

OCF
Société à responsabilité limitée au capital de 7 600 euros
Siège social : Impasse du Goëlo
22970 PLOUMAGOAR
435 327 382 RCS SAINT-BRIEUC
(la « **Société** »)

RAPPORT DE GESTION
SUR LA SITUATION ET LES COMPTES CONSOLIDES ARRETES AU 31 AOÛT 2025

I. MODE DE PRESENTATION DES COMPTES

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France.

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 31 août 2025 pour certaines et pour les autres sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2024.

II. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Identification des sociétés consolidées :

Sociétés	Siège Social	Numéro SIRET	% d'intérêts	Méthode
AASGARD CHALLANS	12 rue de la Juisière 85300 CHALLANS	882 716 905 00022	50 %	Intégration proportionnelle
AASGARD LE MANS	96 rue du Moulin aux Moines 72650 LA CHAPELLE-SAINT-AUBIN	821 688 868 00032	50 %	Intégration proportionnelle
AASGARD NANTES	279 route de Vannes 44800 SAINT-HERBLAIN	821 688 876 00035	50 %	Intégration proportionnelle
AASGARD LA ROCHE SUR YON	Route de Nantes 85000 LA ROCHE-SUR-YON	839 157 922 00023	50 %	Intégration proportionnelle
AASGARD MORLAIX	Rue Vern Creis 29600 SAINT-MARTIN-DES-CHAMPS	839 116 423 00022	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD ROUEN	1514 Boulevard de Normandie 76360 BARENTIN	838 500 445 00021	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD CHANTEPIE	6 allée de Guerlédan 35135 CHANTEPIE	841 432 453 00022	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD POITIERS	22 avenue du 8 mai 1945 86000 POITIERS	841 432 438 00023	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD ORLEANS	2387 Route nationale 20 45770 SARAN	841 432 461 00025	50%	Intégration proportionnelle

Sociétés	Siège Social	Numéro SIRET	% d'intérêts	Méthode
AASGARD CHOLET	Avenue Edmond Michelet 49300 CHOLET	842 651 465 00028	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD SAINT-NAZAIRE	ZAC de Savine, rue des aigrettes 44570 TRIGNAC	533 629 663 00022	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD TOURS	173 avenue du Grand Sud 37170 CHAMBRAY-LES-TOURS	803 511 518 00026	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD BORDEAUX	Espace commercial chemin long Rue Georges Ohm 33700 MERIGNAC	803 511 534 00023	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD LORIENT	112 rue colonel Jean Muller 56100 LORIENT	821 688 850 00030	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD BLOIS	2 rue de la Fédération 41350 SAINT-GERVAIS-LA-FORET	812 293 058 00010	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD BREST	246 rue de Gouesnou 29200 BREST	503 973 752 00010	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD FRANCHISE	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	800 307 589 00021	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD GUINGAMP	ZI de Bellevue, 11 impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	533 638 037 00028	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD LA ROCHELLE	38 avenue du 18 juin 17138 PUILBOREAU	803 736 040 00020	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD QUIMPER	12 avenue de Gourvily 29000 QUIMPER	803 511 500 00024	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD RENNES	ZA Confortland, route du Meuble 35520 MELESSE	505 314 591 00031	40%	Intégration proportionnelle
AASGARD SAINT-MALO	Rue du Général Patton 35400 SAINT-MALO	505 318 436 00035	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD E-shop	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	800 725 699 00030	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD TREGUEUX	30 rue Marc Seguin 22950 TREGUEUX	505 314 625 00029	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD VANNES	Rue Ernest Cognacq Jay 56000 VANNES	508 296 852 00041	50%	Intégration proportionnelle
ACT'YV	150 rue colonel Jean Muller 56100 LORIENT	420 364 051 00011	50%	Intégration proportionnelle

Sociétés	Siège Social	Numéro SIRET	% d'intérêts	Méthode
CLA LANNION	Cruguil 22300 LANNION	509 983 128 00018	50%	Intégration proportionnelle
CLA LE HAVRE	Avenue du Campdolent 76700 GONFREVILLE L'ORCHER	821 602 117 00037	50%	Intégration proportionnelle
CSJ	Kermartin, 5 rue Léonce Franco 56880 PLOEREN	439 029 901 00022	50%	Intégration proportionnelle
GROUPE VALEOR	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	519 395 909 00020	50,13%	Intégration proportionnelle
ICEBERG HOLDING	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	753 200 724 00023	50,13%	Intégration proportionnelle
ICEBERG TREGUEUX	22 rue Marc Seguin 22950 TREGUEUX	801 156 944 00010	49,87%	Intégration proportionnelle
CS LE HAVRE	3 rue Georges Brassens 76700 GONFREVILLE L'ORCHER	839 119 740 00026	50%	Intégration proportionnelle
SCI COSTARMORIQUE	ZI de Bellevue, Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	507 505 733 00034	33,33%	Mise en équivalence
SCI DU TAUREAU	Impasse du Goëlo, ZI de Bellevue 22970 PLOUMAGOAR	831 333 612 00016	50%	Intégration proportionnelle
SCI IROISE	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	798 868 873 00026	49%	Intégration proportionnelle
SCI PLOUM	ZI de Bellevue, Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	504 332 362 00038	40%	Intégration proportionnelle
SDB-C	ZAC de l'Hermitage, 10 rue Zac de l'hermitage 29200 BREST	352 274 021 00018	49,80%	Intégration proportionnelle
VALEOR INVESTISSEMENTS	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	820 040 343 00023	50%	Intégration proportionnelle
VALEOR ACADEMY	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	845 011 535 00018	50,13%	Intégration proportionnelle
AASGARD	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	502 461 221 00033	50,13%	Intégration proportionnelle
SCI LA ROCHE SUR YON	ZI de Bellevue, Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	841 081 979 00012	50%	Intégration proportionnelle
SCI LA VIREE DES LANDES	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	413 357 948 00038	50%	Intégration proportionnelle

Sociétés	Siège Social	Numéro SIRET	% d'intérêts	Méthode
SCI MICHELET	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	852 324 08600010	45%	Intégration proportionnelle
SCI CORNOUAILLE	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	880 161 666 00016	50%	Intégration proportionnelle
SCI DU FUTUR	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	879 988 954 00019	45%	Intégration proportionnelle
NOSA QUIMPER	Allée des quatre le jeune 29000 QUIMPER	881 556 385 00022	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD EVREUX	Boulevard du 14 juillet, rue Roland Moreno 27000 EVREUX	882 411 887 00020	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD LIMONEST	1792 route nationale 6 69760 LIMONEST	881 881 056 00025	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD NIORT	ZI Mendès-France, 7 rue Jean- Baptiste Colbert 79000 NIORT	881 727 812 00029	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD ABBEVILLE	Au chemin de Bellancourt 80132 VAUCHELLES-LES- QUESNOY	881 727 911 00029	50%	Intégration proportionnelle
CLA AURAY	2 rue Abraham Duquesne 56400 AURAY	883 225 534 00014	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD AVRANCHES	Parc d'activité de la Baie 50300 LE-VAL-SAINT-PERE	893 756 734 00024	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD PERIGUEUX	Le Ponteix, 5 avenue de la République 24750 BOULAZAC ISLE MANOIRE	893 756 957 00021	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD BEAUVAIS	1 rue Théodore Monod 60000 BEAUVAIS	894 220 748 00020	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD LIMOGES	A l'angle du 22 avenue Louis de Brooglie 87280 LIMOGES	894 365 824 00024	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD BOURGES	Rue du Briou 18230 SAI-DOULCHARD	894 099 027 00027	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD BAYONNE	16 Rue Arnaud Detroyat 64100 BAYONNE	894 877 042 00032	40%	Intégration proportionnelle
AASGARD SAINT-PRIEST	175 route de Grenoble 69800 SAINT-PRIEST	895 115 707 00021	50%	Intégration proportionnelle
ICEBERG LORIENT	112 B rue du Colonel Jean Muller 56100 LORIENT	898 495 866 00029	50%	Intégration proportionnelle

