

**GUSTAVE BREGER SERVICES – G.B.S.**

Société à Responsabilité Limitée  
au capital de 4.327.488 €

Siège social : 40, rue de la Brétèche  
53940 SAINT BERTHEVIN

321 326 712 R.C.S LAVAL

---

**PROPOSITION D’AFFECATION DE RESULTAT SOUMISE**

**A L’ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

**DU 04 FEVRIER 2026**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le **31 août 2025** s'élevant à 4.181 € en totalité au compte **REPORT A NOUVEAU**, dont le solde ressort dès lors à – 148.339 €.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte des distributions de résultats réalisées au titre des trois derniers exercices :

Exercice clos le	Revenus éligibles à la réfaction de 40 %		Revenus non éligibles à la réfaction de 40 %
	Dividendes	Autres revenus distribués	
10 septembre 2024	2.032.608 €	/	/
31 août 2023	54.000 €	/	/
17 octobre 2022	393.408 €	/	/
31 août 2022	/	/	/

**POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME**



**GUSTAVE BREGER SERVICES – G.B.S.**

Société à Responsabilité Limitée  
au capital de 4.327.488 €

Siège social : 40, rue de la Brèche  
53940 SAINT BERTHEVIN

321 326 712 R.C.S LAVAL

---

**RESOLUTION D’AFFECTATION DE RESULTAT VOTEE**

**A L’ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

**DU 04 FEVRIER 2026**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le **31 août 2025** s'élevant à 4.181 € en totalité au compte **REPORT A NOUVEAU**, dont le solde ressort dès lors à – 148.339 €.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte des distributions de résultats réalisées au titre des trois derniers exercices :

Exercice clos le	Revenus éligibles à la réfaction de 40 %		Revenus non éligibles à la réfaction de 40 %
	Dividendes	Autres revenus distribués	
10 septembre 2024	2.032.608 €	/	/
31 août 2023	54.000 €	/	/
17 octobre 2022	393.408 €	/	/
31 août 2022	/	/	/

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME



**SARL GUSTAVE BREGER SERVICES**

46 Quai Béatrix de Gâvre  
53000 LAVAL  
SIRET 32132671200056

ETATS FINANCIERS ANNUELS  
du 01/09/2024 au 31/08/2025

**POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME**

## Sommaire

### 1. Attestation

Attestation d'Expert Comptable	2
--------------------------------	---

### 2. Comptes annuels

Bilan actif	5
Bilan passif	6
Compte de résultat	7
Compte de résultat (suite)	8

### 3. Annexe

Règles et méthodes comptables	10
Notes sur le bilan	12
Autres informations	19

### 4. Eléments de gestion

Soldes intermédiaires de gestion	21
Dossier de Gestion	22

### 5. Comptes détaillés

Bilan détaillé	25
Compte de résultat détaillé	29

### 6. Etats fiscaux

Liasse fiscale	32
----------------	----

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME

## Attestation d'Expert Comptable

### MISSION DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

---

Conformément à la mission qui nous a été confiée, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société SARL GUSTAVE BREGER SERVICES relatifs à l'exercice du 01/09/2024 au 31/08/2025.

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

	Montants en euros
Total bilan	18 781 441
Chiffre d'affaires	
Résultat net comptable (Bénéfice)	4 181

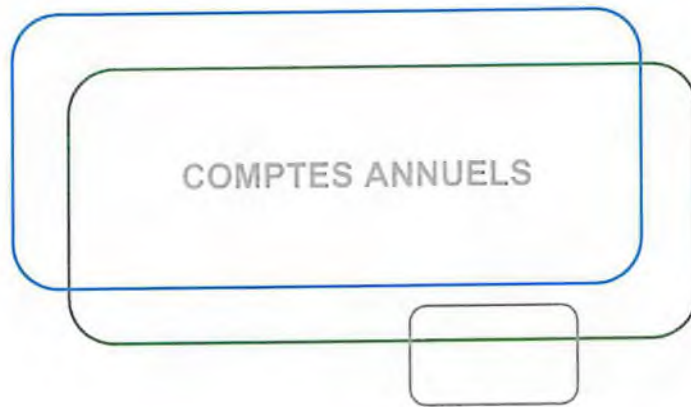
Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil National de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à LAVAL  
Pour RSM France

Delphine LEMONNIER  
Associée

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME



## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/08/2025 12 mois	Net 31/08/2024 12 mois
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	78 009	77 453	556	1 162
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	4 092 900		4 092 900	4 092 900
Créances rattachées aux participations	3 741 872		3 741 872	3 839 439
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 227		1 227	1 227
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>7 914 008</b>	<b>77 453</b>	<b>7 836 555</b>	<b>7 934 728</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	18 893		18 893	23 246
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	15 428		15 428	58 549
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	10 810 498		10 810 498	11 468 000
Disponibilités	99 887		99 887	503 965
Charges constatées d'avance (3)	181		181	177
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>10 944 886</b>		<b>10 944 886</b>	<b>12 053 936</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 858 895</b>	<b>77 453</b>	<b>18 781 441</b>	<b>19 988 665</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			142 800	405 100
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME

