

PSO MANAGEMENT & STRATÉGIE
Société par actions simplifiée
Au capital de 2 115 000 euros
Siège social : 51 rue Miséricorde - 44000 NANTES
499 868 131 RCS NANTES

(la « *Société* »)

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 05 FEVRIER 2026

Proposition de la résolution d'affectation du résultat
de l'exercice clos le 31 août 2025

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 août 2025 s'élevant à 775 483,91 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 775 483,91 euros

A titre de dividendes 45 000,00 euros

Distribués aux titulaires d'actions de préférence

Soit 12,74 euros par action de préférence

Le solde 730 483,91 euros

En totalité au compte « **Autres réserves** » qui s'élève ainsi à 13 584 857,56 euros.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 août 2025 non éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 45 000 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le dividende sera mis en paiement au siège social dans les délais légaux.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés, étant précisé que pour les actions démembrées, seuls les usufruitiers ont participé au vote.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 05 février 2026

Ce document est signé en la forme électronique d'un commun accord entre les soussignés via la plate-forme Docusign® pour matérialiser les résolutions prises par les associés lors de l'Assemblée conformément aux articles 1366 et 1367 du Code civil.

Certifié conforme
Le Président
Olivier BARET

Signé par :

58CD6F51F5BF4C9...



SAS PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE

États financiers

Exercice du 01/09/2024 au 31/08/2025

Conseil pour les affaires et autres conseils

51 Rue de la Miséricorde , 44000, NANTES

SIREN : 499868131

Signé par :
 **BARET Olivier**
58CD6F51F5BF4C9...

 **bakertilly**

Sommaire

0. 1. Rapport de présentation des comptes annuels	p. 3
1. États financiers	p. 4
1. 1. Bilan actif	p. 5
1. 2. Bilan passif	p. 6
1. 3. Compte de résultat	p. 7
2. Annexe	p. 9
2. 1. Règles et méthodes comptables	p. 10
2. 2. Notes relatives aux postes du bilan	p. 12
2. 3. Notes relatives au compte de résultat	p. 18
3. Détail du Bilan	p. 20
4. Détail du Compte de Résultat	p. 24
5. Soldes intermédiaires de gestion	p. 27
6. Documents Fiscaux	p. 29
6. 1. liasse fiscale	p. 30

Rapport de présentation des comptes annuels

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels de SAS PSO MANAGEMENT ET STRATEGIE relatifs à l'exercice du 01/09/2024 au 31/08/2025 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	18 719 655,70
Chiffre d'affaires	504 009,00
Résultat net comptable	775 483,91

Fait à Nantes

Le 3 décembre 2025

Pour Baker Tilly STREGO

Emmanuel TARIOT

Emmanuel TARIOT

Expert-comptable

États financiers

Bilan actif

	31/08/2025 (12 mois)			31/08/2024 (12 mois)
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit - non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	147 503,00	- 94 874,79	52 628,21	60 822,91
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	248 489,11	- 242 497,84	5 991,27	20 974,27
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles				
Immobilisations financières (2)				
Participations	6 502 825,21		6 502 825,21	6 451 957,10
Créances rattachées à des participations	3 445 427,00		3 445 427,00	3 310 979,00
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	254 000,00		254 000,00	254 000,00
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (II)	10 598 244,32	- 337 372,63	10 260 871,69	10 098 733,28
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés (3)	118 738,80		118 738,80	183 778,80
Autres créances (3)	4 163 700,85		4 163 700,85	3 629 767,52
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Valeurs mobilières de placement				
Divers				
Disponibilités	4 167 710,36		4 167 710,36	4 243 022,40
Charges constatées d'avance (3)	8 634,00		8 634,00	
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)	8 458 784,01		8 458 784,01	8 056 568,72
Frais d'émission d'emprunts à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)	19 057 028,33	- 337 372,63	18 719 655,70	18 155 302,00
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Part à plus d'un an				

Bilan passif

	31/08/2025 (12 mois)	31/08/2024 (12 mois)
	Total	Total
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	2 115 000,00	2 115 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	211 500,00	211 500,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	12 854 373,65	10 347 899,05
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	775 483,91	2 607 474,60
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	15 956 357,56	15 281 873,65
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Droits du concédant		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)		
EMPRUNTS ET DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	2 688 511,69	2 672 031,69
Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 623,44	17 068,09
Dettes fiscales et sociales	43 663,01	136 828,57
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 500,00	47 500,00
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES (III)	2 763 298,14	2 873 428,35
Ecart de conversion passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I à IV)	18 719 655,70	18 155 302,00
(1) Dont à moins d'un an	2 763 298,14	2 873 428,35
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de résultat

