

A. JAMES

Société par actions simplifiée
au capital de 2.407.600 euros
Siège social : 26 rue de la Libération
50370 BRECEY
RCS COUTANCES n° 327.834.214
(la "**Société**")

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE

DU 14 OCTOBRE 2025

Le 14 octobre 2025, à 10 heures, les associés de la Société se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle sur convocation du Président.

Chaque associé a été convoqué par lettre ordinaire ou recommandée, télécopie ou moyen électronique de télécommunication.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émarginée par chaque participant à l'assemblée en entrant en séance, tant en son nom personnel que comme mandataire.

Monsieur Pierre GAUTRON préside la séance en sa qualité de Président de la société PG INVESTISSEMENTS, elle-même présidente de la Société.

Le société AUDIT CONSULTANTS, Commissaire aux comptes titulaire de la Société, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par le Président permet de constater que les associés présents et représentés possèdent l'intégralité des actions composant le capital social de la Société et que l'assemblée peut valablement délibérer.

Le Président met à la disposition des associés :

- Un exemplaire de la convocation des associés ;
- Les statuts de la Société ;
- La feuille de présence à l'assemblée ;
- L'inventaire des valeurs actives et passives de la Société, le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 juillet 2025 ;
- Le rapport de gestion du Président ;
- Les rapports du commissaire aux comptes sur l'exercice écoulé de la Société ;
- Le texte des résolutions proposées à l'assemblée ;

Puis le Président déclare que l'inventaire, les comptes annuels de la Société, le rapport de gestion du Président sur les comptes de la Société, le rapport du commissaire aux comptes, le texte des résolutions proposées, ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par les statuts, ont, conformément auxdits statuts, été communiqués aux associés avant la réunion de l'assemblée.

L'assemblée lui donne acte de ces déclarations.

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Président sur les comptes de l'exercice clos le 31 juillet 2025 ;
- Rapport du commissaire aux comptes sur lesdits comptes annuels ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2025 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Mention des conventions visées à l'article L 227-10 du Code de commerce ;
- Pouvoirs pour les formalités

Le Président donne lecture de rapport de gestion du Président et de rapport du commissaire aux comptes.

Puis, le Président ouvre la discussion.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes inscrites à l'ordre du jour :

PREMIERE RESOLUTION - APPROBATION DES COMPTES DE LA SOCIETE

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport général du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2025, lesquels font apparaître une perte de **1.376.196,68 euros**.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports. L'assemblée générale n'a pas à approuver de montant global des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts.

En conséquence, l'assemblée générale donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

Cette résolution est mise aux voix :

Voix pour : 6019

Voix contre :

Absentions :

DEUXIEME RESOLUTION - AFFECTATION DE RESULTAT

L'assemblée générale décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à **1.376.196,68 euros**, de la manière suivante :

Origine :

- Résultat de l'exercice : perte de -1.376.196,68 €

Affectation :

- En diminution du poste « report à nouveau » -1.376.196,68 €

TOTAUX : -1.376.196,68 € -1.376.196,68 €

Rappel des distributions antérieures :

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, le tableau ci-après fait état du montant des dividendes et autres revenus distribués au titre des trois précédents exercices, ainsi que de leur éventuelle éligibilité à la réfaction de 40 % résultant des dispositions de l'article 158 3-2° du Code général des impôts bénéficiant, le cas échéant, aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France.

Exercice clos le :	Revenus éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI		Revenus non éligibles à la réfaction résultant de l'article 158- 3-2° du CGI	
	Dividendes	Autres revenus	Dividendes	Autres revenus
31/07/2024	360.000 €			
31/07/2023	-			
31/07/2022	417.282,00 €			

Cette résolution est mise aux voix :

Voix pour : 6019

Voix contre :

Absentions :

TROISIEME RESOLUTION – CONVENTIONS REGLEMENTEES

Statuant sur le rapport spécial qui lui a été présenté sur les conventions auxquelles les articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce sont applicables, l'assemblée générale prend acte de l'absence de conventions réglementées nouvelles de la nature de celles visées audit article conclues au cours de l'exercice écoulé.

Cette résolution est mise aux voix :

Voix pour : 6019

Voix contre :

Absentions :

QUATRIEME DECISION – MISE A JOUR DES POUVOIRS BANCAIRES

L'assemblée générale décide de fixer la liste des personnes relevant de la catégorie A et D en matière de pouvoirs bancaires comme suit :

NOM	CATEGORIE	CLE
Pierre GAUTRON	A	
RATS Olivier	A	Oui
PANESCU Mihaela	A	Oui
Sandra Latchoumanin	A	Oui
Vanessa Mahé	A	Oui
Yoann Melou	A	Oui
Lucie Levieil	D	Oui
Ghislaine Andouard	D	Oui

Cette résolution est mise aux voix :

Voix pour : 6019

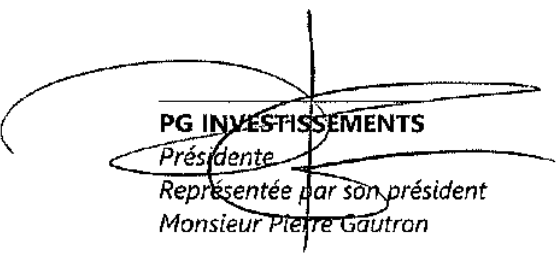
Voix contre :

Absentions :

* *
*

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président.



PG INVESTISSEMENTS

Présidente

Représentée par son président

Monsieur Pierre Gautron

SAS A-JAMES

26 Rue de la Libération

50370 BRECEY



Du ***01/08/2024*** au ***31/07/2025***

SAS A-JAMES

Sommaire

Exercice du 01/08/2024 au 31/07/2025

----- B I L A N -----	1
Bilan Actif	2
Bilan Passif	3
----- R E S U L T A T -----	4
Compte de Résultat 1/2	5
Compte de Résultat 2/2	6
----- A N N E X E -----	7
Annexe au bilan	8
Règles et méthodes comptables 2	9
Annexe libre	13
Immobilisations	16
Fonds commercial	17
Amortissements	18
Provisions au bilan	19
Créances et dettes	20
Capital social	21
Produits à recevoir	22
Charges à payer	23
Charges constatées d'avance	24
Variations des capitaux propres	25
Produits et Charges exceptionnels	26
Engagements financiers donnés et reçus	27
Effectif moyen	28

Etats financiers au 31/07/2025

Bilan

Copie certifiée conforme à l'original

Bilan Actif

Signé par :
Thibaut POULIN
472BB9ECD9AF462...

