



# SAS PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE

États financiers

Exercice du 01/09/2023 au 31/08/2024

Conseil pour les affaires et autres conseils de gestion  
51 RUE DE LA MISÉRICORDE , 44000, NANTES  
SIREN : 499868131



DocuSigned by:  
 Olivier BARET  
58CD6F51F5BF4C9...

# Sommaire

## **1. Rapport de présentation des comptes** **p. 3**

1. 1. Rapport de présentation des comptes p. 4

## **2. Etats financiers** **p. 5**

2. 1. Bilan actif p. 6

2. 2. Bilan passif p. 7

2. 3. Compte de résultat p. 8

## **3. Annexe** **p. 10**

3. 1. Règles et méthodes comptables p. 11

3. 2. Notes relatives aux postes du bilan p. 14

3. 3. Notes relatives au compte de résultat p. 20

## **4. Détail du Bilan** **p. 22**

## **5. Détail du Compte de Résultat** **p. 26**

## **6. Documents Fiscaux** **p. 30**

# Rapport de présentation des comptes

Rapport de présentation des comptes

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes de SAS PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE relatifs à l'exercice du 01/09/2023 au 31/08/2024 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 ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

|                        | Montant       |
|------------------------|---------------|
| Total du bilan         | 18 155 302,00 |
| Chiffre d'affaires     | 630 889,00    |
| Résultat net comptable | 2 607 474,60  |

Fait à Nantes

Le 26 novembre 2024

Pour Baker Tilly STREGO

Emmanuel TARIOT

✓ Certified by  yousign

Emmanuel TARIOT

Expert-comptable

# Etats financiers

## Bilan actif

|                                                                      | 31/08/2024<br>(12 mois) |                     |                      | 31/08/2023<br>(12 mois) |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
|                                                                      | Brut                    | Amort.<br>prov.     | Net                  | Net                     |
| <i>Capital souscrit - non appelé (I)</i>                             |                         |                     |                      |                         |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                              |                         |                     |                      |                         |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                 |                         |                     |                      |                         |
| <i>Frais d'établissement</i>                                         |                         |                     |                      |                         |
| <i>Recherche et développement</i>                                    |                         |                     |                      |                         |
| <i>Concessions, brevets, droits similaires</i>                       |                         |                     |                      |                         |
| <i>Fonds commercial (1)</i>                                          |                         |                     |                      |                         |
| <i>Autres immobilisations incorporelles</i>                          | 147 503,00              | - 86 680,09         | 60 822,91            | 69 017,61               |
| <i>Immobilisations incorporelles en cours</i>                        |                         |                     |                      |                         |
| <i>Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles</i>         |                         |                     |                      |                         |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                   |                         |                     |                      |                         |
| <i>Terrains</i>                                                      |                         |                     |                      |                         |
| <i>Constructions</i>                                                 |                         |                     |                      |                         |
| <i>Installations techniques, matériels et outillages industriels</i> |                         |                     |                      |                         |
| <i>Autres immobilisations corporelles</i>                            | 243 700,01              | - 222 725,74        | 20 974,27            | 56 902,78               |
| <i>Immobilisations corporelles en cours</i>                          |                         |                     |                      |                         |
| <i>Avances et acomptes sur immobilisations corporelles</i>           |                         |                     |                      |                         |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                               |                         |                     |                      |                         |
| <i>Participations</i>                                                | 6 451 957,10            |                     | 6 451 957,10         | 6 446 957,10            |
| <i>Créances rattachées à des participations</i>                      | 3 310 979,00            |                     | 3 310 979,00         | 2 725 362,00            |
| <i>Titres immobilisés de l'activité de portefeuille</i>              |                         |                     |                      |                         |
| <i>Autres titres immobilisés</i>                                     | 254 000,00              |                     | 254 000,00           | 254 000,00              |
| <i>Prêts</i>                                                         |                         |                     |                      |                         |
| <i>Autres immobilisations financières</i>                            |                         |                     |                      |                         |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE (II)</b>                                   | <b>10 408 139,11</b>    | <b>- 309 405,83</b> | <b>10 098 733,28</b> | <b>9 552 239,49</b>     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                               |                         |                     |                      |                         |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                            |                         |                     |                      |                         |
| <i>Matières premières, approvisionnements</i>                        |                         |                     |                      |                         |
| <i>En-cours de production de biens</i>                               |                         |                     |                      |                         |
| <i>En-cours de production de services</i>                            |                         |                     |                      |                         |
| <i>Produits intermédiaires et finis</i>                              |                         |                     |                      |                         |
| <i>Marchandises</i>                                                  |                         |                     |                      |                         |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                      |                         |                     |                      |                         |
| <i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>                      |                         |                     |                      |                         |
| <b>Créances</b>                                                      |                         |                     |                      |                         |
| <i>Clients et comptes rattachés (3)</i>                              | 183 778,80              |                     | 183 778,80           | 204 691,20              |
| <i>Autres créances (3)</i>                                           | 3 629 767,52            |                     | 3 629 767,52         | 2 056 772,30            |
| <i>Capital souscrit - appelé, non versé</i>                          |                         |                     |                      |                         |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                               |                         |                     |                      |                         |
| <i>Valeurs mobilières de placement</i>                               |                         |                     |                      |                         |
| <b>Divers</b>                                                        |                         |                     |                      |                         |
| <i>Disponibilités</i>                                                | 4 243 022,40            |                     | 4 243 022,40         | 1 803 962,46            |
| <i>Charges constatées d'avance (3)</i>                               |                         |                     |                      | 37 887,00               |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)</b>                                   | <b>8 056 568,72</b>     |                     | <b>8 056 568,72</b>  | <b>4 103 312,96</b>     |
| <i>Frais d'émission d'emprunts à évaluer (IV)</i>                    |                         |                     |                      |                         |
| <i>Primes de remboursement des obligations (V)</i>                   |                         |                     |                      |                         |
| <i>Ecarts de conversion actif (VI)</i>                               |                         |                     |                      |                         |
| <b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>                                          | <b>18 464 707,83</b>    | <b>- 309 405,83</b> | <b>18 155 302,00</b> | <b>13 655 552,45</b>    |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Part à plus d'un an

## Bilan passif

|                                                            | 31/08/2024<br>(12 mois) | 31/08/2023<br>(12 mois) |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                            | Total                   | Total                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    |                         |                         |
| Capital social ou individuel                               | 2 115 000,00            | 2 115 000,00            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                     |                         |                         |
| Ecart de réévaluation                                      |                         |                         |
| Réserve légale                                             | 211 500,00              | 211 500,00              |
| Réserves statutaires ou contractuelles                     |                         |                         |
| Réserves réglementées                                      |                         |                         |
| Autres réserves                                            | 10 347 899,05           | 9 374 294,67            |
| Report à nouveau                                           |                         |                         |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter                |                         |                         |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)                 | 2 607 474,60            | 973 604,38              |
| Subventions d'investissement                               |                         |                         |
| Provisions réglementées                                    |                         |                         |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                          | <b>15 281 873,65</b>    | <b>12 674 399,05</b>    |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                |                         |                         |
| Produits des émissions de titres participatifs             |                         |                         |
| Avances conditionnées                                      |                         |                         |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)</b>                  |                         |                         |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                  |                         |                         |
| Provisions pour risques                                    |                         |                         |
| Provisions pour charges                                    |                         |                         |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)</b>       |                         |                         |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES (1)</b>                              |                         |                         |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                         |                         |
| Autres emprunts obligataires                               |                         |                         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) |                         |                         |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                | 2 672 031,69            | 770 310,19              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours           |                         |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 17 068,09               | 7 131,55                |
| Dettes fiscales et sociales                                | 136 828,57              | 133 711,66              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            | 47 500,00               | 70 000,00               |
| Autres dettes                                              |                         |                         |
| Produits constatés d'avance (1)                            |                         |                         |
| <b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES (III)</b>                      | <b>2 873 428,35</b>     | <b>981 153,40</b>       |
| <b>Ecart de conversion passif (IV)</b>                     |                         |                         |
| <b>TOTAL PASSIF (I à IV)</b>                               | <b>18 155 302,00</b>    | <b>13 655 552,45</b>    |