	31/08/2025 (12 mois)	31/08/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Chiffre d'affaires				
Ventes de marchandises				
Production vendue - biens				
Production vendue - services	504 009,00	630 889,00	- 126 880,00	- 20,11
Chiffre d'affaires net	504 009,00	630 889,00	- 126 880,00	- 20,11
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	11 750,22	8 446,00	3 304,22	39,12
Autres produits	136,28	112,85	23,43	20,76
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	515 895,50	639 447,85	- 123 552,35	- 19,32
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variations de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stocks (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes	116 091,74	109 897,68	6 194,06	5,64
Impôts, taxes et versements assimilés	3 112,00	2 974,00	138,00	4,64
Salaires et traitements	67 892,52	74 085,67	- 6 193,15	- 8,36
Charges sociales	30 008,00	33 238,07	- 3 230,07	- 9,72
Dotations aux amortissements sur immobilisations	27 966,80	44 123,21	- 16 156,41	- 36,62
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges	5,81	5,58	0,23	4,12
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	245 076,87	264 324,21	- 19 247,34	- 7,28
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	270 818,63	375 123,64	- 104 305,01	- 27,81
QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN (III)				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
OPERATIONS EN COMMUN ET PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS (IV)				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers				
Produits de participation (1)	445 160,97	2 218 080,00	- 1 772 919,03	- 79,93
Produits des autres valeurs mobilières et créances (1)	28 500,00		28 500,00	
Autres intérêts de produits assimilés (1)	283 770,31	245 638,96	38 131,35	15,52
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	757 431,28	2 463 718,96	- 1 706 287,68	- 69,26
CHARGES FINANCIERES				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (2) (3)	130 724,00	60 812,00	69 912,00	114,96
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	130 724,00	60 812,00	69 912,00	114,96
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	626 707,28	2 402 906,96	- 1 776 199,68	- 73,92
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	897 525,91	2 778 030,60	- 1 880 504,69	- 67,69

	31/08/2025 (12 mois)	31/08/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (4)				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (5)	45,00	68,00	- 23,00	- 33,82
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	45,00	68,00	- 23,00	- 33,82
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	- 45,00	- 68,00	23,00	- 33,82
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	5 000,00	5 050,00	- 50,00	- 0,99
Impôts sur les bénéfices (X)	116 997,00	165 438,00	- 48 441,00	- 29,28
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 273 326,78	3 103 166,81	- 1 829 840,03	- 58,97
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	497 842,87	495 692,21	2 150,66	0,43
RESULTAT DE L'EXERCICE	775 483,91	2 607 474,60	- 1 831 990,69	- 70,26
(1) Dont produits concernant les entités liées	596 626,00	2 374 954,00	- 1 778 328,00	- 74,88
(2) Dont intérêts concernant les entités liées				
(3) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art 238 b du CGI)	50 000,00	5 000,00	45 000,00	900,00
(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. À 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. À 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

Tableau des immobilisations

	Montant début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions et assimilés	Virement poste à poste	Cessions et assimilés	Montant fin d'exercice	Valeur d'origine des immos réévaluées
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	147 503,00					147 503,00	
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles	147 503,00					147 503,00	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	243 700,01		4 789,10			248 489,11	
Terrains							
Constructions							
Installations techniques matériels et outillages industriels							
Installations générales agencements divers	120 152,97		4 789,10			124 942,07	
Matériel de transport	106 928,99					106 928,99	
Autres immobilisations corporelles	16 618,05					16 618,05	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10 016 936,10		185 316,11			10 202 252,21	
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations	9 762 936,10		185 316,11			9 948 252,21	
Autres titres immobilisés	254 000,00					254 000,00	
Prêts et autres immobilisations financières							
Total	10 408 139,11		190 105,21			10 598 244,32	

Tableau de flux des immobilisations

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
VENTILATION DES AUGMENTATIONS		4 789,10	185 316,11	190 105,21
Réévaluations				
Acquisitions		4 789,10	185 316,11	190 105,21
Apports				
Créations				
Virements de l'actif circulant				
Virements de poste à poste				
Total des augmentations		4 789,10	185 316,11	190 105,21
VENTILATION DES DIMINUTIONS				
Virements de poste à poste				
Cessions				
Mises hors service				
Scissions				
Virements vers l'actif circulant				
Total des diminutions				