Etat exprimé en euros

		31/07/2025			31/07/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (1)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	391 554	287 487	104 067	45 893
	Fonds commercial (1)	353 682		353 682	353 682
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	3 145 461	759 978	2 385 483	1 523 572
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	5 278 249	3 612 260	1 665 989	1 804 685
	Autres immobilisations corporelles	2 232 788	1 195 998	1 036 790	1 036 271
	Immobilisations en cours	784 243		784 243	1 329 487
	Avances et acomptes				
ACTIF CIRCULANT	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	20 000		20 000	20 000
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	200 690		200 690	174 062
	TOTAL (II)	12 406 667	5 855 723	6 550 944	6 287 652
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	1 273 764		1 273 764	1 483 671
	En-cours de production de biens	1 003 585		1 003 585	752 815
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	148 846		148 846	150 246
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	4 005 524	8 361	3 997 163	3 485 067
	Autres créances	1 042 816		1 042 816	1 509 743
	Capital souscrit appelé, non versé				
COMPTES DE REGULARISATION	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	677 990		677 990	1 560 451
	Charges constatées d'avance	283 651		283 651	312 931
	TOTAL (III)	8 436 175	8 361	8 427 814	9 254 923
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	20 842 842	5 864 084	14 978 758	15 542 575
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an				10 000	10 000

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		31/07/2025	31/07/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	2 407 600	2 407 600
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	418 686	418 686
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	160 469	160 469
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	325 568	663 873
	Report à nouveau		290 952
	Résultat de l'exercice	(1 376 197)	(269 257)
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total des capitaux propres		1 936 126	3 672 323
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques	9 048	9 048
	Provisions pour charges	7 055	5 785
	Total des provisions	16 103	14 833
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 130 718	3 992 944
	Emprunts et dettes financières divers (3)	499 653	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 339 447	1 140 480
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 834 308	3 500 566
	Dettes fiscales et sociales	1 917 347	1 849 506
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		113 708
	Autres dettes	1 305 057	1 258 216
Produits constatés d'avance (1)			
Total des dettes		13 026 529	11 855 420
Ecart de conversion passif			
TOTAL PASSIF		14 978 758	15 542 575
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(1 376 196,68)	(269 257,04)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		8 838 338	7 510 483
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		400 284	4 200
(3) Dont emprunts participatifs			

Etats financiers au 31/07/2025

Compte de Résultat

Copie certifiée conforme à l'original

Compte de Résultat 1/2

Signé par :
Thibaut POULIN
472BEECD9AF462...

		Etat exprimé en euros		31/07/2025	31/07/2024
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)	19 404 349		19 404 349	20 151 358
	Production vendue (Services et Travaux)	1 787 086		1 787 086	772 763
	Montant net du chiffre d'affaires	21 191 435		21 191 435	20 924 121
	Production stockée			250 770	(426 269)
	Production immobilisée				157 809
	Subventions d'exploitation			6 500	19 667
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			32 316	13 610
	Autres produits			126 346	142 707
	Total des produits d'exploitation (1)			21 607 367	20 831 645
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock			(3 214)	9 612
	Achats de matières et autres approvisionnements			8 068 195	7 660 807
	Variation de stock			213 120	(23 732)
	Autres achats et charges externes			6 528 100	6 484 694
	Impôts, taxes et versements assimilés			171 302	114 456
	Salaires et traitements			3 778 209	3 199 390
	Charges sociales du personnel			2 648 512	2 240 104
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			628 163	507 299
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions			7 055	
	Autres charges			787 793	904 953
	Total des charges d'exploitation (2)			22 827 236	21 097 584
RESULTAT D'EXPLOITATION				(1 219 868)	(265 939)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros		31/07/2025	31/07/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION		(1 219 868)	(265 939)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	14 073	39 532
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	5 253	5 102
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		19 326	44 634
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	177 089	133 641
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		177 089	133 641
RESULTAT FINANCIER		(157 763)	(89 007)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(1 377 632)	(354 946)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		6 224
	Sur opérations en capital		102 300
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels			108 523
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	1 456	1 671
	Sur opérations en capital	3 421	36 176
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles	4 877	37 847
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(4 877)	70 677
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES		(6 312)	(15 012)
TOTAL DES PRODUITS		21 626 693	20 984 803
TOTAL DES CHARGES		23 002 890	21 254 060
RESULTAT DE L'EXERCICE		(1 376 197)	(269 257)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		14 073	39 532
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			

Etats financiers au 31/07/2025

ANNEXE

Copie certifiée conforme à l'original

Annexe au Bilan

Signé par :

Thibaut PAULIN

472BB9ECD9A1668
Eau exprimé en euros

Annexe au bilan avant répartition qui présente les caractéristiques suivantes :

- Le bilan de l'exercice présente un total de **14 978 758 euros**
- Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche :
 - un total produits de **21 626 693 euros**
 - un total charges de **23 002 890 euros**
 - dégage un résultat de **-1 376 197 euros**

L'exercice considéré :

- débute le **01/08/2024**
- finit le **31/07/2025**
- et a une durée de **12 mois**.

Les notes (ou tableaux) ci-après, font partie intégrante des Comptes Annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le président de **SAS A-JAMES**.

Présentation de la société

La société **SAS A-JAMES** fabrique et pose des charpentes en bois lamellé-collé.

