021 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.

Conséquences de l'événement Covid-19

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Néanmoins, étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

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	1 121		116 259
- Matériel de transport	86 310	106 000	85 381	106 929
- 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	107 121	85 381	239 806
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	8 870 957	89 395		8 960 352
- Autres titres immobilisés	250 000			250 000
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	9 120 957	89 395		9 210 352
ACTIF IMMOBILISE	9 486 527	196 516	85 381	9 597 661

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	13 456	100,00	8 176
SCHUMAN LOIRE 44800 ST HERBLAIN	10 000		70,00	
SAS SFCMM 44803 SAINT HERBLAIN CEDEX	210 600	6 831 408	61,44	1 607 089
SAS 3G INDUSTRIE 44800 ST HERBLAIN	250 000	382 398	51,00	324 739
- 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	3 195 663		501 626
- 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	53 902	8 195		62 096
Immobilisations incorporelles	53 902	8 195		62 096
- 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	80 639	8 463		89 103
- Matériel de transport	83 820	11 471	85 381	9 910
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	16 618			16 618
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	181 077	19 934	85 381	115 630
ACTIF IMMOBILISE	234 979	28 129	85 381	177 727

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 311 485 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	2 534 395		2 534 395
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	114 116	114 116	
Autres	662 973	662 973	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	3 311 485	777 090	2 534 395

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	69 476
Autres créances	
Disponibilités	10 279
Total	79 755

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 393 294 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	9 835	9 835		
Dettes fiscales et sociales	77 576	77 576		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	149 338	149 338		
Autres dettes (**)	156 545	156 545		
Produits constatés d'avance				
Total	393 294	393 294		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	156 545			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 156 545 euros.

Les dettes sur immobilisations représentent le montant des FPCI non appelés au 31-08-2021 soit 149 338 €.

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	671
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 880
Dettes fiscales et sociales	25 072
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	31 623

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 1 971 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Résultat financier

	31/08/2021	31/08/2020
Produits financiers de participation	501 626	943 665
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	47 548	40 864
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	549 174	984 529
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	671	1 392
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	671	1 392
Résultat financier	548 503	983 137

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	224	
Produits des cessions d'éléments d'actif		32 527
TOTAL	224	32 527

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Montant

Base de calcul de l'impôt

Taux Normal - 33 1/3 %	
Taux Normal - 31 %	
Taux Normal - 28 %	192 044
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 4 FEVRIER 2022**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 août 2021

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 août 2021 s'élevant à 636 531,19 euros **en totalité à l'augmentation du compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 9 108 396,99 euros après déduction de la distribution de dividendes ayant eu lieu le 17 décembre 2021**

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 4 février 2022

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés ayant le droit de vote.

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 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 2021

PSO MANAGEMENT & STRATEGIE

Siège social : 51, rue de 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 2021

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 2021, 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.

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 2020 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 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 participation

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 août 2021 s'établit à 6 426 K€, sont évalués à leur coût d'acquisition selon les modalités décrites dans la note « Titres de participation » 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 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.441-6 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 25 janvier 2022

Le commissaire aux comptes

RSM Ouest

Société de Commissariat aux Comptes Membre
de la Compagnie Régionale de l'Ouest-Atlantique

Céline BRAUD
Associée

Bilan Actif

RSM Ouest

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/08/2021	Net 31/08/2020
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	62 096	85 407	93 601
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	239 806	115 630	124 175	36 989
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	6 425 957		6 425 957	6 370 957
Créances rattachées aux participations	2 534 395		2 534 395	2 500 000
Autres titres immobilisés	250 000		250 000	250 000
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	9 597 661	177 727	9 419 935	9 251 548
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	114 116		114 116	100 474
Autres créances	662 973		662 973	659 146
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 131 717		2 131 717	1 558 759
Charges constatées d'avance (3)				4 760
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 908 807		2 908 807	2 323 138
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	12 506 468	177 727	12 328 741	11 574 686
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