Immobilisations financières

Tableau des filiales et participations - Première Partie

	Capital	Réserves et RAN avant affectation du résultat	Quote-part du capital	Chiffres d'affaires H.T.	Résultat comptable
A. Renseignements détaillés					
1. FILIALES					
3G INDUSTRIE 828503854 15 Rue ROBERT SCHUMAN 44800 SAINT-HERBLAIN	250 000,00	609 782,00	51,00	4 018 408,00	561 018,00
SFCMM 329009450 15 Rue ROBERT SCHUMAN 44800 SAINT-HERBLAIN	210 600,00	10 412 496,00	61,44	22 709 836,00	1 858 362,00
2. PARTICIPATIONS					

Tableau des filiales et participations - Deuxième Partie

	Valeur comptable des titres détenus				
	Brute	Nette	Prêts et avances consentis	Montants des cautions et avals	Dividendes encaissés
A. Renseignements détaillés					
1. FILIALES					
3G INDUSTRIE 828503854 15 Rue ROBERT SCHUMAN 44800 SAINT-HERBLAIN	127 500,00	127 500,00	796 824,00		76 500,00
SFCMM 329009450 15 Rue ROBERT SCHUMAN 44800 SAINT-HERBLAIN	6 146 500,00	6 146 500,00	2 844 786,00		368 661,00
2. PARTICIPATIONS					
B. Renseignements globaux					
1. FILIALES NON REPRISES AU A.					
a. Filiales françaises	22 000,00	22 000,00	3 859 012,00		
b. Filiales étrangères					
2. PARTICIPATIONS NON REPRISES AU A.					
a. Sociétés françaises					
b. Sociétés étrangères					

Amortissements des immobilisations

	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	86 680,09	8 194,70		94 874,79
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	86 680,09	8 194,70		94 874,79
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	222 725,74	19 772,10		242 497,84
Terrains				
Constructions				
Installations techniques matériels et outillages industriels				
Installations générales agencements divers	116 698,14	2 252,66		118 950,80
Matériel de transport	89 409,55	17 519,44		106 928,99
Autres immobilisations corporelles	16 618,05			16 618,05
Total	309 405,83	27 966,80		337 372,63

(1) Dont amortissement du fonds de commerce par application de l'article 39, 1-2, al.3 du CGI :

Actif circulant

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

État des créances

	Montant brut	A moins d'1 an	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE	3 445 427,00		3 445 427,00
Créances rattachées à des participations	3 445 427,00		3 445 427,00
Prêts (1)			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	4 291 073,65	4 291 073,65	
Créances clients et comptes rattachés	118 738,80	118 738,80	
Clients douteux ou litigieux			
Créances fiscales et sociales	9 905,40	9 905,40	
Groupes et associés (1)	4 153 795,45	4 153 795,45	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	8 634,00	8 634,00	
Total	7 736 500,65	4 291 073,65	3 445 427,00

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

Produits à recevoir

	Montant	Exercice N-1	Variation Euros	Variation %
Clients	96 238,80	134 770,80	- 38 532,00	- 28,59
4181000000 - Clients factures à établir	96 238,80	134 770,80	- 38 532,00	- 28,59
Produits à recevoir - Divers	48 952,79	45 450,00	3 502,79	7,71
5188000000 - Banque intérêts courus à recevoir	48 952,79	45 450,00	3 502,79	7,71
Total	145 191,59	180 220,80	- 35 029,21	- 19,44

Capitaux propres

Composition du capital social

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

Affectation du résultat

	Origines	Affectations
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui déclaré		
Résultat de l'exercice précédent celui déclaré	2 607 474,60	
Prélèvement sur les réserves		
Affectations aux réserves légales		
Affectations aux autres réserves		2 506 474,60
Dividendes		101 000,00
Autres répartitions		
Report à nouveau		
Total	2 607 474,60	2 607 474,60

Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentations	Diminutions	Montant à la clôture de l'exercice
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	2 506 474,60				12 854 373,65
Report à nouveau						
Autres répartitions						
Distribution de Dividendes sur l'affectation du résultat		101 000,00	101 000,00			
Résultat de l'exercice précédent restant à affecter						
Résultat de l'exercice	2 607 474,60	- 2 607 474,60		775 483,91		775 483,91
Situation nette	15 281 873,65		101 000,00	775 483,91		15 956 357,56
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées						
Total des capitaux propres	15 281 873,65		101 000,00	775 483,91		15 956 357,56