Faits caractéristiques de l'exercice

Non atteinte des objectifs budgétaires fixés initialement (activité/ marge)

Les derniers mois de l'exercice n'auront pas permis de récupérer le retard d'activité et d'atteindre le CA budgété de 23 M€ ;

- Aléas conjoncturels des clients : impact du solaire et des reports de subventions de mars/ avril à septembre 2025
- Les marges ont été impactées par les hausses des coûts des matières premières (Bois en hausse de 50 €/ m3)
- Charges de structure mises en œuvre pour assumer un CA plus conséquent
- Impossibilité de se couvrir sur des hausses du prix du bois au-delà de 3 mois

Evènements post-clôture

Aucun événement significatif n'est à signaler depuis le 31 juillet 2025, date de clôture de l'exercice.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément aux dispositions de la législation française et aux principes comptables généralement admis en France (PCG art. 351-1), selon le principe de prudence et 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 principales règles et méthodes comptables appliquées par la société sont les suivantes :

Changement de méthodes comptables

De manière à fournir une meilleure information financière, la **SAS A-JAMES** a fait le choix de comptabiliser son chiffre d'affaires selon la méthode de l'avancement depuis le 31 juillet 2022. Ce changement de méthode se justifie par :

- l'évolution du marché ces dernières années de la société James (contrats plus importants et de durées d'exécution plus longues),
- la hausse de son activité,
- la mise en place d'outils de suivi d'avancement et de rentabilité des marchés / affaires,
- l'adoption de la méthode la plus généralement retenue dans le secteur d'activité.

Les PCA au 31.07.2022 correspondaient aux avances et acomptes reçus sur commandes en cours.

Ces derniers sont classés depuis le 31.07.2023 dans la rubrique "Avances et acomptes reçus sur commandes en cours.

Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est présenté pour sa valeur d'apport ou pour son coût d'acquisition (prix d'achat majoré des frais accessoires). A la clôture de chaque exercice, un test de perte de valeur basé sur les flux futurs de trésorerie est réalisé. Si à l'issue de ce test, une perte de valeur est identifiée, une dépréciation pourra être constatée.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation des flux futurs : 11 %
 - sur la base du budget
 - une croissance à long terme de 1,00 %

A ce titre, aucune dépréciation n'a été comptabilisée au 31/07/2025.

Les logiciels sont amortis en linéaire sur une durée de trois ans.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Immobilisations corporelles

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

La société suit la nomenclature établie, qui prévoit une classification précise des immobilisations permettant l'application d'une durée d'amortissement adaptée catégorie d'immobilisation. Cette nomenclature aboutit à la comptabilisation des immobilisations composants.

Les amortissements économiques des immobilisations corporelles sont calculés selon sur la durée estimée d'utilisation des biens.

Les principales durées estimées d'utilisation des biens peuvent être résumées comme suit :

- aménagement de terrains	L ou D	3 à 15 ans
- constructions	L ou D	15 à 50 ans
- agencement et aménagement des constructions	L ou D	5 à 30 ans
- installations techniques, matériel et outillage industriel	L ou D	1 à 10 ans
- matériel de transport	L ou D	4 à 10 ans
- matériel de bureau et informatique	L ou D	3 à 10 ans
- mobilier de bureau	L ou D	7 à 10 ans

Les biens acquis d'occasion font l'objet de plans d'amortissements de durée plus courte (selon leur nature).

La base amortissable des immobilisations est égale au coût d'acquisition.

Amortissements

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

Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (prix d'achat majoré des frais accessoires). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence. La valeur d'inventaire correspond à la valeur d'utilité pour la société. Celle-ci est notamment déterminée en tenant compte des éléments suivants : quote-part des capitaux propres, rentabilité et perspectives de rentabilité.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Stocks et en cours

La méthode de valorisation retenue est celle du prix moyen pondéré incluant les frais accessoires pour les bois et celle du dernier coût d'achat incluant les frais accessoires (méthode CMP), pour les marchandises diverses.

Les produits fabriqués et les en-cours de production sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes de production.

Si la valeur actuelle des stocks (prix du marché ou valeur nette de réalisation) à la date du bilan est inférieure au coût de revient, une dépréciation est constituée au cas par cas pour le montant de la différence.

Créances clients

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation du montant HT est pratiquée au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

L'entreprise ayant souscrit une assurance crédit, le produit d'indemnisation est comptabilisé sur la même période que la charge liée au risque d'impayé.

Les créances clients faisant l'objet d'une procédure de recouvrement contentieux sont provisionnées conformément au risque encouru.

La méthode appliquée pour la reconnaissance du chiffre d'affaires est la méthode à l'avancement.

Provisions pour perte à terminaison

La précision du suivi de l'avancement des chantiers entre le service comptabilité et le service travaux permet l'analyse et ne met pas en exergue de perte à terminaison à fin juillet 2025.

Provisions et litiges

Chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction et, après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

Résultat courant

Les éléments exceptionnels d'exploitation sont inclus dans le résultat courant.

Seuls les éléments extraordinaires (non liés à l'activité habituelle de l'entreprise) sont classés en résultat exceptionnel.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Engagements et indemnités de départ en retraite

Les accords nationaux et conventions collectives appliqués dans l'entreprise prévoit une indemnité de départ à la retraite.

La SAS A.JAMES n'a pas signé d'accord particulier concernant l'indemnité de fin de carrière.

Les engagements en matière de pensions et retraites n'ont pas été constatés sous forme de provision pour les raisons suivantes :

- Cadres couverts par une assurance
- Ouvriers couverts par la CNPO suite à un accord paritaire
- Etams couverts par une assurance

Etat exprimé en euros

NOTES GENERALES SUR LE BILAN

1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

Les immobilisations incorporelles sont constituées d'un fonds commercial et de logiciels pour une valeur brute de 745 K€ au 31/07/2025 contre une valeur brute de 651 K€ au 31/07/2024.

Les acquisitions de l'exercice se sont élevées à 94 K€ au 31/07/2025 (28 K€ en 2024) et la dotation aux amortissements s'élève à 36 K€ (20 K€ en 2024).

2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Les acquisitions de l'exercice se sont élevées à 775 K€ (2 628 K€ en 2024).

Nature des acquisitions des immobilisations :

- 929 K€ d'investissement dans la machine à Pellet (machine et broyeur).
- 370 K€ dans le matériel de transport, notamment une grue
- Hausse des IEC (+0,5 M€) : travaux de sprinklage dont la fin est attendue en mars 2025 (Budget total : env 1M€)

La dotation aux amortissements à 593 K€ (487 K€ en 2024).

La société a cédé ou mis au rebut des immobilisations ayant une valeur brute de 89 K€ (64 K€ en 2024) et a dégagé une moins value de 3 K€ sur l'exercice clos le 31/07/2025 (+69 K€ en 2024).

3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Participation dans la SAS JAMES LIGHTING à hauteur de 100% pour un montant de 20 K€.