Sociétés	Siège Social	Numéro SIRET	% d'intérêts	Méthode
ICEBERG SAINT-MALO	41 rue du Général Patton 35400 SAINT-MALO	898 520 762 00029	50%	Intégration proportionnelle
ICEBERG VANNES	20 avenue Louis de Cadoudal 56880 PLOEREN	898 743 356 00021	50%	Intégration proportionnelle
SevenT	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	897 594 552 00019	50%	Intégration proportionnelle
SCI DU GOLF	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	899 077 002 00017	25%	Mise en équivalence
NOSA SAINT-MALO	41 rue du Général Patton 35400 SAINT-MALO	899 005 367 00011	50%	Intégration proportionnelle
CS EVREUX	Boulevard du 14 juillet 27000 EVREUX	899 529 556 00016	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD GRENOBLE	23 avenue de l'île brune 38120 SAINT-EGREVE	902 400 043 00029	50%	Intégration proportionnelle
SCI GOSSINI	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	908 433 493 00016	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD QUALITE	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	953 678 695 00016	50%	Intégration proportionnelle
CLA MORLAIX	Lieudit Le Grand Launay Rue Vern Creis 29600 SAINT-MARTIN-DES-CHAMPS	491 159 612 00028	100%	Intégration globale
CS MORLAIX	Lieudit Le Grand Launay Rue Vern Creis 29600 SAINT-MARTIN-DES-CHAMPS	420 695 793 00026	100%	Intégration globale
CS SAINT-MALO	49 rue du Général Patton 35400 SAINT-MALO	791 102 569 00021	100%	Intégration globale
CS VANNES	Kerlann 56000 VANNES	753 200 716 00029	100%	Intégration globale
GROUPE LE PEUCH CHAUDET	ZI de Bellevue - Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	448 389 429 00045	55%	Intégration globale
SCI ANDRE COLIN	ZI de Bellevue - Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	534 540 836 00028	100%	Intégration globale
SCI BOSARD	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	483 870 150 00032	98%	Intégration globale
SCI PRIEUR	ZI de Bellevue - Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	335 049 664 00022	100%	Intégration globale

Sociétés	Siège Social	Numéro SIRET	% d'intérêts	Méthode
SCI SOLIDOR	ZI de Bellevue - Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	791 679 095 00020	99%	Intégration globale
SNC SEASCAPE	ZI de Bellevue - Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	827 760 828 00018	99,90%	Intégration globale
BREST CUISINES	11 rue André Colin – 29200 BREST	440 718 567 00017	100%	Intégration globale
AASGARD ANGOULEME	ZAC des Montagnes Ouest Plantier de Denat 16430 CHAMPNIERS	900 084 872 00028	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD SAINTE-EULALIE	57 Avenue de l'Aquitaine 33560 SAINTE-EULALIE	899 723 746 00025	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD 37	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	902 537 869 00015	50%	Intégration proportionnelle
AASGARD TASK FORCE*	Impasse du Goëlo 22970 PLOUMAGOAR	952 565 307 00016	50%	Intégration proportionnelle

* Ces sociétés ont intégré le périmètre des comptes consolidés à compter de l'exercice clos au 31 août 2025.

Aucune société n'est exclue du périmètre de consolidation.

III. **PRESENTATION DES SOCIETES DU GROUPE** (incluses dans le périmètre de consolidation)

OCF

SARL au capital de 7 600 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGIAR

435 327 382 RCS SAINT-BRIEUC

Activité : Holding animatrice du groupe de sociétés.

Clôture comptes consolidés : 31 août 2025

Clôture comptes annuels : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 306 911 € contre 310 536 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 652 217 € contre 910 938 € pour l'exercice précédent.

AASGARD LE MANS

Société à Responsabilité Limitée au capital de 8.000 euros

Siège social : 96-98 rue du Moulin aux Moines – 72650 LA CHAPELLE SAINT AUBIN

RCS LE MANS 821 688 868

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 495 021 € contre 2 076 571 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -173 726 € contre une perte de -26 987 € pour l'exercice précédent.

AASGARD NANTES

Société à Responsabilité Limitée au capital de 8.000 euros,

Siège social est situé 279 Route de Vannes – 44800 SAINT-HERBLAIN

RCS NANTES 821 688 876

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 265 539 € contre 2 872 012 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 50 440 € contre un bénéfice de 101 905 € pour l'exercice précédent.

AASGARD LA ROCHE SUR YON

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Route de Nantes – 85000 LA ROCHE SUR YON,

RCS LA ROCHE SUR YON 839 157 922

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 142 129 € contre 2 371 188 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 118 929 € contre un bénéfice de 83 777 € pour l'exercice précédent.

AASGARD MORLAIX

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social est situé Rue Vern Creis – 29600 SAINT-MARTIN-DES-CHAMPS

RCS BREST 839 116 423

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 315 900 € contre 2 527 955 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 176 355 € contre un bénéfice de 228 074 € pour l'exercice précédent.

AASGARD ORLEANS

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 2387 route Nationale 20 – 45770 SARAN

RCS ORLEANS 841 432 461

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 363 454 € contre 1 741 775 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -175 933€ contre une perte de -82 324€ pour l'exercice précédent.

AASGARD ROUEN

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social 1514 Boulevard de Normandie – 76360 BARENTIN

RCS ROUEN 838 500 445

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 475 589 € contre 1 499 795 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -72 756 € contre une perte de -137 664 € pour l'exercice précédent.

AASGARD CHANTEPIE

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 6 Allée de Guerlédan – 35135 CHANTEPIE

RCS RENNES 841 432 453

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 912 754 € contre 1 872 704 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 199 114 € contre un bénéfice de 201 191 € pour l'exercice précédent.

AASGARD POITIERS

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 224 avenue du 8 mai 1945 – 86000 POITIERS

RCS POITIERS 841 432 438

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 927 660 € contre 1 980 736 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 25 948 € contre un bénéfice de 31 413 € pour l'exercice précédent.

AASGARD CHOLET

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 3 à 7 Avenue Edmond Michelet – 49300 CHOLET

RCS ANGERS 842 651 465

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 441 755 € contre 1 469 071 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 62 317 € contre une perte de -51 964 € pour l'exercice précédent.

AASGARD BAYONNE

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 16 Rue Arnaud Detroyat – 64100 BAYONNE

RCS BAYONNE 894 877 042

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 361 267 € contre 0 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -285 188 € contre un bénéfice de 59 795 € pour l'exercice précédent.

AASGARD GRENOBLE

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 23 avenue de l'Île Brune – 38120 SAINT-EGREVE

RCS GRENOBLE 902 400 043

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 283 134€ contre 770 741 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -168 553 € contre une perte de -276 999 € pour l'exercice précédent.

AASGARD QUALITE

Société à Responsabilité Limitée au capital de 8.000 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 953 678 695

Activité : Réalisation de prestation de services dans le domaine de la qualité et CRC

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 197 236 € contre 1 181 780 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -4 407 € contre une perte de -509 € pour l'exercice précédent.

AASGARD SAINT NAZAIRE

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros,

Siège social : rue des Aigrettes Zac de Savine – 44570 TRIGNAC,

RCS SAINT-NAZAIRE 533 629 663

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 921 201 € contre 1 946 356 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 164 095 € contre un bénéfice de 117 064 € pour l'exercice précédent.

AASGARD TOURS

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 173 Avenue du Grand Sud – 37170 CHAMBRAY LES TOURS

RCS TOURS 803 511 518

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 566 049 € contre 3 005 910 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -41 934 € contre un bénéfice de 241 211 € pour l'exercice précédent.

AASGARD BORDEAUX

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : rue Georges Ohm – 33700 MERIGNAC

RCS BORDEAUX 803 511 534

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 657 484 € contre 1 480 276 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -189 264 € contre une perte de -240 383 € pour l'exercice précédent.

AASGARD LORIENT

Société à Responsabilité Limitée au capital de 8.000 euros

Siège social : 112 rue Colonel Muller – 56100 LORIENT

RCS LORIENT 821 688 850

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 977 373 € contre 2 093 192 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 120 438 € contre un bénéfice de 85 501 € pour l'exercice précédent.

AASGARD BLOIS

Société à Responsabilité Limitée au capital de 1.000 euros

Siège social : 2 rue de la Fédération – 41350 SAINT-GERVAIS-LA-FORET

RCS BLOIS 812 293 058

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 197 817 € contre 1 457 212 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 12 190 € contre une perte de -35 895 € pour l'exercice précédent.

AASGARD BREST

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 246 Route de Gouesnou – 29200 BREST

RCS BREST 503 973 752

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 494 278 € contre 2 238 245 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 197 697 € contre une perte de -45 127 € pour l'exercice précédent.

AASGARD FRANCHISE

Société par Actions Simplifiée au capital de 30.000 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 800 307 589

Activité : Commerce de détails d'appareils électroménager en magasin spécialisé

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 793 952 € contre 644 507 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 361 010 € contre un bénéfice de 347 310 € pour l'exercice précédent.