Dettes

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

État 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
DETTE FINANCIERES	2 688 511,69	2 688 511,69		
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	2 688 511,69	2 688 511,69		
DETTE FOURNISSEURS	13 623,44	13 623,44		
Fournisseurs et comptes rattachés	13 623,44	13 623,44		
DETTE FISCALES ET SOCIALES	43 663,01	43 663,01		
AUTRES DETTES	17 500,00	17 500,00		
Autres dettes				
Dettes sur immobilisations	17 500,00	17 500,00		
Produits constatés d'avance				
Total	2 763 298,14	2 763 298,14		

Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personne physique :-

Charges à payer

	Montant	Exercice N-1	Variation Euros	Variation %
Fournisseurs	3 434,40	13 608,00	- 10 173,60	- 74,76
Charges à payer - Divers	142 129,00	72 627,00	69 502,00	95,70
Total	145 563,40	86 235,00	59 328,40	68,80

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Exploitation	Exceptionnel	Financier
Charges constatées d'avance	8 634,00		
Total	8 634,00		

Notes relatives au compte de résultat

Chiffre d'affaires :

Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue - biens			
Production vendue - services	504 009,00		504 009,00
Chiffre d'affaires net	504 009,00		504 009,00

Charges et produits d'exploitations et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 2 429 €

Honoraire des autres services : 0 €

Résultat financier

	31/08/2025 (12 mois)	31/08/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers				
Produits de participation	445 160,97	2 218 080,00	- 1 772 919,03	- 79,93
Produits des autres valeurs mobilières et créances	28 500,00		28 500,00	
Autres intérêts de produits assimilés	283 770,31	245 638,96	38 131,35	15,52
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	757 431,28	2 463 718,96	- 1 706 287,68	- 69,26
CHARGES FINANCIERES				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées	130 724,00	60 812,00	69 912,00	114,96
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	130 724,00	60 812,00	69 912,00	114,96
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	626 707,28	2 402 906,96	- 1 776 199,68	- 73,92

Transferts de charges

	Exploitation	Financier	Exceptionnel	Total
Transfert de charges	11 750,22			11 750,22

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Base	À payer / à déduire
IS BRUT	532 988,55	128 997,14
IS au taux réduit (15%)	42 500,00	6 375,00
IS au taux normal (25%)	490 488,55	122 622,14
Plus-values nettes à long terme 15%		
Plus-values nettes à long terme 19%		
TOTAL IS Brut	532 988,55	128 997,14
CRÉANCES		180 440,00
Crédits d'impôts imputés en N		12 000,00
Carry back antérieur à imputer		
Carry back imputé en N		
Acomptes versés - 1		42 110,00
Acomptes versés - 2		42 110,00
Acomptes versés - 3		42 110,00
Acomptes versés - 4		42 110,00
IS à payer	532 988,55	- 51 442,86
Contribution sociale 3,3%		
(- versements déjà effectués)		
CSB		
Contribution sur les revenus locatifs 2,5%		
(- versements déjà effectués)		
CRL		
Montant total à payer ou se faire rembourser	532 988,55	- 51 442,86



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 2025

**RSM Ouest**

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

www.rsmfrance.fr

PSO MANAGEMENT & STRATEGIE

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

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

Exercice clos le 31 août 2025

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 2025, 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 2024 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 2025 s'établit à 6 503 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 28 Janvier 2026

Le commissaire aux comptes

RSM Ouest

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Céline Braud', with a stylized, cursive script.

Céline BRAUD

Associée

Bilan actif

	31/08/2025 (12 mois)			31/08/2024 (12 mois)
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit - non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	147 503,00	- 94 874,79	52 628,21	60 822,91
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	248 489,11	- 242 497,84	5 991,27	20 974,27
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles				
Immobilisations financières (2)				
Participations	6 502 825,21		6 502 825,21	6 451 957,10
Créances rattachées à des participations	3 445 427,00		3 445 427,00	3 310 979,00
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	254 000,00		254 000,00	254 000,00
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (II)	10 598 244,32	- 337 372,63	10 260 871,69	10 098 733,28
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés (3)	118 738,80		118 738,80	183 778,80
Autres créances (3)	4 163 700,85		4 163 700,85	3 629 767,52
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Valeurs mobilières de placement				
Divers				
Disponibilités	4 167 710,36		4 167 710,36	4 243 022,40
Charges constatées d'avance (3)	8 634,00		8 634,00	
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)	8 458 784,01		8 458 784,01	8 056 568,72
Frais d'émission d'emprunts à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)	19 057 028,33	- 337 372,63	18 719 655,70	18 155 302,00
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Part à plus d'un an				