SAS A-JAMES

Page : 14

Etat exprimé en euros

4 - STOCKS :

Le montant des stocks s'élève à 2 277 K€ au 31 juillet 2025 (2 236 K€ au 31 juillet 2024).

Libellé	31/07/2025	31/07/2024
MATIERES PREMIERES (ET FOURNITURES)	878	1 010
MATIERES CONSOMMABLES	34	32
STOCK TRAVAUX EN COURS	1 003	753
STOCK EN TRANSIT	370	453
PQFA SUR STOCK	-8	-11
TOTAL	2 277	2 236

5 - CREANCES :

- Les créances sont composées par :
- Les clients pour 3 997 K€
 - Les acomptes et créances sur l'état pour 282 K€
 - Les acomptes et créances sur le personnel et les organismes sociaux pour 21 K€
 - Les remises fournisseurs et avoirs à recevoir pour 76 K€
 - Les divers à recevoir (assurances, factor) pour 283 K€ et 359 K€ de compte courant groupe

6 - CHARGES CONSTATEES D'AVANCE :

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 284 K€, contre 313 K€ au 31 juillet 2024.

7 - PROVISIONS RISQUES ET CHARGES :

La nature des provisions comptabilisées est détaillée dans le tableau des provisions joint ci-après.

L'étude environnementale initiée sur 2013/2014 s'est poursuivie sur l'exercice. En application des dispositions prévues par le PCG, l'ensemble des conditions nécessaires pour reconnaître un passif environnemental n'étant pas réuni au 31 juillet 2025, aucune provision n'a été constituée dans les comptes 2025.

Etat exprimé en euros

8 - DETTES ET COMPTES RATTACHES :

Les dettes sont composées principalement par les fournisseurs pour 3 834 K€, par les dettes fiscales et sociales pour 1 917 K€ et par les dettes auprès des établissements de crédit de 4 131 K€.

Moins d'un an - Plus d'un an : Renvoi à la note Etat des échéances, des créances et des dettes, ci-après.

NOTES GENERALES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1 - RESULTAT EXCEPTIONNEL :

Le résultat exceptionnel est détaillé ci-après.

2 - SITUATION FISCALE DIFFEREE ET SITUATION FISCALE LATENTE:

Les accroissements ou allègements de la dette future d'impôt ne font pas l'objet d'une information spécifique dans la mesure où ils ne constituent pas un élément significatif.

Immobilisations

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/07/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	651 435		93 801			745 236
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	651 435		93 801			745 236
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre	18 987		5 550			24 537
	sur sol d'autrui						
	instal. agencet aménagement	2 106 782		1 014 142			3 120 925
	Instal technique, matériel outillage industriels	5 218 214		133 596		73 561	5 278 249
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport	1 715 194		21 548		13 111	1 723 631
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	366 831		144 904		2 579	509 157
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	1 329 487		759 391	1 304 635		784 243
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		10 755 494		2 079 132	1 304 635	89 250	11 440 741
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	20 000					20 000
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	174 062		64 170		37 542	200 690
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	194 062		64 170		37 542	220 690
TOTAL		11 600 991		2 237 103	1 304 635	126 792	12 406 667

Fonds Commercial

Etat exprimé en euros	31/07/2025	Observations
Achetés avec protection juridique Eléments acquis du fonds de commerce Fonds commerciaux réévalués Fonds commerciaux reçus en apport	353 682	Acquisition le 22/12/1999
TOTAL	353 682	

--

SAS A-JAMES

Page : 18

Amortissements

Etat exprimé en euros

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/07/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	251 860	35 627		287 487
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	251 860	35 627		287 487
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui	9 532	1 038		10 570
	instal. agencement aménagement	592 665	156 743		749 408
	Instal technique, matériel outillage industriels	3 413 528	268 871	70 140	3 612 260
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport	769 975	130 210	13 111	887 075
	Matériel de bureau, mobilier	275 778	35 724	2 579	308 923
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 061 479	592 587	85 829	5 568 236
TOTAL		5 313 339	628 213	85 829	5 855 723

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 autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	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 Agencet 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							

SAS A-JAMES

Page :

19

Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/07/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	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 REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	9 048			9 048
	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				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	5 785	7 055	5 785	7 055
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	14 833	7 055	5 785	16 103
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	8 361			8 361
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	8 361			8 361
TOTAL GENERAL		23 194	7 055	5 785	24 464
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			7 055	5 785	
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

Etat exprimé en euros		31/07/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	200 690		200 690
	Clients douteux ou litigieux	10 000		10 000
	Autres créances clients	3 995 524	3 995 524	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	16 969	16 969	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 797	3 797	
	Impôts sur les bénéfices	21 561	21 561	
	Taxes sur la valeur ajoutée	265 056	265 056	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	1 476	1 476	
	Groupe et associés	359 472	359 472	
	Débiteurs divers	374 486	374 486	
	Charges constatées d'avances	283 651	283 651	
	TOTAL DES CREANCES	5 532 680	5 321 990	210 690
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/07/2025	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	400 284	400 284		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	3 730 434	881 690	2 092 115	756 629
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	3 834 308	3 834 308		
	Personnel et comptes rattachés	331 210	331 210		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	512 164	512 164		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	966 483	966 483		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	107 489	107 489		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	499 653	499 653		
	Autres dettes	1 305 057	1 305 057		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	11 687 082	8 838 338	2 092 115	756 629
Emprunts souscrits en cours d'exercice		567 052			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		825 361			
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Capital social

Etat exprimé en euros		31/07/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		6 019	400,00	2 407 600
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		6 019	400,00	2 407 600

--

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		31/07/2025
Total des Produits à recevoir		362 676
Autres créances clients		275 825
CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	275 825	
Autres créances		86 850
FOURNISSEURS AVOIR A OBTENIR	2 532	
RFA SUR ANNEES ANTERIEU	6 841	
RFA SUR ANNEE EN COURS	66 911	
CLEEMY - FRAIS DEPLACEMENT	10 566	

