

Bilan Actif

		31/08/2025			31/08/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	3 768 412	751 070	3 017 342	3 279 573
	Fonds commercial (1)	422 998		422 998	422 998
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	97 713	53 629	44 084	9 760
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	724 252		724 252	717 272
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	235 044		235 044	271 989	
TOTAL (II)		5 248 419	804 699	4 443 720	4 701 592
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				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	281 570		281 570	2 270 576
	Autres créances	1 411 115		1 411 115	2 090 031
	Capital souscrit appelé, non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	2 519 617		2 519 617	212 071	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	94 596		94 596	101 711
	TOTAL (III)	4 306 898		4 306 898	4 674 389
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		9 555 317	804 699	8 750 618	9 375 981
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				235 044	271 989
(3) dont créances à plus d'un an					

Bilan Passif

		31/08/2025	31/08/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	562 036	562 036
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2 813 440	2 813 440
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	5 992	5 992
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	113 840	113 840
	Report à nouveau	(2 233 244)	(166 164)
	Résultat de l'exercice	(2 957 117)	(2 067 080)
Autres fonds propres	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total des capitaux propres		(1 695 052)	1 262 064
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Total des provisions			
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 867 926	33
	Emprunts et dettes financières divers (3)	6 757 432	6 411 885
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	754 768	714 716
	Dettes fiscales et sociales	922 596	872 255
	DETTES DIVERSES		
DETTES (1)	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	42 702	8 001
Produits constatés d'avance (1)		100 246	107 027
Total des dettes		10 445 670	8 113 917
Ecart de conversion passif			
TOTAL PASSIF		8 750 618	9 375 981
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(2 957 116,57)	(2 067 080,49)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		10 445 670	8 113 917
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		1 867 926	33
(3) Dont emprunts participatifs			

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **8 750 618** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 807 750** euros et un total **charges** de **4 764 867** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-2 957 117** euros.

L'exercice considéré débute le **01/09/2024** et finit le **31/08/2025**.
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- 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.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Règles et Méthodes Comptables

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **8 750 618** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 807 750** euros et un total **charges** de **4 764 867** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-2 957 117** euros.

L'exercice considéré débute le **01/09/2024** et finit le **31/08/2025**.
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- 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.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2022-06 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2023, modifiant le règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables relatif au Plan Comptable Général.

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) minoré des remises, rabais et escomptes obtenus.

Amortissements

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif (fiscal) en fonction de la durée normale d'utilisation du bien.

- § Immobilisations non décomposables : conformément aux mesures de simplifications pour les PME, ces immobilisations sont amorties sur la durée d'usage fiscalement admise.
- § Immobilisations décomposables : si les éléments d'un actif ont des durées d'utilisations différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun est retenu.

La dépréciation des immobilisations est évaluée par l'entité à chaque clôture, au moyen de test de dépréciation effectué dès qu'existe un indice de perte de valeur.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Règles et Méthodes Comptables

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/08/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	3 967 860		376 030		152 479	4 191 410
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 967 860		376 030		152 479	4 191 410
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers			84 988		84 988	
	Matériel de transport			2 435		2 435	
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	27 745		69 968			97 712
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	27 745		157 391		87 423	97 713
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	717 272		40 000		33 020	724 252
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	271 989		28 705		65 650	235 044
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	989 261		68 705		98 670	959 296
TOTAL		4 984 866		602 126		338 573	5 248 419

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/08/2025
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	265 289	485 781		751 070
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	265 289	485 781		751 070
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
sur sol d'autrui				
instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres Instal., agencement, aménagement divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	17 985	8 300	(27 344)	53 629
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17 985	8 300	(27 344)	53 629
TOTAL	283 274	494 081	(27 344)	804 699

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et aut	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et aut	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Capital social

		31/08/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		56 203 527,00	0,0100	562 035,65
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		56 203 527,00	0,0100	562 035,65

Effectif moyen

		31/08/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures			
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL			

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/08/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations  - incorporelles - corporelles - des titres mis en équivalence - titres de participation - autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GENERAL					
Dont dotations et reprises  - d'exploitation - financières - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		31/08/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	235 044	235 044	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	281 570	281 570	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	591	591	
	Impôts sur les bénéfices	11 740	11 740	
	Taxes sur la valeur ajoutée	156 877	156 877	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés	1 155 303	1 155 303	
	Débiteurs divers	86 604	86 604	
	Charges constatées d'avances	94 596	94 596	
	TOTAL DES CREANCES	2 022 324	2 022 324	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		1 070 555		

		31/08/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	1 867 926	1 867 926		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers	226 131	226 131		
	Fournisseurs et comptes rattachés	754 768	754 768		
	Personnel et comptes rattachés	23 005	23 005		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 967	38 967		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	847 512	847 512		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	13 112	13 112		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	6 531 301	6 531 301		
	Autres dettes	42 702	42 702		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	100 246	100 246		
	TOTAL DES DETTES	10 445 670	10 445 670		
Emprunts souscrits en cours d'exercice		64 352			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		97 368			
Emprunts dettes associés (personnes physiques)		6 530 835			

39 HOLDING
Société par actions simplifiée au capital de 562 035,27 euros
Siège social : 20 rue Gambetta, 92000 NANTERRE
884 409 061 RCS NANTERRE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 20 FEVRIER 2026

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

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 août 2025 s'élevant à -2 957 116,57 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	-2 957 116,57 euros
Affectée en totalité au compte « Report à nouveau » qui s'élève désormais à -5 190 360,63 euros	

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 20 février 2026

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Monsieur Anthony BRICE