Bilan passif

	31/08/2025 (12 mois)	31/08/2024 (12 mois)
	Total	Total
CAPITAUX PROPRES		
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	12 854 373,65	10 347 899,05
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	775 483,91	2 607 474,60
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	15 956 357,56	15 281 873,65
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Droits du concédant		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I Bis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II)		
EMPRUNTS ET DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	2 688 511,69	2 672 031,69
Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 623,44	17 068,09
Dettes fiscales et sociales	43 663,01	136 828,57
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 500,00	47 500,00
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES (III)	2 763 298,14	2 873 428,35
Ecart de conversion passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I à IV)	18 719 655,70	18 155 302,00
(1) Dont à moins d'un an	2 763 298,14	2 873 428,35
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de résultat

	31/08/2025 (12 mois)	31/08/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Chiffre d'affaires				
Ventes de marchandises				
Production vendue - biens				
Production vendue - services	504 009,00	630 889,00	- 126 880,00	- 20,11
Chiffre d'affaires net	504 009,00	630 889,00	- 126 880,00	- 20,11
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	11 750,22	8 446,00	3 304,22	39,12
Autres produits	136,28	112,85	23,43	20,76
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	515 895,50	639 447,85	- 123 552,35	- 19,32
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variations de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stocks (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes	116 091,74	109 897,68	6 194,06	5,64
Impôts, taxes et versements assimilés	3 112,00	2 974,00	138,00	4,64
Salaires et traitements	67 892,52	74 085,67	- 6 193,15	- 8,36
Charges sociales	30 008,00	33 238,07	- 3 230,07	- 9,72
Dotations aux amortissements sur immobilisations	27 966,80	44 123,21	- 16 156,41	- 36,62
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges	5,81	5,58	0,23	4,12
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	245 076,87	264 324,21	- 19 247,34	- 7,28
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	270 818,63	375 123,64	- 104 305,01	- 27,81
QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN (III)				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
OPERATIONS EN COMMUN ET PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS (IV)				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers				
Produits de participation (1)	445 160,97	2 218 080,00	- 1 772 919,03	- 79,93
Produits des autres valeurs mobilières et créances (1)	28 500,00		28 500,00	
Autres intérêts de produits assimilés (1)	283 770,31	245 638,96	38 131,35	15,52
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	757 431,28	2 463 718,96	- 1 706 287,68	- 69,26
CHARGES FINANCIERES				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (2) (3)	130 724,00	60 812,00	69 912,00	114,96
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	130 724,00	60 812,00	69 912,00	114,96
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	626 707,28	2 402 906,96	- 1 776 199,68	- 73,92
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	897 525,91	2 778 030,60	- 1 880 504,69	- 67,69

	31/08/2025 (12 mois)	31/08/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (4)				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (5)	45,00	68,00	- 23,00	- 33,82
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	45,00	68,00	- 23,00	- 33,82
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	- 45,00	- 68,00	23,00	- 33,82
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	5 000,00	5 050,00	- 50,00	- 0,99
Impôts sur les bénéfices (X)	116 997,00	165 438,00	- 48 441,00	- 29,28
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 273 326,78	3 103 166,81	- 1 829 840,03	- 58,97
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	497 842,87	495 692,21	2 150,66	0,43
RESULTAT DE L'EXERCICE	775 483,91	2 607 474,60	- 1 831 990,69	- 70,26
(1) Dont produits concernant les entités liées	596 626,00	2 374 954,00	- 1 778 328,00	- 74,88
(2) Dont intérêts concernant les entités liées				
(3) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art 238 b du CGI)	50 000,00	5 000,00	45 000,00	900,00
(4) Dont produits afférents à des exercices antérieurs				
(5) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs				

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. À 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. À 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