SAS A-JAMES

Charges à payer

Etat exprimé en euros		31/07/2025
Total des Charges à payer		1 130 248
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 344
AGIOS ET AUTRES COMA PAYER	1 344	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		905 365
FRS FD FNP FRAIS GEN	223 956	
FOURNISSEURS ABONNEMENT	681 409	
Dettes fiscales et sociales		223 540
PROVSUR CONGES CET	17 067	
PROVSUR CONTRAT INTERESSEMENT	1 369	
PROV HEURES SUPPL DUES	52 388	
PROV PARTICIPATION SALARIES	2 968	
FRAIS DE DEPLACEMENT A PAYER	1 053	
PROV CHGES SOC SUR CONGES	8 534	
PROV CHARGES HEURES SUP DUES	36 672	
CFE	1 688	
CVAE	6 249	
CONTRIBUTION C3S	3 724	
CODIFAB	721	
TAXE FONCIERE	18 220	
TAXE D'APPRENTISSAGE	8 424	
FORMATION CONTINUE	249	
LOGILIANCE	41 942	
PRELEVEMENT A LA SOURCE	10 409	
TVS	6 000	
TAXE A L'ESSIEU	2 450	
CHGES FISC CET	3 413	

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/07/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			283 651
COTISATIONS PROFESSIONNELLES		15 955	
MAINTENANCE ET ENTRETIEN		10 075	
ASSURANCES		31 452	
STOCK FOURNITURES DE BUREAU		4 127	
LOCATION		208 261	
HONORAIRES		4 164	
AFFRANCHISSEMENT/TELEPHONE		1 242	
SALONS POST CLOTURE		2 459	
MEDECINE DU TRAVAIL		5 915	
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			283 651

Date	Time	Location	Remarks

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros		31/07/2025
Total des produits exceptionnels		
Total des charges exceptionnelles		4 877
Charges exceptionnelles sur opération de gestion <i>PENALITES AMENDES FISCALES</i>	1 456	1 456
Charges exceptionnelles sur opération en capital <i>VNC IMMOBILISATIONS CORPORELLE</i>	3 421	3 421
Résultat exceptionnel		(4 877)

Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/07/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
CAUTIONS BANCAIRES - MONTANT AUTORISE AU CIC OUEST			676 294
GARANTIE - PRET GARANTIE PAR L'ETAT - 90% K restant dû			328 414
CAUTION PG INVESTISSEMENTS			3 578 754
CAUTIONS BANCAIRES - MONTANT AUTORISE AU CIC NORD OUEST			919 016
			5 502 479
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
FACILITES DE CAISSE - DECOUVERT AUTORISE AU CIC OUEST			400 000
FACILITES DE CAISSE - DECOUVERT AUTORISE AU CA			400 000
			800 000
Total des engagements financiers (1)			6 302 479
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

--

Effectif moyen

	31/07/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures	27	
	Professions intermédiaires	32	
	Employés	5	
	Ouvriers	50	
	TOTAL	114	

--

S.A.S. A.JAMES

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 juillet 2025

S.A.S A.JAMES

Siège social : 26 rue de la Libération – 50370 BRECEY

Capital social : 2 407 600€

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 juillet 2025

A l'assemblée générale de la société A. JAMES,

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 A. JAMES relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 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 les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} août 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.

Stocks

La note « Stocks » de la partie « Principes comptables et méthodes d'évaluation » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux stocks. Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables suivies par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans la note de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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 la Présidence.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.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.
- 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 Rennes,
Le 29 septembre 2025

Le Commissaire aux comptes
AUDIT CONSULTANTS



Laurent ANGOT

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/07/2025			31/07/2024
		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	391 554	287 487	104 067	45 893
	Fonds commercial (1)	353 682		353 682	353 682
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	3 145 461	759 978	2 385 483	1 523 572
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	5 278 249	3 612 260	1 665 989	1 804 685
	Autres immobilisations corporelles	2 232 788	1 195 998	1 036 790	1 036 271
	Immobilisations en cours	784 243		784 243	1 329 487
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
ACTIF CIRCULANT	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	20 000		20 000	20 000
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	200 690		200 690	174 062
	TOTAL (II)	12 406 667	5 855 723	6 550 944	6 287 652
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	1 273 764		1 273 764	1 483 671
	En-cours de production de biens	1 003 585		1 003 585	752 815
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	148 846		148 846	150 246
	CREANCES (3)				
COMPTES DE REGULARISATION	Créances clients et comptes rattachés	4 005 524	8 361	3 997 163	3 485 067
	Autres créances	1 042 816		1 042 816	1 509 743
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	677 990		677 990	1 560 451
	Charges constatées d'avance	283 651		283 651	312 931
	TOTAL (III)	8 436 175	8 361	8 427 814	9 254 923
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		20 842 842	5 864 084	14 978 758	15 542 575

(1) dont droit au bail		
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an		
(3) dont créances à plus d'un an	10 000	10 000

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		31/07/2025	31/07/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	2 407 600	2 407 600
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	418 686	418 686
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	160 469	160 469
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	325 568	663 873
	Report à nouveau		290 952
	Résultat de l'exercice	(1 376 197)	(269 257)
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	1 936 126	3 672 323
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	9 048	9 048
	Provisions pour charges	7 055	5 785
	Total des provisions	16 103	14 833
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 130 718	3 992 944
	Emprunts et dettes financières divers (3)	499 653	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 339 447	1 140 480
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 834 308	3 500 566
	Dettes fiscales et sociales	1 917 347	1 849 506
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		113 708
	Autres dettes	1 305 057	1 258 216
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	13 026 529	11 855 420
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	14 978 758	15 542 575
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(1 376 196,68)	(269 257,04)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		8 838 338	7 510 483
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		400 284	4 200
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat 1/2

		Etat exprimé en euros		31/07/2025	31/07/2024
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)	19 404 349		19 404 349	20 151 358
	Production vendue (Services et Travaux)	1 787 086		1 787 086	772 763
	Montant net du chiffre d'affaires	21 191 435		21 191 435	20 924 121
	Production stockée			250 770	(426 269)
	Production immobilisée				157 809
	Subventions d'exploitation			6 500	19 667
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			32 316	13 610
	Autres produits			126 346	142 707
Total des produits d'exploitation (1)				21 607 367	20 831 645
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock			(3 214)	9 612
	Achats de matières et autres approvisionnements			8 068 195	7 660 807
	Variation de stock			213 120	(23 732)
	Autres achats et charges externes			6 528 100	6 484 694
	Impôts, taxes et versements assimilés			171 302	114 456
	Salaires et traitements			3 778 209	3 199 390
	Charges sociales du personnel			2 648 512	2 240 104
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			628 163	507 299
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant				
	Dotations aux provisions			7 055	
	Autres charges			787 793	904 953
Total des charges d'exploitation (2)				22 827 236	21 097 584
RESULTAT D'EXPLOITATION				(1 219 868)	(265 939)