AASGARD GUINGAMP

Société par Actions Simplifiée au capital de 8.000 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 533 638 037

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 231 435 € contre à 2 300 826 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 172 902 € contre un bénéfice de 123 768 € pour l'exercice précédent.

AASGARD LA ROCHELLE

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 38 avenue du 38 juin – 17138 PUILBOREAU

RCS DE LA ROCHELLE 803 736 040

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 293 367 € contre 2 550 563 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 92 177 € contre un bénéfice de 113 944 € pour l'exercice précédent.

AASGARD QUIMPER

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 12 Avenue de Gourvily – 29000 QUIMPER

RCS QUIMPER 803 511 500

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 3 573 938€ contre 3 756 491 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 242 442 € contre un bénéfice de 249 422 € pour l'exercice précédent.

AASGARD RENNES

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Route de Meuble – 110 La Bourbonnais – 35520 LA MEZIERE

RCS RENNES 505 314 591

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 278 346 € contre 2 712 913€ pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 44 437 € contre un bénéfice de 170 206 € pour l'exercice précédent.

AASGARD VANNES

Société à Responsabilité limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Rue Ernest Cognacq Jay – 56000 VANNES

RCS VANNES 508 296 852

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 727 680 € contre 3 076 042 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 187 236 € contre un bénéfice de 118 770 € pour l'exercice précédent.

ACT'YV

Société par Actions Simplifiée au capital de 38.112 euros

Siège social : 150 rue du Colonel Muller – 56100 LORIENT

RCS LORIENT 420 364 051

Activité : Achat, vente et commercialisation de tous produits concernant l'aménagement et l'habitat

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 802 563 € contre 2 282 000 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -16 680 € contre un bénéfice de 126 897 € pour l'exercice précédent.

CLA LANNION

Société par Actions Simplifiée au capital de 7.500 euros

Siège social : Le Crugil – 22300 LANNION,

RCS SAINT-BRIEUC 509 983 128

Activité : Vente et pose de cuisine, vente de biens d'équipement de la maison, d'appareils électroménagers

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 269 251 € contre 1 301 828 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -12 662 € contre une perte de -61 141 € pour l'exercice précédent.

CLA LE HAVRE

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Avenue du Camp Dolent – 76 700 GONFREVILLE L'ORCHER,

RCS LE HAVRE 821 602 117

Activité : Vente et pose de cuisine, vente de biens d'équipement de la maison, d'appareils électroménagers

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 709 703 € contre 908 794 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -279 690 € contre une perte de -277 547 € pour l'exercice précédent.

CSJ

Société par Actions simplifiée au capital de 8.000 euros

Siège social : 5 Rue Léonce-Kermatin – 56880 PLOEREN

RCS VANNES 439 029 901

Activité : Equipement de la maison, cuisine, salle de bain, rangement et accessoire

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 3 407 328 € contre 3 279 556 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 279 423 € contre un bénéfice de 291 490 € pour l'exercice précédent.

GROUPE VALEOR

Société par Actions Simplifiée au capital de 7.500 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 519 395 909

Activité : Assistance et coordination au niveau des services administratifs, financiers, comptables, commerciaux entre toutes les sociétés du groupe

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 4 005 953€ contre 3 670 205 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -30 825€ contre une perte de -11 770 € pour l'exercice précédent.

ICEBERG TREGEUX

Société par Actions Simplifiée au capital de 7.500 euros

Siège social : 22 Rue Marc Seguin – 22950 TREGUEUX

RCS SAINT-BRIEUC 801 156 944

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 3 482 555 € contre 3 420 239 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 285 547 € contre un bénéfice de 285 627 € pour l'exercice précédent.

SDB – C

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.622,45 euros

Siège social : Zac de l'Hermitage – 29200 BREST

RCS BREST 352 274 021

Activité : Commercialisation de meubles et d'électroménagers

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 3 967 441 € contre 3 641 827 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 384 128 € contre un bénéfice de 238 458 € pour l'exercice précédent.

AASGARD

Société par Actions Simplifiée à associé unique au capital de 7.500 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR,

RCS SAINT-BRIEUC 502 461 221

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire, holding

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 901 308 € contre 2 594 094 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 782 468 € contre un bénéfice de 593 878 € pour l'exercice précédent.

NOSA QUIMPER

Société à Responsabilité Limitée au capital de 8.000 euros

Siège social : Allée des Quatre Lejeune – 29000 QUIMPER

RCS QUIMPER 881 556 385

Activité : Commerce de détails, tapis, moquettes et revêtement de murs et de sols en magasin spécialisé

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 893 166 € contre 1 287 263 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -214 424 € contre une perte de -140 788 € pour l'exercice précédent.

AASGARD ABBEVILLE

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Au chemin de Bellancourt – 80132 VAUCHELLES-DES-QUESNOY

RCS AMIENS 881 727 911

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 100 123 € contre 1 511 719 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -111 492 € contre une perte de -69 855 € pour l'exercice précédent.

AASGARD NIORT

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : ZI Mendès France, rue Jean-Baptiste Colbert – 79000 NIORT

RCS NIORT 881 727 812

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 694 428 € contre 1 158 305 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -253 730 € contre une perte de -84 532 € pour l'exercice précédent.

AASGARD LIMONEST

Société à Responsabilité limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 1792 Route Nationale 6 – 69760 LIMONEST

RCS LYON 881 881 056

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 797 175 € contre 1 856 273 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -137 083 € contre une perte de -68 900 € pour l'exercice précédent.

AASGARD AVRANCHES

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Parc d'Activité de la Baie – 50300 LE VAL-SAINT-PERE

RCS COUTANCES 893 756 734

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 166 948 € contre 1 082 371 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 25 797 € contre une perte de -65 997 € pour l'exercice précédent.

AASGARD BEAUVAIS

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 1 rue Theodore Monod Lieu-dit le Muid – 60000 BEAUVAIS

RCS BEAUVAIS 894 220 748

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 297 182 € contre 1 107 664 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 47 369 € contre une perte de -45 232 € pour l'exercice précédent.

AASGARD LIMOGES

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 22 avenue Louis de Broglie – 87280 LIMOGES

RCS LIMOGES 894 365 824

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 558 237 € contre 1 759 882 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -148 145 € contre une perte de -4 519 € pour l'exercice précédent.

AASGARD EVREUX

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : rue Roland Monéro – 27000 EVREUX

RCS EVREUX 882 411 887

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 523 262 € contre 1 889 354 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 7 912 € contre un bénéfice de 65 417 € pour l'exercice précédent.

AASGARD BOURGES

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : rue du Briou – 18 230 SAINT-DOULCHARD

RCS BOURGES 894 099 027

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 029 375 € contre 1 051 819 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -92 351 € contre une perte de -65 807 € pour l'exercice précédent.

AASGARD SAINT-PRIEST

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 175 Route de Grenoble – 69800 SAINT-PRIEST

RCS LYON 895 115 707

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 096 769 € contre 1 185 748 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -218 985€ contre une perte de -223 223 € pour l'exercice précédent.

ICEBERG LORIENT

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social situé : 112B rue du Colonel Muller – 56100 LORIENT

RCS LORIENT 898 495 866

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 083 296 € contre 1 150 269 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -17 236 € contre une perte de -13 281 € pour l'exercice précédent.

ICEBERG SAINT-MALO

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : rue du Général Patton – 35400 SAINT-MALO

RCS SAINT-MALO 898 520 762

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 768 970 € contre 1 009 661 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -177 456 € contre une perte de -109 899 € pour l'exercice précédent.

ICEBERG VANNES

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social situé : 20 avenue Louis de Cadoudal – 56880 PLOEREN

RCS VANNES 898 743 356

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 493 470 € contre 1 608 186 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 34 920€ contre un bénéfice de 25 771 € pour l'exercice précédent.

Seven T

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 897 594 552

Activité : Conseil en matière de gestion exclusivement à destination des sociétés du même groupe, assistance en matière de planification, organisation, gestion de leur flotte et du parc de véhicules légers,

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 520 876 € contre 1 316 900 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 68 995 € contre un bénéfice de 25 856 € pour l'exercice précédent.

NOSA SAINT-MALO

Société à Responsabilité Limitée au capital de 8.000 euros

Siège social : 41 Rue du Général Patton – 35400 SAINT-MALO

RCS SAINT-MALO 899 005 367

Activité : Commercialisation de carreaux de sol, carreaux de mur, de meubles et d'éléments sanitaires

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 144 671 € contre 278 804 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -511 211 € contre une perte de -294 724 € pour l'exercice précédent.