(1) Dont à moins d'un an

2 873 428,35

981 153,40

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

## Compte de résultat

|                                                                           | 31/08/2024<br>(12 mois) | 31/08/2023<br>(12 mois) | Variation           |                |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|
|                                                                           | Total                   | Total                   | Euros               | %              |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                            |                         |                         |                     |                |
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                                 |                         |                         |                     |                |
| <i>Ventes de marchandises</i>                                             |                         |                         |                     |                |
| <i>Production vendue - biens</i>                                          |                         |                         |                     |                |
| <i>Production vendue - services</i>                                       | 630 889,00              | 650 566,00              | - 19 677,00         | - 3,02         |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                             | <b>630 889,00</b>       | <b>650 566,00</b>       | <b>- 19 677,00</b>  | <b>- 3,02</b>  |
| <i>Production stockée</i>                                                 |                         |                         |                     |                |
| <i>Production immobilisée</i>                                             |                         |                         |                     |                |
| <i>Subventions d'exploitation</i>                                         |                         |                         |                     |                |
| <i>Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges</i>   | 8 446,00                |                         | 8 446,00            |                |
| <i>Autres produits</i>                                                    | 112,85                  |                         | 112,85              |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>                              | <b>639 447,85</b>       | <b>650 566,00</b>       | <b>- 11 118,15</b>  | <b>- 1,71</b>  |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                             |                         |                         |                     |                |
| <i>Achats de marchandises (y compris droits de douane)</i>                |                         |                         |                     |                |
| <i>Variations de stocks (marchandises)</i>                                |                         |                         |                     |                |
| <i>Achats de matières premières et autres approvisionnements</i>          |                         |                         |                     |                |
| <i>Variations de stocks (matières premières et approvisionnements)</i>    |                         |                         |                     |                |
| <i>Autres achats et charges externes</i>                                  | 109 897,68              | 44 970,96               | 64 926,72           | 144,37         |
| <i>Impôts, taxes et versements assimilés</i>                              | 2 974,00                | 2 027,00                | 947,00              | 46,72          |
| <i>Salaires et traitements</i>                                            | 74 085,67               | 316 482,21              | - 242 396,54        | - 76,59        |
| <i>Charges sociales</i>                                                   | 33 238,07               | 32 260,50               | 977,57              | 3,03           |
| <i>Dotations aux amortissements sur immobilisations</i>                   | 44 123,21               | 44 123,03               | 0,18                |                |
| <i>Dotations aux provisions sur immobilisations</i>                       |                         |                         |                     |                |
| <i>Dotations aux provisions sur actif circulant</i>                       |                         |                         |                     |                |
| <i>Dotations aux provisions pour risques et charges</i>                   |                         |                         |                     |                |
| <i>Autres charges</i>                                                     | 5,58                    | 0,20                    | 5,38                | 2 690,00       |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>                              | <b>264 324,21</b>       | <b>439 863,90</b>       | <b>- 175 539,69</b> | <b>- 39,91</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                                   | <b>375 123,64</b>       | <b>210 702,10</b>       | <b>164 421,54</b>   | <b>78,04</b>   |
| <b>QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN (III)</b>       |                         |                         |                     |                |
| <i>Bénéfice attribué ou perte transférée</i>                              |                         |                         |                     |                |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN ET PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS (IV)</b> |                         |                         |                     |                |
| <i>Perte supportée ou bénéfice transféré</i>                              |                         |                         |                     |                |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                |                         |                         |                     |                |
| <b>Produits financiers</b>                                                |                         |                         |                     |                |
| <i>Produits de participation (1)</i>                                      | 2 218 080,00            | 650 013,20              | 1 568 066,80        | 241,24         |
| <i>Produits des autres valeurs mobilières et créances (1)</i>             |                         | 29 000,00               | - 29 000,00         | - 100,00       |
| <i>Autres intérêts de produits assimilés (1)</i>                          | 245 638,96              | 224 916,08              | 20 722,88           | 9,21           |
| <i>Reprises sur provisions et transferts de charges</i>                   |                         |                         |                     |                |
| <i>Différences positives de change</i>                                    |                         |                         |                     |                |
| <i>Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>      |                         |                         |                     |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                                  | <b>2 463 718,96</b>     | <b>903 929,28</b>       | <b>1 559 789,68</b> | <b>172,56</b>  |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                |                         |                         |                     |                |
| <i>Dotations financières aux amortissements et provisions</i>             |                         |                         |                     |                |
| <i>Intérêts et charges assimilées (2) (3)</i>                             | 60 812,00               | 24 384,00               | 36 428,00           | 149,39         |
| <i>Différences négatives de change</i>                                    |                         |                         |                     |                |
| <i>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>     |                         |                         |                     |                |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>                                 | <b>60 812,00</b>        | <b>24 384,00</b>        | <b>36 428,00</b>    | <b>149,39</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                        | <b>2 402 906,96</b>     | <b>879 545,28</b>       | <b>1 523 361,68</b> | <b>173,20</b>  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>         | <b>2 778 030,60</b>     | <b>1 090 247,38</b>     | <b>1 687 783,22</b> | <b>154,81</b>  |

|                                                                         | 31/08/2024<br>(12 mois) | 31/08/2023<br>(12 mois) | Variation           |                |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|
|                                                                         | Total                   | Total                   | Euros               | %              |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                           |                         |                         |                     |                |
| <i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion (4)</i>             |                         |                         |                     |                |
| <i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>                 |                         |                         |                     |                |
| <i>Reprises sur provisions et transferts de charges</i>                 |                         |                         |                     |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>                           |                         |                         |                     |                |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                          |                         |                         |                     |                |
| <i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (5)</i>            | 68,00                   |                         | 68,00               |                |
| <i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>                |                         |                         |                     |                |
| <i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions</i>       |                         |                         |                     |                |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>                         | <b>68,00</b>            |                         | <b>68,00</b>        |                |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                               | <b>- 68,00</b>          |                         | <b>- 68,00</b>      |                |
| <i>Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)</i>    | 5 050,00                |                         | 5 050,00            |                |
| <i>Impôts sur les bénéfices (X)</i>                                     | 165 438,00              | 116 643,00              | 48 795,00           | 41,83          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                           | <b>3 103 166,81</b>     | <b>1 554 495,28</b>     | <b>1 548 671,53</b> | <b>99,63</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>                 | <b>495 692,21</b>       | <b>580 890,90</b>       | <b>- 85 198,69</b>  | <b>- 14,67</b> |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                                           | <b>2 607 474,60</b>     | <b>973 604,38</b>       | <b>1 633 870,22</b> | <b>167,82</b>  |
| (1) Dont produits concernant les entités liées                          | 2 374 954,00            | 848 284,00              | 1 526 670,00        | 179,97         |
| (2) Dont intérêts concernant les entités liées                          |                         |                         |                     |                |
| (3) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art 238 b du CGI) | 5 000,00                | 6 000,00                | - 1 000,00          | - 16,67        |
| (4) Dont produits afférents à des exercices antérieurs                  |                         |                         |                     |                |
| (5) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs                  |                         |                         |                     |                |

# Annexe

## Règles et méthodes comptables

### Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

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.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

#### Coût d'entrée des immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles 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. 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.