RSM Ouest

	31/08/2021	31/08/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	2 115 000	2 115 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	211 500	211 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	8 972 416	7 952 808
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	636 531	1 019 608
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total I	11 935 447	11 298 916
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)		
Emprunts et dettes diverses (3)	156 545	36 577
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 835	4 869
Dettes fiscales et sociales	77 576	72 485
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	149 338	161 838
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
Total IV	393 294	275 770
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL (I à V)	12 328 741	11 574 686
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	393 294	275 770
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) Al'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de Résultat

RSM Ouest

	31/08/2021	31/08/2020
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	505 206	558 964
Chiffre d'affaires net	505 206	558 964
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		1 350
Autres produits	324	
Total I	505 530	560 314
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)	32 903	54 081
Impôts, taxes et versements assimilés	4 492	5 051
Salaires et traitements	320 867	358 650
Charges sociales	3 770	19 420
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	28 129	38 222
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	154	31
Total II	390 315	475 454
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	115 215	84 860
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)	501 626	943 665
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	47 548	40 864
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	549 174	984 529
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	671	1 392
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	671	1 392
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	548 503	983 137
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	663 718	1 067 997

Compte de Résultat (suite)

RSM Ouest

	31/08/2021	31/08/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	32 527	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	32 527	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	224	35
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	224	35
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	32 303	-35
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	59 490	48 354
Total des produits (I+III+V+VII)	1 087 231	1 544 843
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	450 700	525 235
BENEFICE OU PERTE	636 531	1 019 608
(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	538 895	966 892
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

RSM Ouest

Annexe



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SARL PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2021, dont le total est de 12 328 741 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 636 531 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2020 au 31/08/2021.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2021 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.

Conséquences de l'événement Covid-19

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Néanmoins, étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

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	1 121		116 259
- Matériel de transport	86 310	106 000	85 381	106 929
- 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	107 121	85 381	239 806
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	8 870 957	89 395		8 960 352
- Autres titres immobilisés	250 000			250 000
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	9 120 957	89 395		9 210 352
ACTIF IMMOBILISE	9 486 527	196 516	85 381	9 597 661

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	13 456	100,00	8 176
SCHUMAN LOIRE 44800 ST HERBLAIN	10 000		70,00	
SAS SFCMM 44803 SAINT HERBLAIN CEDEX	210 600	6 831 408	61,44	1 607 089
SAS 3G INDUSTRIE 44800 ST HERBLAIN	250 000	382 398	51,00	324 739
- 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	3 195 663		501 626
- 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	53 902	8 195		62 096
Immobilisations incorporelles	53 902	8 195		62 096
- 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	80 639	8 463		89 103
- Matériel de transport	83 820	11 471	85 381	9 910
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	16 618			16 618
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	181 077	19 934	85 381	115 630
ACTIF IMMOBILISE	234 979	28 129	85 381	177 727

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 311 485 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	2 534 395		2 534 395
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	114 116	114 116	
Autres	662 973	662 973	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	3 311 485	777 090	2 534 395
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	69 476
Autres créances	
Disponibilités	10 279
Total	79 755

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 393 294 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	9 835	9 835		
Dettes fiscales et sociales	77 576	77 576		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	149 338	149 338		
Autres dettes (**)	156 545	156 545		
Produits constatés d'avance				
Total	393 294	393 294		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	156 545			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 156 545 euros.

Les dettes sur immobilisations représentent le montant des FPCI non appelés au 31-08-2021 soit 149 338 €.

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	671
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 880
Dettes fiscales et sociales	25 072
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	31 623

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 1 971 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Résultat financier

	31/08/2021	31/08/2020
Produits financiers de participation	501 626	943 665
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	47 548	40 864
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	549 174	984 529
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	671	1 392
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	671	1 392
Résultat financier	548 503	983 137

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	224	
Produits des cessions d'éléments d'actif		32 527
TOTAL	224	32 527

Notes sur le compte de résultat

Resultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 33 1/3 %	
Taux Normal - 31 %	
Taux Normal - 28 %	192 044
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	