La société NOSA SAINT-MALO a été dissoute par anticipation, résultant en la transmission universelle de son patrimoine à la société VALEOR INVESTISSEMENT en date du 6 mai 2026.

CS EVREUX

Société à Responsabilité Limitée au capital de 8.000 euros

Siège social : Boulevard du 14 Juillet – 27000 Evreux

RCS EVREUX 899 529 556

Activité : Commercialisation de meubles et d'électroménagers

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 017 503€ contre 1 225 462 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -45 594 € contre un bénéfice de 21 422 € pour l'exercice précédent.

CLA AURAY

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 2 rue Abraham Duquesne – 56400 AURAY

RCS LORIENT 883 225 534

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 328 876 € contre 1 395 959 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -7 762 € contre une perte de -66 249 € pour l'exercice précédent.

AASGARD SAINT-MALO

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Avenue du Général Patton – 35400 SAINT-MALO

RCS SAINT-MALO 505 318 436

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 2 708 202 € contre 3 612 754 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 109 511 € contre un bénéfice de 345 093 € pour l'exercice précédent.

AASGARD E-SHOP

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Impasse du Goëlo - 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 800 725 699

Activité : Commercialisation de contrat d'entretien dans le domaine des poêles à bois et des poêles à pellets

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 103 800€ contre 41 800 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -5 014 € contre une perte de -1 437 € pour l'exercice précédent.

AASGARD TREGUEUX

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 30 rue Marc Seguin – 22950 TREGUEUX

RCS SAINT-BRIEUC 505 314 625

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 4 444 679 € contre 4 459 835 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 315 396 € contre un bénéfice de 334 156 € pour l'exercice précédent.

AASGARD CHALLANS

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 12 rue de la Juisière – 85300 CHALLANS

RCS SAINT-BRIEUC 882 716 905

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 781 735 € contre 235 583 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -238 608 € contre une perte de -278 052 € pour l'exercice précédent.

VALEOR INVESTISSEMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 8 000 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 820 040 343

Activité : Activité de holding

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 439 552 € contre 1 423 885 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -1 044 582 € contre un bénéfice de 1 461 219 € pour l'exercice précédent.

ICEBERG HOLDING

Société par actions simplifiée au capital de 7 500 euros
Siège social Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR
RCS SAINT-BRIEUC 753 200 724
Activité : Activité des sociétés holdings
Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 0 € comme pour l'exercice précédent.
Le résultat net se solde par un bénéfice de 315 228 € contre un bénéfice de 301 462 € pour l'exercice précédent.

COSTARMORIQUE

Société civile immobilière au capital social de 1 200 euros
Siège social : Impasse du Goëlo – ZI de Bellevue – 22970 PLOUMAGOAR
RCS SAINT-BRIEUC 507 505 733
Activité : Activités immobilières
Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 121 806 € contre 120 136 € pour l'exercice précédent.
Le résultat net se solde par un bénéfice de 66 436 € contre un bénéfice de 61 007 € pour l'exercice précédent.

SCI IROISE

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros
Siège social : Impasse du Goëlo – ZI de Bellevue – 22970 PLOUMAGOAR
RCS SAINT-BRIEUC 798 868 873
Activité : Activités immobilières
Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 87 194 € contre 82 234 € pour l'exercice précédent.
Le résultat net se solde par un bénéfice de 38 665 € contre un bénéfice de 34 738 € pour l'exercice précédent.

PLOUM

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros
Siège social : Impasse du Goëlo – ZI de Bellevue – 22970 PLOUMAGOAR
RCS SAINT-BRIEUC 504 332 362
Activité : Activités immobilières
Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires est nul comme pour l'exercice précédent.
Le résultat net se solde par une perte de -478 € contre une perte de -401 € pour l'exercice précédent.

VALEOR ACADEMY

Société par actions simplifiée au capital de 8 000 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 845 011 535

Activité : Toute opération de formation, conseil, coaching, recrutement à destination des entreprises, des administrations, des personnes physiques ou morales, des secteurs publics ou privés

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 129 655 € contre 120 958 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -17 139 € contre une perte de -1 640 € pour l'exercice précédent.

SCI LA ROCHE SUR YON

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – ZI de Bellevue – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 841 081 979

Activité : Activité immobilière

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 86 743 € contre 81 762 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -23 743 € contre une perte de -30 419 € pour l'exercice précédent.

SCI LA VIREE DES LANDES

Société civile immobilière au capital social de 1 600 euros

Siège social est sis Impasse du Goëlo – ZI de Bellevue – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 413 357 948

Activité : Activités immobilières

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 73 086 € contre 68 966 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 27 364 € contre un bénéfice de 47 832 € pour l'exercice précédent.

SCI DU TAUREAU

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – ZI de Bellevue – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 831 333 612

Activité : Activités immobilières

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 152 561 € contre 146 090 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 62 950 € contre un bénéfice de 55 113 € pour l'exercice précédent.

SCI MICHELET

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros
Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR,
RCS SAINT-BRIEUC 852 324 086
Activité : Activités immobilières
Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 46 109 € contre 44 644 € pour l'exercice précédent.
Le résultat net se solde par un bénéfice de 21 192 € contre un bénéfice de 18 473 € pour l'exercice précédent.

SCI CORNOUAILLE

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros
Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR
RCS SAINT-BRIEUC 880 161 666
Activité : Activités immobilières
Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 92 580 € contre 88 670 € pour l'exercice précédent.
Le résultat net se solde par un bénéfice de 30 133 € contre un résultat de 57 137 € pour l'exercice précédent.

SCI DU FUTUR

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros
Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR
RCS SAINT-BRIEUC 879 988 954
Activité : Activités immobilières
Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 75 047 € contre 80 239 € pour l'exercice précédent.
Le résultat net se solde par un bénéfice de 28 880 € contre un bénéfice de 33 151 € pour l'exercice précédent.

SCI DU GOLF

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros
Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR
RCS SAINT-BRIEUC 899 077 002
Activité : Activités immobilières
Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 144 638 € contre 141 011 € pour l'exercice précédent.
Le résultat net se solde par un bénéfice de 46 395 € contre un bénéfice de 50 156 € pour l'exercice précédent.

CS LE HAVRE

Société à responsabilité limitée au capital de 8 000 euros
Siège social : 3 rue Georges Brassens – 76700 GONFREVILLE L'ORCHER
RCS LE HAVRE 839 119 740
Activité : commercialisation de meubles et d'électroménagers
Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 301 447 € contre 1 541 164 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -108 505 € contre un bénéfice de 20 128 € pour l'exercice précédent.

GOSSINI

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 908 433 493

Activité : Activités immobilières

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 134 307 € contre 0 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -5 979 € contre une perte de -75 217 € pour l'exercice précédent.

CLA MORLAIX

Société par actions simplifiée au capital social de 28 000 euros

Siège social : Lieudit Le Grand Launay, Rue Vern Creis – 29600 SAINT-MARTIN-DES-CHAMPS

RCS BREST 491 159 612

Activité : Commercialisation, installation et aménagement de cuisines équipées

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 514 860 € contre 2 055 097 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 71 575 € contre un bénéfice de 156 394 € pour l'exercice précédent.

CS MORLAIX

Société par actions simplifiée au capital social de 7 622,45 euros

Siège social : Lieudit Le Grand Launay, Rue Vern Creis – 29600 SAINT-MARTIN-DES-CHAMPS

RCS BREST 420 695 793

Activité : Le commerce de meubles et d'électroménager

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 760 061 € contre 1 667 978 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 125 814 € contre un bénéfice de 116 494 € pour l'exercice précédent.

CS SAINT MALO

Société par actions simplifiée au capital social de 8 000 euros

Siège social : 49 rue du Général Patton – 35400 SAINT-MALO

RCS SAINT-MALO 791 102 569

Activité : Le commerce de meubles et d'électroménager

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 976 889 € contre 1 971 104 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 96 699 € contre un bénéfice de 104 541 € pour l'exercice précédent.

CS VANNES

Société par actions simplifiée au capital social de 8 000 euros

Siège social : Kerlann – 56000 VANNES

RCS VANNES 753 200 716

Activité : Le commerce de meubles et d'électroménager

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 4 844 595 € contre 4 929 899 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 477 484 € contre un bénéfice de 426 841 € pour l'exercice précédent.