Les frais d'établissement sont comptabilisés directement en charges.

#### Immobilisations incorporelles

##### Amortissement

L'amortissement des immobilisations incorporelles est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, seul le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes:

\* Autres immobilisations incorporelles : 18 ans

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

##### Dépréciation

Une immobilisation est dépréciée lorsque sa valeur nette comptable est supérieure à sa valeur actuelle estimée (la plus élevée de la valeur vénale et de la valeur d'usage).

#### Immobilisations corporelles

##### Amortissement

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, seul le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes:

\* Autres immobilisations corporelles : de 3 ans à 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.

## Immobilisations financières

### Participations et titres immobilisés

Les titres de participation des sociétés figurent au bilan pour leur coût d'acquisition net, le cas échéant, des provisions pour dépréciation.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, relatifs à l'acquisition des titres, sont inclus dans le coût d'acquisition des titres acquis.

Une provision pour dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'inventaire, qui correspond à la valeur d'utilité, est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte de la quote-part des capitaux propres, des perspectives de flux de trésorerie et de rentabilité ou des valeurs boursières pouvant servir de référence.

## Stocks

### Mode de valorisation des stocks

Les stocks d'approvisionnement et de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition à l'aide de la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

Les produits fabriqués et les travaux en cours sont évalués à leur coût de production qui englobe les coûts de conception, les matières premières, les coûts directs de main-d'œuvre, les autres coûts directs et les frais généraux de production engagés pour amener les biens dans l'état et à l'endroit où ils se trouvent (sur la base d'une capacité d'exploitation normale).

## Créances

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable

Les risques liés à des litiges connus au moment de l'établissement des comptes dont la survenance a été estimée probable et dont les risques sont quantifiables font l'objet de provisions.

## Dettes

Les dettes sont évaluées à la valeur nominale.

## Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Les provisions réglementées sont dotées et reprises selon les règles fiscales en vigueur (amortissements dérogatoires, provision pour investissement...)

## Disponibilités

### Comptes bancaires et caisses

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

**Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel**

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

Le résultat courant, calculé sur la base des chiffres apparaissant au compte de résultat est bien représentatif du résultat des opérations courantes de la société.

## Notes relatives aux postes du bilan

### Actif immobilisé

|                                                                             | Montant<br>début<br>d'exercice | Réévaluations | Acquisitions<br>et assimilés | Virement<br>poste à<br>poste | Cessions et<br>assimilés | Montant fin<br>d'exercice | Valeur<br>d'origine<br>des immos<br>réévaluées |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS<br/>INCORPORELLES</b>                                    | <b>147 503,00</b>              |               |                              |                              |                          | <b>147 503,00</b>         |                                                |
| <i>Fonds commercial</i>                                                     |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <i>Autres immobilisations<br/>incorporelles</i>                             | 147 503,00                     |               |                              |                              |                          | 147 503,00                |                                                |
| <b>IMMOBILISATIONS<br/>CORPORELLES</b>                                      | <b>243 700,01</b>              |               |                              |                              |                          | <b>243 700,01</b>         |                                                |
| <i>Terrains</i>                                                             |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <i>Constructions</i>                                                        |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <i>Installations techniques<br/>matériels et outillages<br/>industriels</i> |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <i>Installations générales<br/>agencements divers</i>                       | 120 152,97                     |               |                              |                              |                          | 120 152,97                |                                                |
| <i>Matériel de transport</i>                                                | 106 928,99                     |               |                              |                              |                          | 106 928,99                |                                                |
| <i>Autres immobilisations<br/>corporelles</i>                               | 16 618,05                      |               |                              |                              |                          | 16 618,05                 |                                                |
| <b>IMMOBILISATIONS<br/>FINANCIERES</b>                                      | <b>9 426 319,10</b>            |               | <b>590 617,00</b>            |                              |                          | <b>10 016 936,10</b>      |                                                |
| <i>Participations évaluées par<br/>mise en équivalence</i>                  |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <i>Autres participations</i>                                                | 9 172 319,10                   |               | 590 617,00                   |                              |                          | 9 762 936,10              |                                                |
| <i>Autres titres immobilisés</i>                                            | 254 000,00                     |               |                              |                              |                          | 254 000,00                |                                                |
| <i>Prêts et autres<br/>immobilisations financières</i>                      |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <b>Total</b>                                                                | <b>9 817 522,11</b>            |               | <b>590 617,00</b>            |                              |                          | <b>10 408 139,11</b>      |                                                |

## Notes relatives aux postes du bilan

### Immobilisations financières

|                                    | Capital | Capitaux propres<br>(autres que le capital) | Quote-part du capital détenue (%) | Résultat du dernier exercice clos |
|------------------------------------|---------|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Filiales (détenues à + 50%)</b> |         |                                             |                                   |                                   |
| SAS AD'HEXO                        | 15 000  | 27 454                                      | 100,00                            | 9 392                             |
| SAS SCHUMAN LOIRE                  | 10 000  | - 13 575                                    | 70,00                             | 13 395                            |
| SAS SFCMM                          | 210 600 | 9 025 359                                   | 61,44                             | 2 068 498                         |
| SAS 3G INDUSTRIE                   | 250 000 | 255 649                                     | 51,00                             | 507 250                           |

#### 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 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Filiales (détenues à + 50%)</b> |                        |                        |                              |                   |                      |
| SAS AD'HEXO                        | 15 000                 | 15 000                 | 501 557                      |                   |                      |
| SAS SCHUMAN LOIRE                  | 7 000                  | 7 000                  | 3 277 379                    |                   |                      |
| SAS SFCMM                          | 6 146 500              | 6 146 500              | 2 420 553                    |                   | 1 708 080            |
| SAS 3G INDUSTRIE                   | 127 500                | 127 500                | 704 508                      |                   | 510 000              |

#### Participations (détenues entre 10 et 50%)

Autres filiales françaises

Autres filiales étrangères

Autres Participations françaises

Autres Participations étrangères

## Notes relatives aux postes du bilan

### Amortissements

|                                                                     | Montant<br>début<br>d'exercice | Augmentations    | Diminutions | Montant fin<br>d'exercice |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|-------------|---------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                | <b>78 485,39</b>               | <b>8 194,70</b>  |             | <b>86 680,09</b>          |
| <i>Fonds commercial</i>                                             |                                |                  |             |                           |
| <i>Autres immobilisations incorporelles</i>                         | 78 485,39                      | 8 194,70         |             | 86 680,09                 |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                  | <b>186 797,23</b>              | <b>35 928,51</b> |             | <b>222 725,74</b>         |
| <i>Terrains</i>                                                     |                                |                  |             |                           |
| <i>Constructions</i>                                                |                                |                  |             |                           |
| <i>Installations techniques matériels et outillages industriels</i> |                                |                  |             |                           |
| <i>Installations générales agencements divers</i>                   | 107 269,63                     | 9 428,51         |             | 116 698,14                |
| <i>Matériel de transport</i>                                        | 62 909,55                      | 26 500,00        |             | 89 409,55                 |
| <i>Autres immobilisations corporelles</i>                           | 16 618,05                      |                  |             | 16 618,05                 |
| <b>Total</b>                                                        | <b>265 282,62</b>              | <b>44 123,21</b> |             | <b>309 405,83</b>         |

## Notes relatives aux postes du bilan

### Actif circulant

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 7 124 525 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