## Bilan passif

	31/08/2025 12 mois	31/08/2024 12 mois
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	4 917 600	4 917 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	603 895	603 895
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	59 011	59 011
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	8 807 061	10 839 669
Report à nouveau	-152 520	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>4 181</b>	<b>-152 520</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>14 239 228</b>	<b>16 267 655</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	606 926	606 926
Emprunts et dettes financières diverses (3)	3 802 983	3 026 446
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 773	17 954
Dettes fiscales et sociales	90 731	47 685
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	400	400
Autres dettes	22 400	21 600
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>4 542 213</b>	<b>3 721 010</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 781 441</b>	<b>19 988 665</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		605 000
(1) Dont à moins d'un an (a)	4 542 213	3 116 010
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME

## Compte de résultat

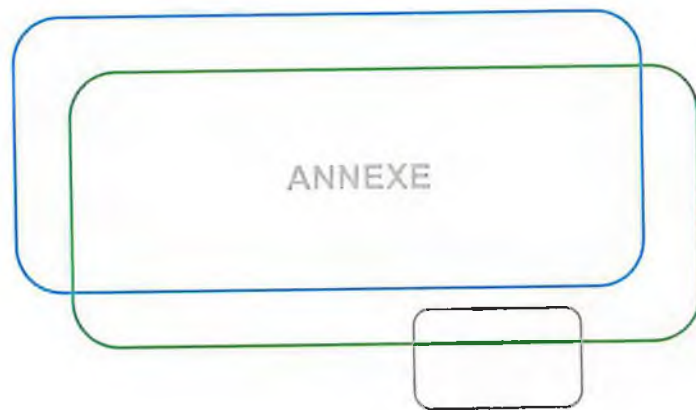
	France	Exportations et livraisons intracom.	31/08/2025 12 mois	31/08/2024 12 mois
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
<b>Chiffre d'affaires net</b>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			4 069	7 502
Autres produits			553	
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>4 621</b>	<b>7 502</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises			-4 354	-2 563
Variations de stock			4 354	2 563
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			44 096	50 076
Impôts, taxes et versements assimilés			8 690	8 397
Salaires et traitements			84 000	78 000
Charges sociales			38 088	35 444
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			606	6 906
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			1	
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>175 481</b>	<b>178 823</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-170 859</b>	<b>-171 321</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>				
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)			356 276	230 656
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			167 611	123 168
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			10 323	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			9 154	5 240
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>543 365</b>	<b>359 064</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				6 953
Intérêts et charges assimilées (4)			229 615	180 238
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>229 615</b>	<b>187 191</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>313 749</b>	<b>171 873</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>142 890</b>	<b>552</b>

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME

## Compte de résultat (suite)

	31/08/2025 12 mois	31/08/2024 12 mois
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>		
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	138 709	153 072
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>547 986</b>	<b>366 566</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>543 805</b>	<b>519 086</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>4 181</b>	<b>-152 520</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	356 276	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	30 202	

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME



## Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2025, dont le total est de 18 781 441 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 4 181 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2024 au 31/08/2025.

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

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014.

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

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

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

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

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

### Immobilisations corporelles et incorporelles

---

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (y compris les frais accessoires) pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

#### Amortissements

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

- \* Matériel de transport : 5 ans
- \* Matériel de bureau : 2 à 3 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 5 ans

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

### Stocks

---

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat et autres coûts directement attribuables au coût de revient des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME

## Règles et méthodes comptables

### Créances

---

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

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME

## **GUSTAVE BREGER SERVICES – G.B.S.**

Société à Responsabilité Limitée  
au capital de 4.917.600 €

Siège social : 40, rue de la Brétèche  
53940 SAINT BERTHEVIN

321 326 712 R.C.S LAVAL

---

### **RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS**

#### **DE L'EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2025**

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale en application des statuts et de l'article L. 223-26 du Code de Commerce pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le **31 août 2025**, des résultats de cette activité et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

#### **1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE**

La société n'a pas réalisé de chiffre d'affaires au cours de l'exercice clos au 31 août 2025.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 septembre 2024 il a été décidé de distribuer à titre de dividendes une somme de 2.032.608 € prélevée sur le compte Autres Réserves.

#### **2. ANALYSE DE L'EVOLUTION DES AFFAIRES**

L'évolution des affaires n'appelle pas de remarque particulière.

#### **3. EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Aucun évènement important n'est à relever entre la date de la clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.

#### **4. FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Les filiales et participations, à hauteur de 10 à 100 % du capital, sont détaillées dans le tableau ci-après annexé.