GROUPE LE PEUCH CHAUDET

Société à responsabilité limitée au capital social de 7 500 euros

Siège social : ZI de Bellevue – Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 448 389 429

Activité : Activité de holding financière animatrice de groupe

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, l'activité de la société s'est traduite par une absence de chiffre d'affaires, au même titre que l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -5 173 € contre une perte de -3 425 € pour l'exercice précédent.

SCI ANDRE COLIN

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros

Siège social : ZI de Bellevue – Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 534 540 836

Activité : Activités immobilières

Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 155 146 € contre 151 126 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 68 386 € contre un bénéfice de 62 596 € pour l'exercice précédent.

SCI BOSARD

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 483 870 150

Activité : Activités immobilières

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 124 548 € contre 152 375 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 56 011 € contre un bénéfice de 68 469 € pour l'exercice précédent.

SCI PRIEUR

Société civile immobilière au capital social de 1 524,49 euros
Siège social : ZI de Bellevue - Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR
RCS SAINT-BRIEUC 335 049 664
Activité : Activités immobilières
Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025 l'activité de la société s'est traduite par une absence de chiffre d'affaires, au même titre que l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -678 € contre une perte de -735 € pour l'exercice précédent.

SCI SOLIDOR

Société civile immobilière au capital social de 1 000 euros
Siège social : ZI de Bellevue - Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR
RCS SAINT-BRIEUC 791 679 095
Activité : Activités immobilières
Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 113 519 € contre 106 405 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 73 324 € contre un bénéfice de 62 755 € pour l'exercice précédent.

SNC SEASCAPE

Société en nom collectif au capital social de 50 000 euros
Siège social : ZI de Bellevue - Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR
RCS SAINT-BRIEUC 827 760 828
Activité : Activités immobilières
Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 57 570 € contre 52 680 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -309 011 € contre une perte de -313 837 € pour l'exercice précédent.

BREST CUISINES

Société par actions simplifiée au capital social de 8 000 euros
Siège social : 11 rue André Colin – 29200 BREST
RCS BREST 440 718 567
Activité : Le commerce de détail de meubles
Clôture : 31 décembre 2024

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 3 254 277 € contre 3 479 274 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par un bénéfice de 242 631 € contre un bénéfice de 243 067 € pour l'exercice précédent.

AASGARD PERIGUEUX

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS PERIGUEUX 893 756 957

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 644 734 € contre 308 937 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -385 281 € contre une perte de -365 040 € pour l'exercice précédent.

AASGARD ANGOULÊME

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : ZAC des Montagnes Ouest - Plantier de Denat 16430 CHAMPNIERS

RCS ANGOULEME 900 084 872

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 562 353 € contre 0 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -282 923 € contre une perte de -63 058 € pour l'exercice précédent.

AASGARD SAINTE-EULALIE

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : 57 Avenue de l'Aquitaine – 33560 SAINTE-EULALIE

RCS BORDEAUX 899 723 746

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 252 454 € contre 0 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -379 642 € contre une perte de -65 764 € pour l'exercice précédent.

AASGARD 37

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 902 537 869

Activité : Vente de poêles à bois, pellets, gaz, système de chauffage solaire et accessoire

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulée

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 91 918 euros contre 229 954 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -36 293 € contre une perte de -4 345 € pour l'exercice précédent.

AASGARD TASK FORCE

Société à Responsabilité Limitée au capital de 7.500 euros

Siège social : Impasse du Goëlo – 22970 PLOUMAGOAR

RCS SAINT-BRIEUC 952 565 307

Activité : Prestations de services

Clôture : 31 août 2025

Activité de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de cet exercice clos le 31 août 2025, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 092 693 euros contre 0 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat net se solde par une perte de -9 256 € contre une perte de -1 093 € pour l'exercice précédent.

IV. PRESENTATION DES ELEMENTS CONSOLIDES DE LA SOCIETE**Présentation du compte de résultat**

Les principales données de l'année 2024/2025 sont les suivantes (en milliers d'euros) :

En milliers d'euros	31/08/2025 12 mois
Chiffre d'affaires	57 254
Résultat d'exploitation	798
Résultat net de l'ensemble consolidé	559
Intérêts minoritaires	65
Résultat net du groupe	527

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'élève à 57 254 k€.

Résultat d'exploitation

La marge brute d'autofinancement de l'année est de 3 274 k€.

Le résultat d'exploitation est de 798 k€.

Résultat net

Le résultat net consolidé de l'année 2024/2025 tient compte en outre :

- i. du résultat financier : 43 k€ ;
- ii. du résultat exceptionnel : -11 k€ ;
- iii. l'impôt sur les résultats : -271k€.

Présentation du bilan consolidé

Les principaux indicateurs bilantiels au 31/08/2025 sont présentés et exprimés en milliers d'euros dans le tableau ci-après :

BILAN ACTIF	31/08/2025	31/08/2024
Immobilisations incorporelles	1 885	1 949
Ecart d'acquisition	1 087	1 087
Immobilisations corporelles	11 480	12 586
Immobilisations financières	2 071	1 795
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	15 565	16 445
Stocks et en-cours	6 237	6 433
Clients et comptes rattachés	679	476
Autres créances	4 307	4 503
Dont actifs d'impôt différé	556	513
Valeurs mobilières de placement	4 915	6 037
Disponibilités	5 335	4 089
TOTAL ACTIF CIRCULANT	21 474	21 538

TOTAL ACTIF	37 038	37 983
--------------------	---------------	---------------

BILAN PASSIF	31/08/2025	31/08/2024
Capital social	8	8
Réserves	7 375	6 581
Résultat du groupe	527	1 150
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	7 910	7 739
Intérêts minoritaires	340	239
Provisions pour risques et charges	511	457
Dettes financières	14 351	16 247
Fournisseurs et comptes rattachés	3 310	2 692
Autres dettes et comptes de régularisation	10 617	10 609
Dont Impôts différés Passif	2	0
Total des dettes	28 278	29 547
TOTAL PASSIF	37 038	37 983

Actifs immobilisés

Les actifs immobilisés sont constitués à hauteur de :

- 1 885 k€ d’immobilisations incorporelles (contre 1 949 k€ en 2023/2024.)
- 11 480 k€ d’actifs corporels (contre 12 586 k€ en 2023/2024.) ;
- 2 071 k€ d’immobilisations financières (contre 1 795 k€ en 2023/2024.).

L’écart d’acquisition est de 1 087 k€ en 2024/2025, de même qu’en 2023/2024.

Créances

Les créances s’élèvent à 4 986 k€ euros contre 4 979 k€ pour l’exercice précédent.

Trésorerie active – Dettes financières

L’endettement financier s’élève à 14 351 k€ (contre 16 247 k€ euros en 2023/2024). La trésorerie active au 31/08/2025 s’élève à 5 335 k€ (4 089 k€ au 31/08/2024). Les capitaux propres s’élèvent à 8 249 k€ contre 7 978 k€ en 2023/2024.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour charges sont de 511 k€ contre 457 k€ pour l’exercice précédent.

Dettes d’exploitation

Les dettes d’exploitation ont connu l’évolution suivante :

En milliers d’euros	31/08/2025
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 351
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 310
Dettes fiscales et sociales	10 617
TOTAL	28 278

Tableau des flux

Le flux net de trésorerie généré pour l’exploitation a été de 4 158 k€
Le flux net de trésorerie lié aux opérations d’investissements a été de -700 k€
Le flux net de trésorerie lié aux opérations de financements a été de -3 407 k€
L’ensemble de tous ces flux a entraîné une variation de trésorerie de 51 k€.

Activité de la société en matière de recherche et développement

Notre société n'a pas comptabilisé de frais de cette nature au cours de l'exercice écoulé.

Perspectives pour 2025/2026

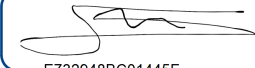
L'exercice 2025/2026 s'inscrit dans une poursuite de la politique mise en œuvre au cours des derniers exercices.

Evenements survenus depuis la clôture de l'exercice

Aucun évènements importants survenu depuis la clôture de l'exercice écoulé n'est à signaler.

Le Gérant

M. Olivier CHAUDET

DocuSigned by:

E732948BC01445F...

États financiers

 Certifié conforme
 La Gérance

 DocuSigned by:

 E732948BC01445F...