#### Etat des créances

|                                                 | Montant brut        | A moins d'1 an      | A plus d'un an      |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                         | <b>3 310 979,00</b> |                     | <b>3 310 979,00</b> |
| <i>Créances rattachées à des participations</i> | 3 310 979,00        |                     | 3 310 979,00        |
| <i>Prêts (1)</i>                                |                     |                     |                     |
| <i>Autres immobilisations financières</i>       |                     |                     |                     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                          | <b>3 813 546,32</b> | <b>3 813 546,32</b> |                     |
| <i>Créances clients et comptes rattachés</i>    | 183 778,80          | 183 778,80          |                     |
| <i>Clients douteux ou litigieux</i>             |                     |                     |                     |
| <b>Créances fiscales et sociales</b>            | <b>3 149,82</b>     | <b>3 149,82</b>     |                     |
| <i>Groupes et associés (1)</i>                  | 3 626 617,70        | 3 626 617,70        |                     |
| <i>Débiteurs divers</i>                         |                     |                     |                     |
| <i>Charges constatées d'avance</i>              |                     |                     |                     |
| <b>Total</b>                                    | <b>7 124 525,32</b> | <b>3 813 546,32</b> | <b>3 310 979,00</b> |

(1) Dont prêts accordés aux associés personnes physiques :-

#### Produits à recevoir

|                                     | Montant           | Exercice N-1      | Variation Euros | Variation % |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------|
| <i>Clients</i>                      | 134 770,80        | 152 263,20        | - 17 492,40     | - 11,49     |
| <i>Produits à recevoir - Divers</i> | 45 450,00         | 25 971,00         | 19 479,00       | 75,00       |
| <b>Total</b>                        | <b>180 220,80</b> | <b>178 234,20</b> | <b>1 986,60</b> | <b>1,11</b> |

## Notes relatives aux postes du 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 euros.

#### Affectation du résultat

|                                                                                   | Origines          | Affectations      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui déclaré</i> |                   |                   |
| <i>Résultat de l'exercice précédent celui déclaré</i>                             | 973 604,38        |                   |
| <i>Prélèvement sur les réserves</i>                                               |                   |                   |
| <i>Affectations aux réserves légales</i>                                          |                   |                   |
| <i>Affectations aux autres réserves</i>                                           |                   | 973 604,38        |
| <i>Dividendes</i>                                                                 |                   |                   |
| <i>Autres répartitions</i>                                                        |                   |                   |
| <i>Report à nouveau</i>                                                           |                   |                   |
| <b>Total</b>                                                                      | <b>973 604,38</b> | <b>973 604,38</b> |

## Notes relatives aux postes du bilan

### Dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 873 428 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

#### Etat des dettes

|                                                               | Montant brut        | Echéance à 1 an     | Echéance à plus d'1 an et cinq ans au plus | Echéance à plus de 5 ans |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------------------|--------------------------|
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                     | <b>2 672 031,69</b> | <b>2 672 031,69</b> |                                            |                          |
| <i>Emprunts obligataires convertibles</i>                     |                     |                     |                                            |                          |
| <i>Autres emprunts obligataires</i>                           |                     |                     |                                            |                          |
| <i>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</i> |                     |                     |                                            |                          |
| <i>Emprunts et dettes financières divers</i>                  | 2 672 031,69        | 2 672 031,69        |                                            |                          |
| <b>DETTES FOURNISSEURS</b>                                    | <b>17 068,09</b>    | <b>17 068,09</b>    |                                            |                          |
| <i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>                      | 17 068,09           | 17 068,09           |                                            |                          |
| <b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>                            | <b>136 828,57</b>   | <b>136 828,57</b>   |                                            |                          |
| <b>AUTRES DETTES</b>                                          | <b>47 500,00</b>    | <b>47 500,00</b>    |                                            |                          |
| <i>Autres dettes</i>                                          |                     |                     |                                            |                          |
| <i>Dettes sur immobilisations</i>                             | 47 500,00           | 47 500,00           |                                            |                          |
| <i>Produits constatés d'avance</i>                            |                     |                     |                                            |                          |
| <b>Total</b>                                                  | <b>2 873 428,35</b> | <b>2 873 428,35</b> |                                            |                          |

Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personne physique : 2 642 675

## Notes relatives aux postes du bilan

### Comptes de régularisation

#### Charges à payer

|                                 | Montant          | Exercice N-1     | Variation Euros  | Variation %   |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <i>Fournisseurs</i>             | 13 608,00        | 2 640,00         | 10 968,00        | 415,45        |
| <i>Charges à payer - Divers</i> | 72 627,00        | 30 644,00        | 41 983,00        | 137,00        |
| <b>Total</b>                    | <b>86 235,00</b> | <b>33 284,00</b> | <b>52 951,00</b> | <b>159,09</b> |

## Notes relatives au compte de résultat

### Chiffre d'affaires

|                                     | France            | Exportations et livraisons intracommunautaires | Total             |
|-------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|-------------------|
| <i>Ventes de marchandises</i>       |                   |                                                |                   |
| <i>Production vendue - biens</i>    |                   |                                                |                   |
| <i>Production vendue - services</i> | 630 889,00        |                                                | 630 889,00        |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>       | <b>630 889,00</b> |                                                | <b>630 889,00</b> |

### Charges et produits d'exploitations et financiers

### Rémunération des commissaires aux comptes

#### Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 2 319 euros

Honoraire des autres services : 500 euros

### Résultat financier

|                                                                          | 31/08/2024       | 31/08/2023     |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Produits financiers de participation                                     | 2 218 080        | 650 013        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                  | 29 000         |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 245 639          | 224 916        |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |                  |                |
| Différences positives de change                                          |                  |                |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             |                  |                |
| <b>Total des produits financiers</b>                                     | <b>2 463 719</b> | <b>903 929</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                  |                |
| Intérêts et charges assimilées                                           | 60 812           | 24 384         |
| Différences négatives de change                                          |                  |                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                  |                |
| <b>Total des charges financières</b>                                     | <b>60 812</b>    | <b>24 384</b>  |
| <b>Résultat financier</b>                                                | <b>2 402 907</b> | <b>879 545</b> |

## Notes relatives au compte de résultat

### Transferts de charges

|                      | Exploitation | Financier | Exceptionnel | Total    |
|----------------------|--------------|-----------|--------------|----------|
| Transfert de charges | 8 446,00     |           |              | 8 446,00 |

## Notes relatives au compte de résultat

### Notes relatives au compte de résultat

|                                                     | Base              | À payer / à déduire |
|-----------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>IS BRUT</b>                                      | <b>690 749,60</b> | <b>168 437,40</b>   |
| IS au taux réduit (15%)                             | 42 500,00         | 6 375,00            |
| IS au taux normal (25%)                             | 648 249,60        | 162 062,40          |
| Plus-values nettes à long terme 15%                 |                   |                     |
| Plus-values nettes à long terme 19%                 |                   |                     |
| <b>TOTAL IS Brut</b>                                | <b>690 749,60</b> | <b>168 437,40</b>   |
| <b>CRÉANCES</b>                                     |                   | <b>123 244,00</b>   |
| Crédits d'impôts imputés en N                       |                   | 3 000,00            |
| Carry back antérieur à imputer                      |                   |                     |
| Carry back imputé en N                              |                   |                     |
| Acomptes versés - 1                                 |                   | 14 124,00           |
| Acomptes versés - 2                                 |                   | 45 998,00           |
| Acomptes versés - 3                                 |                   | 30 061,00           |
| Acomptes versés - 4                                 |                   | 30 061,00           |
| <b>IS à payer</b>                                   | <b>690 749,60</b> | <b>45 193,40</b>    |
| Contribution sociale 3,3%                           |                   |                     |
| ( - versements déjà effectués)                      |                   |                     |
| <b>CSB</b>                                          |                   |                     |
| Contribution sur les revenus locatifs 2,5%          |                   |                     |
| ( - versements déjà effectués)                      |                   |                     |
| <b>CRL</b>                                          |                   |                     |
| <b>Montant total à payer ou se faire rembourser</b> | <b>690 749,60</b> | <b>45 193,40</b>    |

**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](http://www.rsmfrance.fr)

**PSO MANAGEMENT & STRATEGIE**

Siège social : 51, rue de la Miséricorde - 44000 Nantes  
Société par actions simplifiée au capital de 2 115 000 euros

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

Exercice clos le 31 août 2024

## **PSO MANAGEMENT & STRATEGIE**

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

Société par actions simplifiée au capital de 2 115 000 euros

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

Exercice clos le 31 août 2024

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 2024, 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 la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L.821-57 du code de commerce. 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 1er septembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

#### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 2024 s'établit à 6 452 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, au contrôle des documents adressés à l'assemblée générale, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices, prévue à l'article L.821-57 du code de commerce.