Notre société détient également les participations suivantes :

#### ⇒ **MAINE PATRIMOINE**

Notre société détient une participation dans le capital de la société **MAINE PATRIMOINE**, Société à Responsabilité Limitée au capital de 20.500 € dont le siège social est fixé à SAINT BERTHEVIN (53940) – 15 rue du Moulin à Blé, à hauteur de **5,85 %**.

Cette société a pour objet, l'activité de courtage, de prestations, d'intermédiaires en produits d'assurance, de prévoyance et de santé ; toutes prestations, études en gestion du patrimoine, en produits de placements mobiliers ou immobiliers, de prêt et de crédit.

Elle clôture ses comptes au 31 décembre. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 142.994 €. Cet exercice s'est soldé par un bénéfice de 42.365€.

#### ⇒ **EQUAL**

Notre société détient une participation dans le capital de la société **EQUAL**, Société à Responsabilité Limitée au capital de 30.000 € dont le siège social est fixé à EGUILLES (13510) 145 avenue Paul Magallon, à hauteur de **5,33 %**.

Cette société a pour objet, toutes activités de conseil, d'étude, de développement, de formation dans le domaine administratif et commercial, toutes prestations de services auprès des entreprises ; toutes activités d'achat, vente, construction, location de tous biens immobiliers ; l'acquisition, la détention du capital de toute société, ainsi que la gestion de la détention de ce capital.

Elle clôture ses comptes au 31 août. Pour l'exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 146.130 €. Cet exercice s'est soldé par une perte de 5.493 €.

### **5. EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS**

Au titre de l'exercice clos le 31 août 2025 :

- La société n'a pas enregistré de chiffre d'affaires cette année, comme pour l'exercice précédent ;
- le total des produits d'exploitation s'élève à 4.621 € (contre 7.502 € au titre de l'exercice précédent) ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 175.481 € (contre 178.823 € au titre de l'exercice précédent).

Le résultat d'exploitation ressort à – 170.859 € (contre – 171.321 € au titre de l'exercice précédent).

Le montant des traitements et salaires s'élève à 84.000 € contre 78.000 € pour l'exercice précédent.

Le montant des charges sociales s'élève à 38.088 € contre 35.444 € au titre de l'exercice précédent.

La société n'emploie aucun salarié.

Compte tenu d'un résultat financier de 313.749 € contre 171.873 € au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 142.890 € contre 552 € pour l'exercice précédent.

Au regard des éléments ci-dessus, de l'impôt sur les bénéfices d'un montant de 138.709 €, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 4.181 € (contre une perte de 152.520 € pour l'exercice précédent).

Au 31 août 2025, le total du bilan de la société s'élevait à 18.781.441 € contre 19.988.665 € pour l'exercice précédent.

## **6. ANALYSE DE L'EVOLUTION DES RESULTATS ET DE LA SITUATION FINANCIERE**

Aucun mouvement d'immobilisation corporelle n'a été constaté au cours de l'exercice.

Le montant de nos participations s'élevait au début de l'exercice à la somme de 7.932.339 €. Compte tenu des augmentations à hauteur de 201.479 € et des diminutions de 299.046 €, le montant des participations à la clôture de l'exercice s'élève à 7.834.772 €.

Le montant des capitaux propres au 31 août 2025 ressort à 14.239.228 €.

La trésorerie n'appelle pas d'observation particulière.

## **7. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS**

Les comptes de l'exercice clos le 31 août 2025 que nous soumettons à votre appréciation ont été établis selon les mêmes règles de présentation et de méthode d'évaluation appliquées lors de l'exercice précédent. Il n'a pas été apporté de modification.

Pour plus de précisions, nous vous renvoyons à l'annexe des comptes.

## **8. AFFECTATION DU RESULTAT**

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le **31 août 2025** s'élevant à 4.181 € en totalité au compte **REPORT A NOUVEAU**, dont le solde ressortira dès lors à -148.339 €.

## **9. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice clos le	Revenus éligibles à la réfaction de 40 %		Revenus non éligibles à la réfaction de 40 %
	Dividendes	Autres revenus distribués	
<b>10 septembre 2024</b>	2.032.608 €	/	/
<b>31 août 2023</b>	54.000 €	/	/
<b>17 octobre 2022</b>	393.408 €	/	/
<b>31 août 2022</b>	/	/	/

## **10. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT**

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé comprennent des dépenses non déductibles du résultat fiscal au regard de l'article 39-4 du C.G.I. pour un montant de 3.187 €.

## **11. UTILISATION D'INSTRUMENTS FINANCIERS**

Les comptes de l'exercice clos le 31 août 2025, font état de valeurs mobilières de placement pour 10.810.498 €.

## **12. CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Il vous sera donné lecture du rapport spécial de la Gérance relatif aux conventions visées par l'article L. 223-19 du Code de Commerce.

Nous espérons que, par votre vote, vous adopterez le texte des résolutions qui vous est proposé.

**La Gérance,**

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive letter 'J' followed by a horizontal stroke that curves upwards and then downwards.