Bilan consolidé actif

Libellé	Note	Valeurs brutes	Amort.	Dépré.	2025.08	2024.08
Immobilisations incorporelles	2	2 296	(348)	(63)	1 885	1 949
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	1	1 150		(63)	1 087	1 087
Immobilisations corporelles	2	27 222	(15 742)		11 480	12 586
Immobilisations financières	3	2 071		0	2 071	1 795
Titres mis en équivalence	3	128			128	115
Actif immobilisé		31 718	(16 090)	(63)	15 565	16 445
Stocks et en-cours	4	6 243		(6)	6 237	6 433
Clients et comptes rattachés	6	750		(71)	679	476
Autres créances et comptes de régularisation	6	4 307			4 307	4 503
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	5	556			556	513
Valeurs mobilières de placement	7	4 915			4 915	6 037
Disponibilités	7	5 335			5 335	4 089
Actif circulant		21 550		(76)	21 474	21 538
Total Actif		53 268	(16 090)	(139)	37 038	37 983

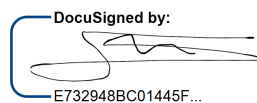
Bilan consolidé passif

Libellé	Note	2025.08	2024.08
Capital		8	8
Primes liées au capital			
Ecart de réévaluation			
Réserves		7 375	6 581
Résultat net (Part du groupe)		527	1 150
Capitaux propres (Part du groupe)		7 910	7 739
Intérêts minoritaires		340	239
Autres fonds propres			
Total des capitaux propres		8 249	7 978
Ecarts d'acquisition passif	8		
Provisions pour risques et charges	8	511	457
Provisions	8	511	457
Dettes financières	9	14 351	16 247
Fournisseurs et comptes rattachés	10	3 310	2 692
Autres dettes et comptes de régularisation	10	10 617	10 609
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	5	2	
Dettes		28 278	29 547
Total Passif		37 038	37 983

Compte de résultat consolidé

Libellé	Notes	2025.08	2024.08
Chiffre d'affaires	11	57 254	58 632
Autres produits d'exploitation	12	741	226
Produits d'exploitation		57 995	58 858
Achats consommés	13	(25 293)	(26 338)
Charges externes	14	(9 526)	(8 960)
Impôts et taxes	15	(548)	(426)
Charges de personnel	16	(18 985)	(18 677)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(2 845)	(3 016)
Charges d'exploitation		(57 196)	(57 417)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA		798	1 447
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	1		(63)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA		798	1 384
Produits financiers	18	543	384
Charges financières	19	(500)	(462)
Résultat financier		43	(75)
Opérations en commun			55
Produits exceptionnels	20	267	314
Charges exceptionnelles	21	(278)	(178)
Résultat exceptionnel		(11)	136
Impôts sur les résultats	22	(271)	(380)
Résultat net des entreprises intégrées		559	1 119
Résultat net de l'ensemble consolidé		592	1 149
Intérêts minoritaires		65	(1)
Résultat net (part du groupe)		527	1 150

Certifié conforme
La Gérance

DocuSigned by:

 E732948BC01445F...

OCF

Société à responsabilité limitée au capital de 7 600 euros
Siège social : Impasse du Goëlo
22970 PLOUMAGOAR
435 327 382 RCS SAINT-BRIEUC
(la « **Société** »)

**PROCÈS-VERBAL DE
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 30 JUIN 2026**

EXTRAIT

[...]

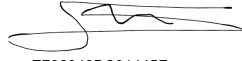
SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir pris connaissance du rapport de gestion du groupe et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes consolidés au 31 août 2025, tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

[...]

CERTIFIÉ CONFORME
La Gérance
M. Olivier CHAUDET

DocuSigned by:

E732948BC01445F...

XO AUDIT
70 rue Anita Conti
56000 VANNES

L.G.M.A
3b Félix Le Dantec
29000 QUIMPER

OCF

**Société à Responsabilité Limitée
au capital social de 7.600 euros**

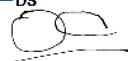
**Siège Social :
Impasse du Goëlo
22970 PLOUMAGOAR**

R.C.S. Saint-Brieuc : 435 327 382

* * *

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES
CONSOLIDÉS**

(Exercice clos le 31 août 2025)

DS


A l'Associé unique,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société OCF relatifs à l'exercice clos le 31 août 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » 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} septembre 2024 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion de la Gérance.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par la Gérance.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 :

*Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés
Exercice clos le 31 août 2025*

 **OCF**

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Quimper, le 27 février 2026

Les Commissaires aux Comptes,

XO AUDIT
Gaylord POILVET
 Commissaire aux comptes associé

L.G.M.A
Benoist COURANT
 Commissaire aux comptes associé



GROUPE OCF

COMPTES CONSOLIDES AU 31 AOUT 2025

VALEOR

Pour le Collège
des Commissaires
aux Comptes



Compte rendu des travaux	4
États financiers	5
Bilan consolidé actif	5
Bilan consolidé passif	5
Compte de résultat consolidé	6
Tableau de flux de trésorerie consolidé	7
Variations des capitaux propres	8
Méthodes et principes de consolidation	10
1. Principes généraux	10
2. Définition du périmètre de consolidation	10
3. Méthodes et principes détaillés	12
Notes annexes sur les postes du bilan	18
Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)	18
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles	18
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	19
Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	19
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers	19
Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers	19
Annexe 4. Stocks et en-cours	20
Annexe 5. Impôt différé	20
Annexe 6. Actif circulant	20
Annexe 7. Trésorerie nette	21
Annexe 8. Provisions	21
Annexe 8.1. Engagements de retraite et avantages similaires	22
Annexe 9. Dettes financières	22
Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	22
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	23
Annexe 11. Chiffre d'affaires	23
Annexe 12. Autres produits d'exploitation	23
Annexe 13. Achats consommés	23
Annexe 14. Charges externes	24
Annexe 15. Impôts et taxes	24
Annexe 16. Charges de personnel	24
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	25
Annexe 18. Produits financiers	25
Annexe 19. Charges financières	25
Annexe 20. Produits exceptionnels	25
Annexe 21. Charges exceptionnelles	26
Annexe 22. Charges d'impôts	26
Autres Informations	27
Effectifs	27
Engagements hors-bilan	27
Rémunérations des commissaires aux comptes	27
Rémunération des dirigeants	27
Périmètre détaillé	28

Pour le Collège
des Commissaires
aux Comptes



GROUPE OCF
Comptes consolidés
Exercice clos le 31 août 2025

SIG 30

Résultats sectoriels 31

Passage des capitaux propres sociaux aux consolidés 32

Passage du résultat social au consolidé 33



GROUPE OCF
Comptes consolidés
Exercice clos le 31 août 2025

États financiers

Bilan consolidé actif

Libellé	Note	Valeurs brutes	Amort.	Dépré.	2025.08	2024.08
Immobilisations incorporelles	2	2 296	(348)	(63)	1 885	1 949
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	1	1 150		(63)	1 087	1 087
Immobilisations corporelles	2	27 222	(15 742)		11 480	12 566
Immobilisations financières	3	2 071		0	2 071	1 795
Titres mis en équivalence	3	128			128	115
Actif immobilisé		31 718	(16 090)	(63)	15 565	16 445
Stocks et en-cours	4	6 243		(6)	6 237	6 433
Clients et comptes rattachés	6	750		(71)	679	476
Autres créances et comptes de régularisation	6	4 307			4 307	4 503
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	5	556			556	513
Valeurs mobilières de placement	7	4 915			4 915	6 037
Disponibilités	7	5 335			5 335	4 089
Actif circulant		21 550		(76)	21 474	21 538
Total Actif		53 268	(16 090)	(139)	37 038	37 983

Bilan consolidé passif

Libellé	Note	2025.08	2024.08
Capital		8	8
Primes liées au capital			
Ecart de réévaluation			
Réserves		7 375	6 581
Résultat net (Part du groupe)		527	1 150
Capitaux propres (Part du groupe)		7 910	7 739
Intérêts minoritaires		340	239
Autres fonds propres			
Total des capitaux propres		8 249	7 978
Ecart d'acquisition passif	8		
Provisions pour risques et charges	8	511	457
Provisions	8	511	457
Dettes financières	9	14 351	16 247
Fournisseurs et comptes rattachés	10	3 310	2 692
Autres dettes et comptes de régularisation	10	10 617	10 609
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	5	2	
Dettes		28 278	29 547
Total Passif		37 038	37 983