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 de la gérance et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

### **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 Président.

### **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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L.821-57 du code de commerce 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.821- 55 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 29 janvier 2025

Le commissaire aux comptes

**RSM Ouest**

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

Signé par Celine Braud  
Le 29/01/25

ID: tx\_DxP8ry5ZEa5A

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Celine Braud', is placed over a faint circular stamp.

**Céline BRAUD**  
Associée

## Bilan actif

RSM Ouest

|                                                                      | 31/08/2024<br>(12 mois) |                     |                      | 31/08/2023<br>(12 mois) |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
|                                                                      | Brut                    | Amort.<br>prov.     | Net                  | Net                     |
| <i>Capital souscrit - non appelé (I)</i>                             |                         |                     |                      |                         |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                              |                         |                     |                      |                         |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                 |                         |                     |                      |                         |
| <i>Frais d'établissement</i>                                         |                         |                     |                      |                         |
| <i>Recherche et développement</i>                                    |                         |                     |                      |                         |
| <i>Concessions, brevets, droits similaires</i>                       |                         |                     |                      |                         |
| <i>Fonds commercial (1)</i>                                          |                         |                     |                      |                         |
| <i>Autres immobilisations incorporelles</i>                          | 147 503,00              | - 86 680,09         | 60 822,91            | 69 017,61               |
| <i>Immobilisations incorporelles en cours</i>                        |                         |                     |                      |                         |
| <i>Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles</i>         |                         |                     |                      |                         |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                   |                         |                     |                      |                         |
| <i>Terrains</i>                                                      |                         |                     |                      |                         |
| <i>Constructions</i>                                                 |                         |                     |                      |                         |
| <i>Installations techniques, matériels et outillages industriels</i> |                         |                     |                      |                         |
| <i>Autres immobilisations corporelles</i>                            | 243 700,01              | - 222 725,74        | 20 974,27            | 56 902,78               |
| <i>Immobilisations corporelles en cours</i>                          |                         |                     |                      |                         |
| <i>Avances et acomptes sur immobilisations corporelles</i>           |                         |                     |                      |                         |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                               |                         |                     |                      |                         |
| <i>Participations</i>                                                | 6 451 957,10            |                     | 6 451 957,10         | 6 446 957,10            |
| <i>Créances rattachées à des participations</i>                      | 3 310 979,00            |                     | 3 310 979,00         | 2 725 362,00            |
| <i>Titres immobilisés de l'activité de portefeuille</i>              |                         |                     |                      |                         |
| <i>Autres titres immobilisés</i>                                     | 254 000,00              |                     | 254 000,00           | 254 000,00              |
| <i>Prêts</i>                                                         |                         |                     |                      |                         |
| <i>Autres immobilisations financières</i>                            |                         |                     |                      |                         |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE (II)</b>                                   | <b>10 408 139,11</b>    | <b>- 309 405,83</b> | <b>10 098 733,28</b> | <b>9 552 239,49</b>     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                               |                         |                     |                      |                         |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                            |                         |                     |                      |                         |
| <i>Matières premières, approvisionnements</i>                        |                         |                     |                      |                         |
| <i>En-cours de production de biens</i>                               |                         |                     |                      |                         |
| <i>En-cours de production de services</i>                            |                         |                     |                      |                         |
| <i>Produits intermédiaires et finis</i>                              |                         |                     |                      |                         |
| <i>Marchandises</i>                                                  |                         |                     |                      |                         |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                      |                         |                     |                      |                         |
| <i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>                      |                         |                     |                      |                         |
| <b>Créances</b>                                                      |                         |                     |                      |                         |
| <i>Clients et comptes rattachés (3)</i>                              | 183 778,80              |                     | 183 778,80           | 204 691,20              |
| <i>Autres créances (3)</i>                                           | 3 629 767,52            |                     | 3 629 767,52         | 2 056 772,30            |
| <i>Capital souscrit - appelé, non versé</i>                          |                         |                     |                      |                         |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                               |                         |                     |                      |                         |
| <i>Valeurs mobilières de placement</i>                               |                         |                     |                      |                         |
| <b>Divers</b>                                                        |                         |                     |                      |                         |
| <i>Disponibilités</i>                                                | 4 243 022,40            |                     | 4 243 022,40         | 1 803 962,46            |
| <i>Charges constatées d'avance (3)</i>                               |                         |                     |                      | 37 887,00               |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)</b>                                   | <b>8 056 568,72</b>     |                     | <b>8 056 568,72</b>  | <b>4 103 312,96</b>     |
| <i>Frais d'émission d'emprunts à étaler (IV)</i>                     |                         |                     |                      |                         |
| <i>Primes de remboursement des obligations (V)</i>                   |                         |                     |                      |                         |
| <i>Ecarts de conversion actif (VI)</i>                               |                         |                     |                      |                         |
| <b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>                                          | <b>18 464 707,83</b>    | <b>- 309 405,83</b> | <b>18 155 302,00</b> | <b>13 655 552,45</b>    |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Part à plus d'un an

**Bilan passif**

RSM Ouest

|                                                            | 31/08/2024<br>(12 mois) | 31/08/2023<br>(12 mois) |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                            | Total                   | Total                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    |                         |                         |
| Capital social ou individuel                               | 2 115 000,00            | 2 115 000,00            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                     |                         |                         |
| Ecart de réévaluation                                      |                         |                         |
| Réserve légale                                             | 211 500,00              | 211 500,00              |
| Réserves statutaires ou contractuelles                     |                         |                         |
| Réserves réglementées                                      |                         |                         |
| Autres réserves                                            | 10 347 899,05           | 9 374 294,67            |
| Report à nouveau                                           |                         |                         |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter                |                         |                         |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)                 | 2 607 474,60            | 973 604,38              |
| Subventions d'investissement                               |                         |                         |
| Provisions réglementées                                    |                         |                         |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                          | <b>15 281 873,65</b>    | <b>12 674 399,05</b>    |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                |                         |                         |
| Produits des émissions de titres participatifs             |                         |                         |
| Avances conditionnées                                      |                         |                         |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)</b>                  |                         |                         |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                  |                         |                         |
| Provisions pour risques                                    |                         |                         |
| Provisions pour charges                                    |                         |                         |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)</b>       |                         |                         |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES (1)</b>                              |                         |                         |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                         |                         |
| Autres emprunts obligataires                               |                         |                         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) |                         |                         |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                | 2 672 031,69            | 770 310,19              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours           |                         |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 17 068,09               | 7 131,55                |
| Dettes fiscales et sociales                                | 136 828,57              | 133 711,66              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            | 47 500,00               | 70 000,00               |
| Autres dettes                                              |                         |                         |
| Produits constatés d'avance (1)                            |                         |                         |
| <b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES (III)</b>                      | <b>2 873 428,35</b>     | <b>981 153,40</b>       |
| <b>Ecart de conversion passif (IV)</b>                     |                         |                         |
| <b>TOTAL PASSIF (I à IV)</b>                               | <b>18 155 302,00</b>    | <b>13 655 552,45</b>    |