Tableau des immobilisations

	Montant début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions et assimilés	Virement poste à poste	Cessions et assimilés	Montant fin d'exercice	Valeur d'origine des immos réévaluées
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	147 503,00					147 503,00	
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles	147 503,00					147 503,00	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	243 700,01		4 789,10			248 489,11	
Terrains							
Constructions							
Installations techniques matériels et outillages industriels							
Installations générales agencements divers	120 152,97		4 789,10			124 942,07	
Matériel de transport	106 928,99					106 928,99	
Autres immobilisations corporelles	16 618,05					16 618,05	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10 016 936,10		185 316,11			10 202 252,21	
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations	9 762 936,10		185 316,11			9 948 252,21	
Autres titres immobilisés	254 000,00					254 000,00	
Prêts et autres immobilisations financières							
Total	10 408 139,11		190 105,21			10 598 244,32	

Tableau de flux des immobilisations

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
VENTILATION DES AUGMENTATIONS		4 789,10	185 316,11	190 105,21
Réévaluations				
Acquisitions		4 789,10	185 316,11	190 105,21
Apports				
Créations				
Virements de l'actif circulant				
Virements de poste à poste				
Total des augmentations		4 789,10	185 316,11	190 105,21
VENTILATION DES DIMINUTIONS				
Virements de poste à poste				
Cessions				
Mises hors service				
Scissions				
Virements vers l'actif circulant				
Total des diminutions				

Immobilisations financières

Tableau des filiales et participations - Première Partie

	Capital	Réserves et RAN avant affectation du résultat	Quote-part du capital	Chiffres d'affaires H.T.	Résultat comptable
A. Renseignements détaillés					
1. FILIALES					
3G INDUSTRIE 828503854 15 Rue ROBERT SCHUMAN 44800 SAINT-HERBLAIN	250 000,00	609 782,00	51,00	4 018 408,00	561 018,00
SFCMM 329009450 15 Rue ROBERT SCHUMAN 44800 SAINT-HERBLAIN	210 600,00	10 412 496,00	61,44	22 709 836,00	1 858 362,00
2. PARTICIPATIONS					

Tableau des filiales et participations - Deuxième Partie

	Valeur comptable des titres détenus				
	Brute	Nette	Prêts et avances consentis	Montants des cautions et avals	Dividendes encaissés
A. Renseignements détaillés					
1. FILIALES					
3G INDUSTRIE 828503854 15 Rue ROBERT SCHUMAN 44800 SAINT-HERBLAIN	127 500,00	127 500,00	796 824,00		76 500,00
SFCMM 329009450 15 Rue ROBERT SCHUMAN 44800 SAINT-HERBLAIN	6 146 500,00	6 146 500,00	2 844 786,00		368 661,00
2. PARTICIPATIONS					
B. Renseignements globaux					
1. FILIALES NON REPRISES AU A.					
a. Filiales françaises	22 000,00	22 000,00	3 859 012,00		
b. Filiales étrangères					
2. PARTICIPATIONS NON REPRISES AU A.					
a. Sociétés françaises					
b. Sociétés étrangères					

Amortissements des immobilisations

	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	86 680,09	8 194,70		94 874,79
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	86 680,09	8 194,70		94 874,79
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	222 725,74	19 772,10		242 497,84
Terrains				
Constructions				
Installations techniques matériels et outillages industriels				
Installations générales agencements divers	116 698,14	2 252,66		118 950,80
Matériel de transport	89 409,55	17 519,44		106 928,99
Autres immobilisations corporelles	16 618,05			16 618,05
Total	309 405,83	27 966,80		337 372,63

(1) Dont amortissement du fonds de commerce par application de l'article 39, 1-2, al.3 du CGI :

Actif circulant

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

État des créances

	Montant brut	A moins d'1 an	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE	3 445 427,00		3 445 427,00
Créances rattachées à des participations	3 445 427,00		3 445 427,00
Prêts (1)			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	4 291 073,65	4 291 073,65	
Créances clients et comptes rattachés	118 738,80	118 738,80	
Clients douteux ou litigieux			
Créances fiscales et sociales	9 905,40	9 905,40	
Groupes et associés (1)	4 153 795,45	4 153 795,45	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	8 634,00	8 634,00	
Total	7 736 500,65	4 291 073,65	3 445 427,00

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

Produits à recevoir

	Montant	Exercice N-1	Variation Euros	Variation %
Clients	96 238,80	134 770,80	- 38 532,00	- 28,59
4181000000 - Clients factures à établir	96 238,80	134 770,80	- 38 532,00	- 28,59
Produits à recevoir - Divers	48 952,79	45 450,00	3 502,79	7,71
5188000000 - Banque intérêts courus à recevoir	48 952,79	45 450,00	3 502,79	7,71
Total	145 191,59	180 220,80	- 35 029,21	- 19,44