Pour le Collège
des Commissaires
aux Comptes

Compte de résultat consolidé

Libellé	Notes	2025.08	2024.08
Chiffre d'affaires	11	57 254	58 632
Autres produits d'exploitation	12	741	226
Produits d'exploitation		57 995	58 858
Achats consommés	13	(25 293)	(26 338)
Charges externes	14	(9 526)	(8 960)
Impôts et taxes	15	(548)	(426)
Charges de personnel	16	(18 985)	(18 677)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(2 845)	(3 016)
Charges d'exploitation		(57 196)	(57 417)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA		798	1 447
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	1		(63)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA		798	1 384
Produits financiers	18	543	384
Charges financières	19	(500)	(462)
Résultat financier		43	(75)
Opérations en commun			55
Produits exceptionnels	20	267	314
Charges exceptionnelles	21	(278)	(178)
Résultat exceptionnel		(11)	136
Impôts sur les résultats	22	(271)	(380)
Résultat net des entreprises intégrées		559	1 119
Résultat net de l'ensemble consolidé		592	1 149
Intérêts minoritaires		65	(1)
Résultat net (part du groupe)		527	1 150

 Pour le Collège
 des Commissaires
 aux Comptes

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2025.08	2024.08
Résultat net total des entités consolidées	592	1 149
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	2 735	3 068
Variation de l'impôt différé	(39)	(43)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	18	(172)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(34)	(30)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	2	2
Marge brute d'autofinancement	3 274	3 974
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	883	1 094
Variation nette des stocks	319	2 615
Variation nette des clients et comptes rattachés	(203)	282
Variation nette des autres postes d'actifs	320	939
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	456	(1 213)
Variation nette des autres postes du passif	(8)	(1 528)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	4 158	5 068
Acquisitions d'immobilisations	(1 563)	(2 262)
Cessions d'immobilisations	261	279
Réduction des autres immobilisations financières	174	523
Incidence des variations de périmètre (*)	428	(1)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(700)	(1 462)
Émissions d'emprunts	908	2 836
Remboursements d'emprunts	(4 087)	(4 070)
Dividendes versés des filiales	(1)	(1)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(227)	(304)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(3 407)	(1 538)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	51	2 068
Trésorerie : ouverture	10 056	7 988
Trésorerie : ouverture	10 056	7 988
Trésorerie : clôture	10 107	10 056
(1) Incidence des variations de périmètre	2025.08	2024.08
Acquisition de titres consolidés	(83)	(1)
Trésorerie / endettement sortant / sortie de périmètre	(4)	
Trésorement / endettement acquis / variation % d'intégration	515	
INCIDENCE DES VARIATIONS DE PERIMETRE	428	(1)

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2023.08	8		4 337	2 266	6 611	241
Affectation du résultat N-1			2 266	(2 266)		
Distribution/ brut versé			(304)		(304)	(1)
Résultat				1 150	1 150	(1)
Correction à-nouveaux			282		282	0
2024.08	8		6 581	1 150	7 739	239
Affectation du résultat N-1			1 150	(1 150)		
Distribution/ brut versé			(247)		(247)	(1)
Résultat				527	527	65
Correction à-nouveaux (1)			(3)		(3)	
Reclassement (2)			(28)		(28)	28
Variations de périmètre (3)			(62)		(62)	8
Autre			(15)	0	(15)	(0)
2025.08	8		7 375	527	7 910	340

(1) Correction à-nouveaux	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
Crédit-bail SEVENT			(2)		(2)	
Dérive de résultat AASGARD TASK FORCE			(1)		(1)	
Correction à-nouveaux			(3)		(3)	

(2) Reclassement	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
Intérêts minoritaires négatifs SCIPRIEUR			(28)	(0)	(28)	28
Reclassement			(28)	(0)	(28)	28

(3) Variation de périmètre	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
Annulation QP HG sur proportionnelles			(121)		(121)	1
Variation de taux d'intérêt			56		56	7
Sortie périmètre AASGARD 22 Chartres			3		3	
Variation de périmètre			(62)		(62)	8



GROUPE OCF
Comptes consolidés
Exercice clos le 31 août 2025

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe et évolution

Le Groupe OCF est spécialisé dans la vente et l'installation de cuisines, poêles scandinaves et salles de bain.

Faits marquants de l'exercice

Les états financiers du Groupe OCF ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.

Incidence des effets de périmètre

La société AASGARD TASK FORCE a été intégrée au périmètre sur l'exercice, au 1^{er} septembre 2024.

La société AASGARD 22 CHARTRES a été sortie du périmètre de consolidation.

La société AASGARD HOLDING a cédé 20% des titres de sa filiale AASGARD 30 BAYONNE à GLORISIO FMR (externe au groupe) pour un montant de 75K€.

La société OCF a acquis 10% chacune des titres de la SCI du TAUREAU détenus par Luc Vignon.

La société OCF a acquis 5% chacune des titres de la SCI CORNOUAILLE détenus par Cédric Leroyer.

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture significatif n'est à signaler.

Pour le Collège
des Commissaires
aux Comptes

Méthodes et principes de consolidation

1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

Les comptes consolidés sont présentés en milliers d'euros.

Compte tenu de la physionomie du Groupe, la date de clôture retenue pour l'établissement des comptes consolidés du Groupe est le 31 août 2025, cette date correspondant à la date de clôture retenue par la majorité des entités consolidées pour leurs comptes individuels.

Ainsi, toutes les sociétés consolidées clôturent au 31 août 2025, à l'exception des sociétés suivantes qui clôturent au 31 décembre 2024 :

- | | | |
|------------------|-------------------|---------------------------|
| • ACTYV | • CS MORLAIX | • SCI ANDRE COLIN |
| • BREST CUISINES | • CS SAINT MALO | • SCI LA ROCHE SUR YON |
| • CLA AURAY | • CS VANNES | • SCI SOLIDOR |
| • CLA LANNION | • CSJ | • SCI LA VIREE DES LANDES |
| • CLA LE HAVRE | • NOSA QUIMPER | • SCI PLOUM |
| • CLA MORLAIX | • NOSA SAINT MALO | • SDBC |
| • CS EVREUX | • SCI IROISE | • VALEOR INVESTISSEMENTS |
| • CS LE HAVRE | • OCF | |

A ce titre, des comptes intermédiaires ont été établis pour les entités comprises dans le périmètre de consolidation dont la date de clôture est antérieure ou postérieure de plus de trois mois à la date de clôture des comptes consolidés.

L'exercice social couvre une période de 12 mois du 1er septembre 2024 au 31 août 2025 pour l'ensemble des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation.

2. Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Les opérations et les soldes intra-groupe significatifs sont éliminés.

Le périmètre détaillé est présenté dans la rubrique « Autres informations » des comptes consolidés.

Acquisitions

La société AASGARD TASK FORCE a été intégrée au périmètre sur l'exercice, au 1^{er} septembre 2024.

Cessions

La société AASGARD 22 CHARTRES a été sortie du périmètre de consolidation.

Variation des pourcentages de détention

La société AASGARD HOLDING a cédé 20% des titres de sa filiale AASGARD 30 BAYONNE à GLORISIO FMR (externe au groupe) pour un montant de 75K€.

La société OCF a acquis 10% chacune des titres de la SCI du TAUREAU détenus par Luc Vignon.



GROUPE OCF
Comptes consolidés
Exercice clos le 31 août 2025

La société OCF a acquis 5% chacune des titres de la SCI CORNOUAILLE détenus par Cédric Leroyer.

Autres variations

Néant.

3. Méthodes et principes détaillés

a. Informations sectorielles

Pour les besoins de l'information sectorielle, un secteur d'activité ou une zone géographique est défini comme un ensemble homogène de produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein de l'entreprise, de ses filiales ou de ses divisions opérationnelles.

La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du Groupe. Les secteurs d'activités ou les zones géographiques représentant moins de 10 % du total consolidé ont été regroupés.

b. Conversion des comptes libellés en devises

Les éléments inclus dans les états financiers de chacune des entités du Groupe sont évalués en utilisant la monnaie de l'environnement économique de base dans lequel l'entité opère et génère l'essentiel de ses cash-flows (« la monnaie fonctionnelle »).

Les états financiers consolidés sont présentés en euros, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation de la Société.

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties en euros en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des transactions. Les pertes et les gains de change résultant du dénouement des transactions ainsi que de leur conversion, aux taux en vigueur à la date de clôture, des actifs et passifs monétaires libellés en devises, sont comptabilisés en résultat.