(1) Dont à moins d'un an

2 873 428,35 981 153,40

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

## Compte de résultat

RSM Ouest

|                                                                           | 31/08/2024<br>(12 mois) | 31/08/2023<br>(12 mois) | Variation           |                |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|
|                                                                           | Total                   | Total                   | Euros               | %              |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                            |                         |                         |                     |                |
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                                 |                         |                         |                     |                |
| <i>Ventes de marchandises</i>                                             |                         |                         |                     |                |
| <i>Production vendue - biens</i>                                          |                         |                         |                     |                |
| <i>Production vendue - services</i>                                       | 630 889,00              | 650 566,00              | - 19 677,00         | - 3,02         |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                             | <b>630 889,00</b>       | <b>650 566,00</b>       | <b>- 19 677,00</b>  | <b>- 3,02</b>  |
| <i>Production stockée</i>                                                 |                         |                         |                     |                |
| <i>Production immobilisée</i>                                             |                         |                         |                     |                |
| <i>Subventions d'exploitation</i>                                         |                         |                         |                     |                |
| <i>Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges</i>   | 8 446,00                |                         | 8 446,00            |                |
| <i>Autres produits</i>                                                    | 112,85                  |                         | 112,85              |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>                              | <b>639 447,85</b>       | <b>650 566,00</b>       | <b>- 11 118,15</b>  | <b>- 1,71</b>  |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                             |                         |                         |                     |                |
| <i>Achats de marchandises (y compris droits de douane)</i>                |                         |                         |                     |                |
| <i>Variations de stocks (marchandises)</i>                                |                         |                         |                     |                |
| <i>Achats de matières premières et autres approvisionnements</i>          |                         |                         |                     |                |
| <i>Variations de stocks (matières premières et approvisionnements)</i>    |                         |                         |                     |                |
| <i>Autres achats et charges externes</i>                                  | 109 897,68              | 44 970,96               | 64 926,72           | 144,37         |
| <i>Impôts, taxes et versements assimilés</i>                              | 2 974,00                | 2 027,00                | 947,00              | 46,72          |
| <i>Salaires et traitements</i>                                            | 74 085,67               | 316 482,21              | - 242 396,54        | - 76,59        |
| <i>Charges sociales</i>                                                   | 33 238,07               | 32 260,50               | 977,57              | 3,03           |
| <i>Dotations aux amortissements sur immobilisations</i>                   | 44 123,21               | 44 123,03               | 0,18                |                |
| <i>Dotations aux provisions sur immobilisations</i>                       |                         |                         |                     |                |
| <i>Dotations aux provisions sur actif circulant</i>                       |                         |                         |                     |                |
| <i>Dotations aux provisions pour risques et charges</i>                   |                         |                         |                     |                |
| <i>Autres charges</i>                                                     | 5,58                    | 0,20                    | 5,38                | 2 690,00       |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>                              | <b>264 324,21</b>       | <b>439 863,90</b>       | <b>- 175 539,69</b> | <b>- 39,91</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                                   | <b>375 123,64</b>       | <b>210 702,10</b>       | <b>164 421,54</b>   | <b>78,04</b>   |
| <b>QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN (III)</b>       |                         |                         |                     |                |
| <i>Bénéfice attribué ou perte transférée</i>                              |                         |                         |                     |                |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN ET PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS (IV)</b> |                         |                         |                     |                |
| <i>Perte supportée ou bénéfice transféré</i>                              |                         |                         |                     |                |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                |                         |                         |                     |                |
| <b>Produits financiers</b>                                                |                         |                         |                     |                |
| <i>Produits de participation (1)</i>                                      | 2 218 080,00            | 650 013,20              | 1 568 066,80        | 241,24         |
| <i>Produits des autres valeurs mobilières et créances (1)</i>             |                         | 29 000,00               | - 29 000,00         | - 100,00       |
| <i>Autres intérêts de produits assimilés (1)</i>                          | 245 638,96              | 224 916,08              | 20 722,88           | 9,21           |
| <i>Reprises sur provisions et transferts de charges</i>                   |                         |                         |                     |                |
| <i>Différences positives de change</i>                                    |                         |                         |                     |                |
| <i>Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>      |                         |                         |                     |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                                  | <b>2 463 718,96</b>     | <b>903 929,28</b>       | <b>1 559 789,68</b> | <b>172,56</b>  |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                |                         |                         |                     |                |
| <i>Dotations financières aux amortissements et provisions</i>             |                         |                         |                     |                |
| <i>Intérêts et charges assimilées (2) (3)</i>                             | 60 812,00               | 24 384,00               | 36 428,00           | 149,39         |
| <i>Différences négatives de change</i>                                    |                         |                         |                     |                |
| <i>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement</i>     |                         |                         |                     |                |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>                                 | <b>60 812,00</b>        | <b>24 384,00</b>        | <b>36 428,00</b>    | <b>149,39</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                        | <b>2 402 906,96</b>     | <b>879 545,28</b>       | <b>1 523 361,68</b> | <b>173,20</b>  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>         | <b>2 778 030,60</b>     | <b>1 090 247,38</b>     | <b>1 687 783,22</b> | <b>154,81</b>  |

RSM Quest

|                                                                         | 31/08/2024<br>(12 mois) | 31/08/2023<br>(12 mois) | Variation           |                |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|
|                                                                         | Total                   | Total                   | Euros               | %              |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                           |                         |                         |                     |                |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion (4)                    |                         |                         |                     |                |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                        |                         |                         |                     |                |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                        |                         |                         |                     |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>                           |                         |                         |                     |                |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                          |                         |                         |                     |                |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (5)                   | 68,00                   |                         | 68,00               |                |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                       |                         |                         |                     |                |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions              |                         |                         |                     |                |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>                         | <b>68,00</b>            |                         | <b>68,00</b>        |                |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                               | <b>- 68,00</b>          |                         | <b>- 68,00</b>      |                |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)           | 5 050,00                |                         | 5 050,00            |                |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                            | 165 438,00              | 116 643,00              | 48 795,00           | 41,83          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                           | <b>3 103 166,81</b>     | <b>1 554 495,28</b>     | <b>1 548 671,53</b> | <b>99,63</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>                 | <b>495 692,21</b>       | <b>580 890,90</b>       | <b>- 85 198,69</b>  | <b>- 14,67</b> |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                                           | <b>2 607 474,60</b>     | <b>973 604,38</b>       | <b>1 633 870,22</b> | <b>167,82</b>  |
| (1) Dont produits concernant les entités liées                          | 2 374 954,00            | 848 284,00              | 1 526 670,00        | 179,97         |
| (2) Dont intérêts concernant les entités liées                          |                         |                         |                     |                |
| (3) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art 238 b du CGI) | 5 000,00                | 6 000,00                | - 1 000,00          | - 16,67        |
| (4) Dont produits afférents à des exercices antérieurs                  |                         |                         |                     |                |
| (5) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs                  |                         |                         |                     |                |

RSM Ouest

# Annexe

## Règles et méthodes comptables

### Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. ANC 2014-03 relatif au PCG à jour des différents règlements complémentaires).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

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.

## Immobilisations corporelles et incorporelles

### Coût d'entrée des immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles 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. 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.

Les frais d'établissement sont comptabilisés directement en charges.

### Immobilisations incorporelles

#### Amortissement

L'amortissement des immobilisations incorporelles est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, seul le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes:

- \* Autres immobilisations incorporelles : 18 ans

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

#### Dépréciation

Une immobilisation est dépréciée lorsque sa valeur nette comptable est supérieure à sa valeur actuelle estimée (la plus élevée de la valeur vénale et de la valeur d'usage).