Compte de Résultat 2/2

		Etat exprimé en euros	31/07/2025	31/07/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 219 868)	(265 939)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)			39 532
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	14 073		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	5 253		5 102
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
	Différences positives de change			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
	Total des produits financiers		19 326	44 634
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
	Intérêts et charges assimilées (4)	177 089		133 641
	Différences négatives de change			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des charges financières			177 089	133 641
RESULTAT FINANCIER			(157 763)	(89 007)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(1 377 632)	(354 946)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion			6 224
	Sur opérations en capital			102 300
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
	Total des produits exceptionnels			108 523
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	1 456		1 671
	Sur opérations en capital	3 421		36 176
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
	Total des charges exceptionnelles		4 877	37 847
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(4 877)	70 677
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			(6 312)	(15 012)
TOTAL DES PRODUITS			21 626 693	20 984 803
TOTAL DES CHARGES			23 002 890	21 254 060
RESULTAT DE L'EXERCICE			(1 376 197)	(269 257)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs				
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs				
(3) dont produits concernant les entreprises liées			14 073	39 532
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées				

Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

Annexe au bilan avant répartition qui présente les caractéristiques suivantes :

- Le bilan de l'exercice présente un total de **14 978 758** euros
- Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche :
 - un total produits de **21 626 693** euros
 - un total charges de **23 002 890** euros
 - dégage un résultat de **-1 376 197** euros

L'exercice considéré :

- débute le **01/08/2024**
- finit le **31/07/2025**
- et a une durée de **12** mois.

Les notes (ou tableaux) ci-après, font partie intégrante des Comptes Annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le président de **SAS A-JAMES**.

Présentation de la société

La société **SAS A-JAMES** fabrique et pose des charpentes en bois lamellé-collé.

Faits caractéristiques de l'exercice

Non atteinte des objectifs budgétaires fixés initialement (activité/ marge)

Les derniers mois de l'exercice n'auront pas permis de récupérer le retard d'activité et d'atteindre le CA budgété de 23 M€ ;

- Aléas conjoncturels des clients : impact du solaire et des reports de subventions de mars/ avril à septembre 2025
- Les marges ont été impactées par les hausses des coûts des matières premières (Bois en hausse de 50 €/ m3)
- Charges de structure mises en œuvre pour assumer un CA plus conséquent
- Impossibilité de se couvrir sur des hausses du prix du bois au-delà de 3 mois

Evènements post-clôture

Aucun événement significatif n'est à signaler depuis le 31 juillet 2025, date de clôture de l'exercice.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément aux dispositions de la législation française et aux principes comptables généralement admis en France (PCG art. 351-1), selon le principe de prudence et 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 principales règles et méthodes comptables appliquées par la société sont les suivantes :

Changement de méthodes comptables

De manière à fournir une meilleure information financière, la **SAS A-JAMES** a fait le choix de comptabiliser son chiffre d'affaires selon la méthode de l'avancement depuis le 31 juillet 2022. Ce changement de méthode se justifie par :

- l'évolution du marché ces dernières années de la société James (contrats plus importants et de durées d'exécution plus longues),
- la hausse de son activité,
- la mise en place d'outils de suivi d'avancement et de rentabilité des marchés / affaires,
- l'adoption de la méthode la plus généralement retenue dans le secteur d'activité.

Les PCA au 31.07.2022 correspondaient aux avances et acomptes reçus sur commandes en cours.

Ces derniers sont classés depuis le 31.07.2023 dans la rubrique "Avances et acomptes reçus sur commandes en cours.

Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est présenté pour sa valeur d'apport ou pour son coût d'acquisition (prix d'achat majoré des frais accessoires). A la clôture de chaque exercice, un test de perte de valeur basé sur les flux futurs de trésorerie est réalisé. Si à l'issue de ce test, une perte de valeur est identifiée, une dépréciation pourra être constatée.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation des flux futurs : 11 %
 - sur la base du budget
 - une croissance à long terme de 1,00 %

A ce titre, aucune dépréciation n'a été comptabilisée au 31/07/2025.

Les logiciels sont amortis en linéaire sur une durée de trois ans.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Immobilisations corporelles

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

La société suit la nomenclature établie, qui prévoit une classification précise des immobilisations permettant l'application d'une durée d'amortissement adaptée catégorie d'immobilisation. Cette nomenclature aboutit à la comptabilisation des immobilisations composants.

Les amortissements économiques des immobilisations corporelles sont calculés selon sur la durée estimée d'utilisation des biens.

Les principales durées estimées d'utilisation des biens peuvent être résumées comme suit :

- aménagement de terrains	L ou D	3 à 15 ans
- constructions	L ou D	15 à 50 ans
- agencement et aménagement des constructions	L ou D	5 à 30 ans
- installations techniques, matériel et outillage industriel	L ou D	1 à 10 ans
- matériel de transport	L ou D	4 à 10 ans
- matériel de bureau et informatique	L ou D	3 à 10 ans
- mobilier de bureau	L ou D	7 à 10 ans

Les biens acquis d'occasion font l'objet de plans d'amortissements de durée plus courte (selon leur nature).

La base amortissable des immobilisations est égale au coût d'acquisition.

Amortissements

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

Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (prix d'achat majoré des frais accessoires). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence. La valeur d'inventaire correspond à la valeur d'utilité pour la société. Celle-ci est notamment déterminée en tenant compte des éléments suivants : quote-part des capitaux propres, rentabilité et perspectives de rentabilité.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Stocks et en cours

La méthode de valorisation retenue est celle du prix moyen pondéré incluant les frais accessoires pour les bois et celle du dernier coût d'achat incluant les frais accessoires (méthode CMP), pour les marchandises diverses.

Les produits fabriqués et les en-cours de production sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes de production.