Capitaux propres

Composition du capital social

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

Affectation du résultat

	Origines	Affectations
Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice antérieur à celui déclaré		
Résultat de l'exercice précédent celui déclaré	2 607 474,60	
Prélèvement sur les réserves		
Affectations aux réserves légales		2 506 474,60
Affectations aux autres réserves		
Dividendes		101 000,00
Autres répartitions		
Report à nouveau		
Total	2 607 474,60	2 607 474,60

Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentations	Diminutions	Montant à la clôture de l'exercice
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	2 506 474,60				12 854 373,65
Report à nouveau						
Autres répartitions						
Distribution de Dividendes sur l'affectation du résultat		101 000,00	101 000,00			
Résultat de l'exercice précédent restant à affecter						
Résultat de l'exercice	2 607 474,60	- 2 607 474,60		775 483,91		775 483,91
Situation nette	15 281 873,65		101 000,00	775 483,91		15 956 357,56
Subventions d'investissement						
Provisions réglementées						
Total des capitaux propres	15 281 873,65		101 000,00	775 483,91		15 956 357,56

Dettes

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

État 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
DETTES FINANCIERES	2 688 511,69	2 688 511,69		
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	2 688 511,69	2 688 511,69		
DETTES FOURNISSEURS	13 623,44	13 623,44		
Fournisseurs et comptes rattachés	13 623,44	13 623,44		
DETTES FISCALES ET SOCIALES	43 663,01	43 663,01		
AUTRES DETTES	17 500,00	17 500,00		
Autres dettes				
Dettes sur immobilisations	17 500,00	17 500,00		
Produits constatés d'avance				
Total	2 763 298,14	2 763 298,14		

Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personne physique :-

Charges à payer

	Montant	Exercice N-1	Variation Euros	Variation %
Fournisseurs	3 434,40	13 608,00	- 10 173,60	- 74,76
Charges à payer - Divers	142 129,00	72 627,00	69 502,00	95,70
Total	145 563,40	86 235,00	59 328,40	68,80

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Exploitation	Exceptionnel	Financier
Charges constatées d'avance	8 634,00		
Total	8 634,00		

Notes relatives au compte de résultat

Chiffre d'affaires :

Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue - biens			
Production vendue - services	504 009,00		504 009,00
Chiffre d'affaires net	504 009,00		504 009,00

Charges et produits d'exploitations et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 2 429 €

Honoraire des autres services : 0 €

Résultat financier

	31/08/2025 (12 mois)	31/08/2024 (12 mois)	Variation	
	Total	Total	Euros	%
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers				
Produits de participation	445 160,97	2 218 080,00	- 1 772 919,03	- 79,93
Produits des autres valeurs mobilières et créances	28 500,00		28 500,00	
Autres intérêts de produits assimilés	283 770,31	245 638,96	38 131,35	15,52
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	757 431,28	2 463 718,96	- 1 706 287,68	- 69,26
CHARGES FINANCIERES				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées	130 724,00	60 812,00	69 912,00	114,96
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	130 724,00	60 812,00	69 912,00	114,96
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	626 707,28	2 402 906,96	- 1 776 199,68	- 73,92

Transferts de charges

	Exploitation	Financier	Exceptionnel	Total
Transfert de charges	11 750,22			11 750,22

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Base	À payer / à déduire
IS BRUT	532 988,55	128 997,14
IS au taux réduit (15%)	42 500,00	6 375,00
IS au taux normal (25%)	490 488,55	122 622,14
Plus-values nettes à long terme 15%		
Plus-values nettes à long terme 19%		
TOTAL IS Brut	532 988,55	128 997,14
CRÉANCES		180 440,00
Crédits d'impôts imputés en N		12 000,00
Carry back antérieur à imputer		
Carry back imputé en N		
Acomptes versés - 1		42 110,00
Acomptes versés - 2		42 110,00
Acomptes versés - 3		42 110,00
Acomptes versés - 4		42 110,00
IS à payer	532 988,55	- 51 442,86
Contribution sociale 3,3%		
(- versements déjà effectués)		
CSB		
Contribution sur les revenus locatifs 2,5%		
(- versements déjà effectués)		
CRL		
Montant total à payer ou se faire rembourser	532 988,55	- 51 442,86