### Immobilisations corporelles

#### Amortissement

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif. A ce titre, seul le mode linéaire est retenu sur les durées suivantes:

- \* Autres immobilisations corporelles : de 3 ans à 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.

## Immobilisations financières

### Participations et titres immobilisés

Les titres de participation des sociétés figurent au bilan pour leur coût d'acquisition net, le cas échéant, des provisions pour dépréciation.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, relatifs à l'acquisition des titres, sont inclus dans le coût d'acquisition des titres acquis.

Une provision pour dépréciation est constituée dès lors que la valeur d'inventaire, qui correspond à la valeur d'utilité, est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte de la quote-part des capitaux propres, des perspectives de flux de trésorerie et de rentabilité ou des valeurs boursières pouvant servir de référence.

## Stocks

### Mode de valorisation des stocks

Les stocks d'approvisionnement et de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition à l'aide de la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

Les produits fabriqués et les travaux en cours sont évalués à leur coût de production qui englobe les coûts de conception, les matières premières, les coûts directs de main-d'œuvre, les autres coûts directs et les frais généraux de production engagés pour amener les biens dans l'état et à l'endroit où ils se trouvent (sur la base d'une capacité d'exploitation normale).

## Créances

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable

Les risques liés à des litiges connus au moment de l'établissement des comptes dont la survenance a été estimée probable et dont les risques sont quantifiables font l'objet de provisions.

## Dettes

Les dettes sont évaluées à la valeur nominale.

## Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Les provisions réglementées sont dotées et reprises selon les règles fiscales en vigueur (amortissements dérogatoires, provision pour investissement...)

## Disponibilités

### Comptes bancaires et caisses

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

## Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel

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

Le résultat courant, calculé sur la base des chiffres apparaissant au compte de résultat est bien représentatif du résultat des opérations courantes de la société.

## Notes relatives aux postes du bilan

## Actif immobilisé

|                                                                             | Montant<br>début<br>d'exercice | Réévaluations | Acquisitions<br>et assimilés | Virement<br>poste à<br>poste | Cessions et<br>assimilés | Montant fin<br>d'exercice | Valeur<br>d'origine<br>des immos<br>réévaluées |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS<br/>INCORPORELLES</b>                                    | <b>147 503,00</b>              |               |                              |                              |                          | <b>147 503,00</b>         |                                                |
| <i>Fonds commercial</i>                                                     |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <i>Autres immobilisations<br/>incorporelles</i>                             | 147 503,00                     |               |                              |                              |                          | 147 503,00                |                                                |
| <b>IMMOBILISATIONS<br/>CORPORELLES</b>                                      | <b>243 700,01</b>              |               |                              |                              |                          | <b>243 700,01</b>         |                                                |
| <i>Terrains</i>                                                             |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <i>Constructions</i>                                                        |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <i>Installations techniques<br/>matériels et outillages<br/>industriels</i> |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <i>Installations générales<br/>agencements divers</i>                       | 120 152,97                     |               |                              |                              |                          | 120 152,97                |                                                |
| <i>Matériel de transport</i>                                                | 106 928,99                     |               |                              |                              |                          | 106 928,99                |                                                |
| <i>Autres immobilisations<br/>corporelles</i>                               | 16 618,05                      |               |                              |                              |                          | 16 618,05                 |                                                |
| <b>IMMOBILISATIONS<br/>FINANCIERES</b>                                      | <b>9 426 319,10</b>            |               | <b>590 617,00</b>            |                              |                          | <b>10 016 936,10</b>      |                                                |
| <i>Participations évaluées par<br/>mise en équivalence</i>                  |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <i>Autres participations</i>                                                | 9 172 319,10                   |               | 590 617,00                   |                              |                          | 9 762 936,10              |                                                |
| <i>Autres titres immobilisés</i>                                            | 254 000,00                     |               |                              |                              |                          | 254 000,00                |                                                |
| <i>Prêts et autres<br/>immobilisations financières</i>                      |                                |               |                              |                              |                          |                           |                                                |
| <b>Total</b>                                                                | <b>9 817 522,11</b>            |               | <b>590 617,00</b>            |                              |                          | <b>10 408 139,11</b>      |                                                |

## Notes relatives aux postes du bilan

## Immobilisations financières

|                                    | Capital | Capitaux propres<br>(autres que le capital) | Quote-part du capital détenue (%) | Résultat du dernier exercice clos |
|------------------------------------|---------|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Filiales (détenues à + 50%)</b> |         |                                             |                                   |                                   |
| SAS AD'HEXO                        | 15 000  | 27 454                                      | 100,00                            | 9 392                             |
| SAS SCHUMAN LOIRE                  | 10 000  | - 13 575                                    | 70,00                             | 13 395                            |
| SAS SFCMM                          | 210 600 | 9 025 359                                   | 61,44                             | 2 068 498                         |
| SAS 3G INDUSTRIE                   | 250 000 | 255 649                                     | 51,00                             | 507 250                           |

## 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 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Filiales (détenues à + 50%)</b> |                        |                        |                              |                   |                      |
| SAS AD'HEXO                        | 15 000                 | 15 000                 | 501 557                      |                   |                      |
| SAS SCHUMAN LOIRE                  | 7 000                  | 7 000                  | 3 277 379                    |                   |                      |
| SAS SFCMM                          | 6 146 500              | 6 146 500              | 2 420 553                    |                   | 1 708 080            |
| SAS 3G INDUSTRIE                   | 127 500                | 127 500                | 704 508                      |                   | 510 000              |

## Participations (détenues entre 10 et 50%)

## Autres filiales françaises

## Autres filiales étrangères

## Autres Participations françaises

## Autres Participations étrangères

## Notes relatives aux postes du bilan

## Amortissements

|                                                                     | Montant<br>début<br>d'exercice | Augmentations    | Diminutions | Montant fin<br>d'exercice |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|-------------|---------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                | <b>78 485,39</b>               | <b>8 194,70</b>  |             | <b>86 680,09</b>          |
| <i>Fonds commercial</i>                                             |                                |                  |             |                           |
| <i>Autres immobilisations incorporelles</i>                         | 78 485,39                      | 8 194,70         |             | 86 680,09                 |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                  | <b>186 797,23</b>              | <b>35 928,51</b> |             | <b>222 725,74</b>         |
| <i>Terrains</i>                                                     |                                |                  |             |                           |
| <i>Constructions</i>                                                |                                |                  |             |                           |
| <i>Installations techniques matériels et outillages industriels</i> |                                |                  |             |                           |
| <i>Installations générales agencements divers</i>                   | 107 269,63                     | 9 428,51         |             | 116 698,14                |
| <i>Matériel de transport</i>                                        | 62 909,55                      | 26 500,00        |             | 89 409,55                 |
| <i>Autres immobilisations corporelles</i>                           | 16 618,05                      |                  |             | 16 618,05                 |
| <b>Total</b>                                                        | <b>265 282,62</b>              | <b>44 123,21</b> |             | <b>309 405,83</b>         |

## Notes relatives aux postes du bilan

### Actif circulant

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 7 124 525 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