Si la valeur actuelle des stocks (prix du marché ou valeur nette de réalisation) à la date du bilan est inférieure au coût de revient, une dépréciation est constituée au cas par cas pour le montant de la différence.

Créances clients

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation du montant HT est pratiquée au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

L'entreprise ayant souscrit une assurance crédit, le produit d'indemnisation est comptabilisé sur la même période que la charge liée au risque d'impayé.

Les créances clients faisant l'objet d'une procédure de recouvrement contentieux sont provisionnées conformément au risque encouru.

La méthode appliquée pour la reconnaissance du chiffre d'affaires est la méthode à l'avancement.

Provisions pour perte à terminaison

La précision du suivi de l'avancement des chantiers entre le service comptabilité et le service travaux permet l'analyse et ne met pas en exergue de perte à terminaison à fin juillet 2025.

Provisions et litiges

Chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction et, après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

Résultat courant

Les éléments exceptionnels d'exploitation sont inclus dans le résultat courant.

Seuls les éléments extraordinaires (non liés à l'activité habituelle de l'entreprise) sont classés en résultat exceptionnel.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Engagements et indemnités de départ en retraite

Les accords nationaux et conventions collectives appliqués dans l'entreprise prévoit une indemnité de départ à la retraite.

La SAS A.JAMES n'a pas signé d'accord particulier concernant l'indemnité de fin de carrière.

Les engagements en matière de pensions et retraites n'ont pas été constatés sous forme de provision pour les raisons suivantes :

- Cadres couverts par une assurance
- Ouvriers couverts par la CNPO suite à un accord paritaire
- Etams couverts par une assurance

Etat exprimé en euros

NOTES GENERALES SUR LE BILAN

1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

Les immobilisations incorporelles sont constituées d'un fonds commercial et de logiciels pour une valeur brute de 745 K€ au 31/07/2025 contre une valeur brute de 651 K€ au 31/07/2024.

Les acquisitions de l'exercice se sont élevées à 94 K€ au 31/07/2025 (28 K€ en 2024) et la dotation aux amortissements s'élève à 36 K€ (20 K€ en 2024).

2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Les acquisitions de l'exercice se sont élevées à 775 K€ (2 628 K€ en 2024).

La dotation aux amortissements à 593 K€ (487 K€ en 2024).

La société a cédé ou mis au rebut des immobilisations ayant une valeur brute de 89 K€ (64 K€ en 2024) et a dégagé une moins value de 3 K€ sur l'exercice clos le 31/07/2025 (+69 K€ en 2024).

3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Participation dans la SAS JAMES LIGHTING à hauteur de 100% pour un montant de 20 K€.

Etat exprimé en euros

4 - STOCKS :

Le montant des stocks s'élève à 2 277 K€ au 31 juillet 2025 (2 236 K€ au 31 juillet 2024).

Libellé	31/07/2025	31/07/2024
MATIERES PREMIERES (ET FOURNITURES)	878	1 010
MATIERES CONSOMMABLES	34	32
STOCK TRAVAUX EN COURS	1 003	753
STOCK EN TRANSIT	370	453
PQFA SUR STOCK	-8	-11
TOTAL	2 277	2 236

5 - CREANCES :

Les créances sont composées par :

- Les clients pour 3 997 K€
- Les acomptes et créances sur l'état pour 282 K€
- Les acomptes et créances sur le personnel et les organismes sociaux pour 21 K€
- Les remises fournisseurs et avoirs à recevoir pour 76 K€
- Les divers à recevoir (assurances, factor) pour 283 K€ et 359 K€ de compte courant groupe

6 - CHARGES CONSTATEES D'AVANCE :

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 284 K€, contre 313 K€ au 31 juillet 2024.

7 - PROVISIONS RISQUES ET CHARGES :

La nature des provisions comptabilisées est détaillée dans le tableau des provisions joint ci-après.

L'étude environnementale initiée sur 2013/2014 s'est poursuivie sur l'exercice. En application des dispositions prévues par le PCG, l'ensemble des conditions nécessaires pour reconnaître un passif environnemental n'étant pas réuni au 31 juillet 2025, aucune provision n'a été constituée dans les comptes 2025.

Etat exprimé en euros

8 - DETTES ET COMPTES RATTACHES :

Les dettes sont composées principalement par les fournisseurs pour 3 834 K€, par les dettes fiscales et sociales pour 1 917 K€ et par les dettes auprès des établissements de crédit de 4 131 K€.

Moins d'un an - Plus d'un an : Renvoi à la note Etat des échéances, des créances et des dettes, ci-après.

NOTES GENERALES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1 - RESULTAT EXCEPTIONNEL :

Le résultat exceptionnel est détaillé ci-après.

2 - SITUATION FISCALE DIFFEREE ET SITUATION FISCALE LATENTE:

Les accroissements ou allègements de la dette future d'impôt ne font pas l'objet d'une information spécifique dans la mesure où ils ne constituent pas un élément significatif.

Immobilisations

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/07/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	651 435		93 801			745 236
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	651 435		93 801			745 236
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre	18 987		5 550			24 537
	sur sol d'autrui						
	instal. agencet aménagement	2 106 782		1 014 142			3 120 925
	Instal technique, matériel outillage industriels	5 218 214		133 596		73 561	5 278 249
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport	1 715 194		21 548		13 111	1 723 631
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	366 831		144 904		2 579	509 157
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	1 329 487		759 391	1 304 635		784 243
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		10 755 494		2 079 132	1 304 635	89 250	11 440 741
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	20 000					20 000
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	174 062		64 170		37 542	200 690
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	194 062		64 170		37 542	220 690
TOTAL		11 600 991		2 237 103	1 304 635	126 792	12 406 667

Fonds Commercial

Etat exprimé en euros	31/07/2025	Observations
Achetés avec protection juridique Eléments acquis du fonds de commerce Fonds commerciaux réévalués Fonds commerciaux reçus en apport	353 682	Acquisition le 22/12/1999
TOTAL	353 682	

--

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/07/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	251 860	35 627		287 487
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	251 860	35 627		287 487
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre	9 532	1 038		10 570
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement	592 665	156 743		749 408
	Instal technique, matériel outillage industriels	3 413 528	268 871	70 140	3 612 260
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport	769 975	130 210	13 111	887 075
	Matériel de bureau, mobilier	275 778	35 724	2 579	308 923
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		5 061 479	592 587	85 829	5 568 236
TOTAL		5 313 339	628 213	85 829	5 855 723