### Etat des créances

|                                                 | Montant brut        | A moins d'1 an      | A plus d'un an      |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                         | <b>3 310 979,00</b> |                     | <b>3 310 979,00</b> |
| <i>Créances rattachées à des participations</i> | 3 310 979,00        |                     | 3 310 979,00        |
| <i>Prêts (1)</i>                                |                     |                     |                     |
| <i>Autres immobilisations financières</i>       |                     |                     |                     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                          | <b>3 813 546,32</b> | <b>3 813 546,32</b> |                     |
| <i>Créances clients et comptes rattachés</i>    | 183 778,80          | 183 778,80          |                     |
| <i>Clients douteux ou litigieux</i>             |                     |                     |                     |
| <b>Créances fiscales et sociales</b>            | <b>3 149,82</b>     | <b>3 149,82</b>     |                     |
| <i>Groupes et associés (1)</i>                  | 3 626 617,70        | 3 626 617,70        |                     |
| <i>Débiteurs divers</i>                         |                     |                     |                     |
| <i>Charges constatées d'avance</i>              |                     |                     |                     |
| <b>Total</b>                                    | <b>7 124 525,32</b> | <b>3 813 546,32</b> | <b>3 310 979,00</b> |

(1) Dont prêts accordés aux associés personnes physiques :-

### Produits à recevoir

|                                     | Montant           | Exercice N-1      | Variation Euros | Variation % |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------|
| <i>Clients</i>                      | 134 770,80        | 152 263,20        | - 17 492,40     | - 11,49     |
| <i>Produits à recevoir - Divers</i> | 45 450,00         | 25 971,00         | 19 479,00       | 75,00       |
| <b>Total</b>                        | <b>180 220,80</b> | <b>178 234,20</b> | <b>1 986,60</b> | <b>1,11</b> |

## Notes relatives aux postes du 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 euros.

#### Affectation du résultat

|                                                                                   | Origines          | Affectations      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui déclaré</i> |                   |                   |
| <i>Résultat de l'exercice précédent celui déclaré</i>                             | 973 604,38        |                   |
| <i>Prélèvement sur les réserves</i>                                               |                   |                   |
| <i>Affectations aux réserves légales</i>                                          |                   |                   |
| <i>Affectations aux autres réserves</i>                                           |                   | 973 604,38        |
| <i>Dividendes</i>                                                                 |                   |                   |
| <i>Autres répartitions</i>                                                        |                   |                   |
| <i>Report à nouveau</i>                                                           |                   |                   |
| <b>Total</b>                                                                      | <b>973 604,38</b> | <b>973 604,38</b> |

## Notes relatives aux postes du bilan

## Notes relatives aux postes du bilan

### Dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 873 428 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

### Etat des dettes

|                                                               | Montant brut        | Echéance à 1 an     | Echéance à plus d'1 an et cinq ans au plus | Echéance à plus de 5 ans |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------------------------|--------------------------|
| <b>DETTE FINANCIERES</b>                                      | <b>2 672 031,69</b> | <b>2 672 031,69</b> |                                            |                          |
| <i>Emprunts obligataires convertibles</i>                     |                     |                     |                                            |                          |
| <i>Autres emprunts obligataires</i>                           |                     |                     |                                            |                          |
| <i>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</i> |                     |                     |                                            |                          |
| <i>Emprunts et dettes financières divers</i>                  | 2 672 031,69        | 2 672 031,69        |                                            |                          |
| <b>DETTE FOURNISSEURS</b>                                     | <b>17 068,09</b>    | <b>17 068,09</b>    |                                            |                          |
| <i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>                      | 17 068,09           | 17 068,09           |                                            |                          |
| <b>DETTE FISCALES ET SOCIALES</b>                             | <b>136 828,57</b>   | <b>136 828,57</b>   |                                            |                          |
| <b>AUTRES DETTES</b>                                          | <b>47 500,00</b>    | <b>47 500,00</b>    |                                            |                          |
| <i>Autres dettes</i>                                          |                     |                     |                                            |                          |
| <i>Dettes sur immobilisations</i>                             | 47 500,00           | 47 500,00           |                                            |                          |
| <i>Produits constatés d'avance</i>                            |                     |                     |                                            |                          |
| <b>Total</b>                                                  | <b>2 873 428,35</b> | <b>2 873 428,35</b> |                                            |                          |

Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personne physique : 2 642 675

## Notes relatives aux postes du bilan

### Charges à payer

|                          | Montant          | Exercice N-1     | Variation Euros  | Variation %   |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Fournisseurs             | 13 608,00        | 2 640,00         | 10 968,00        | 415,45        |
| Charges à payer - Divers | 72 627,00        | 30 644,00        | 41 983,00        | 137,00        |
| <b>Total</b>             | <b>86 235,00</b> | <b>33 284,00</b> | <b>52 951,00</b> | <b>159,09</b> |

### Comptes de régularisation

## Notes relatives au compte de résultat

### Chiffre d'affaires

|                                     | France            | Exportations et livraisons intracommunautaires | Total             |
|-------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|-------------------|
| <i>Ventes de marchandises</i>       |                   |                                                |                   |
| <i>Production vendue - biens</i>    |                   |                                                |                   |
| <i>Production vendue - services</i> | 630 889,00        |                                                | 630 889,00        |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>       | <b>630 889,00</b> |                                                | <b>630 889,00</b> |

### Charges et produits d'exploitations et financiers

### Rémunération des commissaires aux comptes

#### Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 2 319 euros

Honoraire des autres services : 500 euros

### Résultat financier

|                                                                          | 31/08/2024       | 31/08/2023     |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Produits financiers de participation                                     | 2 218 080        | 650 013        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                  | 29 000         |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 245 639          | 224 916        |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |                  |                |
| Différences positives de change                                          |                  |                |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             |                  |                |
| <b>Total des produits financiers</b>                                     | <b>2 463 719</b> | <b>903 929</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                  |                |
| Intérêts et charges assimilées                                           | 60 812           | 24 384         |
| Différences négatives de change                                          |                  |                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                  |                |
| <b>Total des charges financières</b>                                     | <b>60 812</b>    | <b>24 384</b>  |
| <b>Résultat financier</b>                                                | <b>2 402 907</b> | <b>879 545</b> |

## Notes relatives au compte de résultat

## Transferts de charges

|                      | Exploitation | Financier | Exceptionnel | Total    |
|----------------------|--------------|-----------|--------------|----------|
| Transfert de charges | 8 446,00     |           |              | 8 446,00 |

## Notes relatives au compte de résultat

## Notes relatives au compte de résultat

|                                                     | Base              | À payer / à déduire |
|-----------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>IS BRUT</b>                                      | <b>690 749,60</b> | <b>168 437,40</b>   |
| IS au taux réduit (15%)                             | 42 500,00         | 6 375,00            |
| IS au taux normal (25%)                             | 648 249,60        | 162 062,40          |
| Plus-values nettes à long terme 15%                 |                   |                     |
| Plus-values nettes à long terme 19%                 |                   |                     |
| <b>TOTAL IS Brut</b>                                | <b>690 749,60</b> | <b>168 437,40</b>   |
| <b>CRÉANCES</b>                                     |                   | <b>123 244,00</b>   |
| Crédits d'impôts imputés en N                       |                   | 3 000,00            |
| Carry back antérieur à imputer                      |                   |                     |
| Carry back imputé en N                              |                   |                     |
| Acomptes versés - 1                                 |                   | 14 124,00           |
| Acomptes versés - 2                                 |                   | 45 998,00           |
| Acomptes versés - 3                                 |                   | 30 061,00           |
| Acomptes versés - 4                                 |                   | 30 061,00           |
| <b>IS à payer</b>                                   | <b>690 749,60</b> | <b>45 193,40</b>    |
| Contribution sociale 3,3%                           |                   |                     |
| ( - versements déjà effectués)                      |                   |                     |
| <b>CSB</b>                                          |                   |                     |
| Contribution sur les revenus locatifs 2,5%          |                   |                     |
| ( - versements déjà effectués)                      |                   |                     |
| <b>CRL</b>                                          |                   |                     |
| <b>Montant total à payer ou se faire rembourser</b> | <b>690 749,60</b> | <b>45 193,40</b>    |