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 autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	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							

Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/07/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	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 REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	9 048			9 048
	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				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres	5 785	7 055	5 785	7 055
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	14 833	7 055	5 785	16 103
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	8 361			8 361
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	8 361			8 361
	TOTAL GENERAL	23 194	7 055	5 785	24 464
	Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles		7 055	5 785	
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

Etat exprimé en euros

31/07/2025

1 an au plus

plus d'1 an

CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	200 690		200 690
	Clients douteux ou litigieux	10 000		10 000
	Autres créances clients	3 995 524	3 995 524	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	16 969	16 969	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 797	3 797	
	Impôts sur les bénéfices	21 561	21 561	
	Taxes sur la valeur ajoutée	265 056	265 056	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	1 476	1 476	
	Groupe et associés	359 472	359 472	
	Débiteurs divers	374 486	374 486	
	Charges constatées d'avances	283 651	283 651	
	TOTAL DES CREANCES	5 532 680	5 321 990	210 690
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

31/07/2025

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	400 284	400 284		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	3 730 434	881 690	2 092 115	756 629
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	3 834 308	3 834 308		
	Personnel et comptes rattachés	331 210	331 210		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	512 164	512 164		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	966 483	966 483		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	107 489	107 489		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	499 653	499 653		
	Autres dettes	1 305 057	1 305 057		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	11 687 082	8 838 338	2 092 115	756 629
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	567 052			
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	825 361			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

Capital social

Etat exprimé en euros		31/07/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		6 019	400,00	2 407 600
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		6 019	400,00	2 407 600

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/07/2025

Total des Produits à recevoir		362 676
Autres créances clients		275 825
<i>CLIENTS - FACTURES A ETABLIR</i>	275 825	
Autres créances		86 850
<i>FOURNISSEURS AVOIR A OBTENIR</i>	2 532	
<i>RFA SUR ANNEES ANTERIEU</i>	6 841	
<i>RFA SUR ANNEE EN COURS</i>	66 911	
<i>CLEEMY - FRAIS DEPLACEMENT</i>	10 566	

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/07/2025

Total des Charges à payer		1 130 248
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 344
<i>AGIOS ET AUTRES COM A PAYER</i>	<i>1 344</i>	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		905 365
<i>FRS FD FNP FRAIS GEN</i>	<i>223 956</i>	
<i>FOURNISSEURS ABONNEMENT</i>	<i>681 409</i>	
Dettes fiscales et sociales		223 540
<i>PROV SUR CONGES CET</i>	<i>17 067</i>	
<i>PROV SUR CONTRAT INTERESSEMENT</i>	<i>1 369</i>	
<i>PROV HEURES SUPPL DUES</i>	<i>52 388</i>	
<i>PROV PARTICIPATION SALARIES</i>	<i>2 968</i>	
<i>FRAIS DE DEPLACEMENT A PAYER</i>	<i>1 053</i>	
<i>PROV CHGES SOC SUR CONGES</i>	<i>8 534</i>	
<i>PROV CHARGES HEURES SUP DUES</i>	<i>36 672</i>	
<i>CFE</i>	<i>1 688</i>	
<i>CVAE</i>	<i>6 249</i>	
<i>CONTRIBUTION C3S</i>	<i>3 724</i>	
<i>CODIFAB</i>	<i>721</i>	
<i>TAXE FONCIERE</i>	<i>18 220</i>	
<i>TAXE D'APPRENTISSAGE</i>	<i>8 424</i>	
<i>FORMATION CONTINUE</i>	<i>249</i>	
<i>LOGILIANCE</i>	<i>41 942</i>	
<i>PRELEVEMENT A LA SOURCE</i>	<i>10 409</i>	
<i>TVS</i>	<i>6 000</i>	
<i>TAXE A L'ESSIEU</i>	<i>2 450</i>	
<i>CHGES FISC CET</i>	<i>3 413</i>	

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/07/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			283 651
COTISATIONS PROFESSIONNELLES		15 955	
MAINTENANCE ET ENTRETIEN		10 075	
ASSURANCES		31 452	
STOCK FOURNITURES DE BUREAU		4 127	
LOCATION		208 261	
HONORAIRES		4 164	
AFFRANCHISSEMENT/TELEPHONE		1 242	
SALONS POST CLOTURE		2 459	
MEDECINE DU TRAVAIL		5 915	
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			283 651

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/07/2024	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/07/2025
Capital social	2 407 600				2 407 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	418 686				418 686
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	160 469				160 469
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	663 873			(338 305)	325 568
Report à nouveau	290 952	(269 257)		(21 695)	
Résultat de l'exercice	(269 257)	269 257		(1 376 197)	(1 376 197)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	3 672 323			(1 736 197)	1 936 126

Date de l'assemblée générale 24/09/2024

Dividendes attribués 360 000

¹dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 3 672 323

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 3 672 323

²Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (1 736 197)

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/07/2025

Total des produits exceptionnels		
Total des charges exceptionnelles		4 877
Charges exceptionnelles sur opération de gestion <i>PENALITES AMENDES FISCALES</i>	<i>1 456</i>	1 456
Charges exceptionnelles sur opération en capital <i>VNC IMMOBILISATIONS CORPORELLE</i>	<i>3 421</i>	3 421
Résultat exceptionnel		(4 877)

Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/07/2025

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus

Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties CAUTIONS BANCAIRES - MONTANT AUTORISE AU CIC OUEST GARANTIE - PRET GARANTIE PAR L'ETAT - 90% K restant dû CAUTION PG INVESTISSEMENTS CAUTIONS BANCAIRES - MONTANT AUTORISE AU CIC NORD OUEST		676 294 328 414 3 578 754 919 016 5 502 479
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements FACILITES DE CAISSE - DECOUVERT AUTORISE AU CIC OUEST FACILITES DE CAISSE - DECOUVERT AUTORISE AU CA		400 000 400 000 800 000
Total des engagements financiers (1)		6 302 479
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

Effectif moyen

		31/07/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		27	
	Professions intermédiaires		32	
	Employés		5	
	Ouvriers		50	
	TOTAL		114	

--