Les comptes de toutes les entités du Groupe dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de présentation (l'euro) sont convertis en euros, selon les modalités suivantes :

- les éléments d'actif et de passif sont convertis aux cours de clôture à la date de chaque bilan
- les produits et les charges de chaque compte de résultat sont convertis aux taux de change moyens (sauf si cette moyenne n'est pas représentative de l'effet cumulé des taux en vigueur aux dates des transactions, auquel cas les produits et les charges sont convertis aux taux en vigueur aux dates des transactions) ;
- toutes les différences de conversion en résultant sont comptabilisées en tant que composante distincte des capitaux propres.

Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

c. Ecart d'acquisition

Lors de l'acquisition d'une entreprise, le coût d'acquisition des titres est affecté, sur la base de leur juste valeur, aux actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise. La juste valeur des éléments incorporels identifiables de l'actif, tels que marques, licences et parts de marché, est déterminée par référence aux méthodes généralement admises en la matière, telles que celles fondées sur les revenus, les coûts ou la valeur de marché.

La différence entre le coût d'acquisition et la juste valeur des actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise est enregistrée à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « Ecart d'acquisition » lorsqu'il est positif, au passif du bilan dans un poste spécifique lorsqu'il est négatif.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti.

Si l'écart d'acquisition est corrélé avec un écart d'évaluation d'une construction constaté sur l'entité concernée, l'écart d'acquisition est amorti sur la même durée d'amortissement que l'écart d'évaluation.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de l'acquisition.

L'entreprise consolidante dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

Lorsque la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable un amortissement exceptionnel est constaté.

Le résultat dégagé sur la cession d'une entité tient compte de la valeur comptable de l'écart d'acquisition de l'entité cédée.

d. Immobilisations incorporelles

Concessions, logiciels et brevets

Les licences de logiciels sont inscrites à l'actif sur la base des coûts encourus pour l'acquisition et la mise en service des logiciels concernés. Ces coûts sont amortis sur la durée d'utilité estimée des logiciels.

Les coûts de création de sites Internet marchands sont comptabilisés en charges ou en immobilisations en fonction de la phase de développement des sites :

- les dépenses de recherche préalable sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont engagées,
- les dépenses relatives au développement et à la création de la charte graphique remplissant les conditions d'activation constituent des immobilisations,
- les dépenses encourues après l'achèvement du site sont comptabilisées en charges sauf si elles permettent au site de générer des avantages économiques futurs supplémentaires et peuvent être évaluées et attribuées à l'actif de façon fiable.

Fonds de commerce

Un actif incorporel est reconnu et comptabilisé séparément de l'écart d'acquisition dès lors qu'il répond aux conditions de définition et de comptabilisation du Plan comptable général.

Une immobilisation incorporelle est identifiable :

- Si elle est séparable des activités de l'entité : c'est-à-dire susceptible d'être vendue, transférée, louée ou échangée de manière isolée ou avec un contrat, un autre actif ou passif ;
- Ou si elle résulte d'un droit légal ou contractuel même si ce droit n'est pas transférable ou séparable de l'entité ou des autres droits et obligations (PCG art. 211-3).

Une immobilisation incorporelle est comptabilisée lorsque les conditions suivantes sont simultanément réunies :

- Il est probable que l'entité bénéficiera des avantages économiques futurs correspondants ;
- Son coût ou sa valeur peut être évalué avec une fiabilité suffisante.

e. Immobilisations corporelles

Les terrains et constructions comprennent pour l'essentiel des usines, des magasins et des bureaux.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, tous les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés et, le cas échéant, les coûts de démantèlement, d'enlèvement et de remise en état du site sur lequel est située l'immobilisation. Les dépenses de gros entretien ont été identifiées dès l'origine dans le coût de l'immobilisation, sous forme de composants. Il s'agit des dépenses d'entretien faisant l'objet de programmes pluriannuels de gros entretien ou de grandes révisions en applications de lois, règlements ou de pratiques constantes.

Les dépenses courantes de réparation et de maintenance sont enregistrées dans les charges de l'exercice au cours duquel elles sont supportées.

Les intérêts sur emprunts encourus pendant la période de développement et de construction sont incorporés au coût de revient des immobilisations concernées.

En application de l'approche par composants, le Groupe utilise des durées d'amortissement différenciées pour chacun des composants significatifs d'un même actif immobilisé dès lors que l'un de ces composants a une durée d'utilité différente de l'immobilisation principale à laquelle il se rapporte.

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

- Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
- Constructions : 10 à 20 ans
- Matériel & outillage, et Installations techniques et divers : 3 à 10 ans
- Matériel de transport : 2 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 à 10 ans
- Mobilier : 3 à 5 ans

Le montant amortissable d'un actif correspond à sa valeur brute sous déduction de sa valeur résiduelle, cette dernière représentant la valeur vénale de l'immobilisation à la fin de son utilisation, diminuée des coûts de sortie.

La valeur nette comptable d'un actif est immédiatement dépréciée pour le ramener à sa valeur actuelle lorsque la valeur nette comptable de l'actif est significativement supérieure à sa valeur actuelle estimée.

f. Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Les actifs ayant une durée d'utilité indéterminée, par exemple les terrains et les marques, ne sont pas amortis et sont soumis à un test de dépréciation dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur à la clôture.

Les actifs amortis sont soumis à un test de dépréciation lorsque, en raison d'événements ou de circonstances particulières (obsolescence, dégradation physique...), la recouvrabilité de leur valeur nette comptable est mise en doute.

Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur nette comptable est inférieure à la valeur actuelle de l'actif. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

Les tests de dépréciation sont réalisés par UGT ou groupe d'UGT en comparant la valeur actuelle et la valeur nette comptable.

Pour les actifs destinés à être conservés et utilisés, la valeur actuelle est le plus souvent déterminée sur la base de la valeur d'usage, celle-ci correspondant à la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie. Elle est appréciée notamment par référence à des flux de trésorerie futurs actualisés déterminés dans le cadre des hypothèses économiques et des conditions d'exploitation prévisionnelles retenues par la Direction du Groupe.

Pour les actifs destinés à être cédés, la valeur actuelle est déterminée sur la base de la valeur vénale, celle-ci est appréciée par référence aux prix de marché.

La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

g. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les titres de participation non consolidés sont inscrits à leur coût historique d'acquisition qui inclut, le cas échéant, les frais directement imputables à l'acquisition.

Une dépréciation est constatée si cette valeur est supérieure à la valeur d'utilité appréciée par la Direction sur la base de différents critères tels que la valeur de marché, les perspectives de développement et de rentabilité et les capitaux propres, en prenant en compte la nature spécifique de chaque participation.

h. Instruments financiers, dérivés et opérations de couverture

Le Groupe gère les risques de marché liés aux variations des taux d'intérêt et des cours de change, en utilisant des instruments financiers dérivés, notamment des swaps de taux d'intérêt, des contrats de change à terme et des swaps de devises. Tous ces instruments sont utilisés à des fins de couverture.

Les produits et charges résultant de l'utilisation de ces instruments sont constatés en résultat de manière symétrique à l'enregistrement des charges et produits des opérations couvertes :

- les différentiels d'intérêts à recevoir ou à payer résultant des opérations de swaps de couverture ainsi que les primes et soultes liées à ces opérations sont constatées en résultat sur la durée de vie des contrats
- les écarts initiaux entre le taux à terme négocié et le fixing du jour sur les contrats de change à terme et les swaps de devises considérés comme étant des opérations de couverture sont enregistrés en résultat sur la durée de vie du contrat. Les gains et pertes de change ultérieures engendrées par ces contrats, dus à des variations de cours de change, sont différés, le cas échéant, pour venir corriger le résultat de change résultant de l'élément couvert.

i. Stocks

Matières premières et marchandises

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Produits finis et en cours de production

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 il se trouve (sur la base d'une capacité d'exploitation normale).

Pour le Collège
des Commissaires
aux Comptes



Provision pour dépréciation

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

j. Clients et autres débiteurs

Les créances clients sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une dépréciation des créances clients est constituée dès qu'apparaît une perte probable.

k. Disponibilités

La rubrique « Disponibilités » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au bilan, dans les « Emprunts et dettes financières » mais ils sont inclus dans le total de la trésorerie présentée dans le tableau de flux de trésorerie.

l. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles font, lorsque nécessaire, l'objet d'une dépréciation, calculée pour chaque ligne de titres de même nature, afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois ou à leur valeur probable de négociation pour les titres non cotés.

m. Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable, pour l'ensemble des différences temporaires entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable dans les états financiers consolidés, ainsi que pour les reports déficitaires. Les actifs d'impôts différés sont constatés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable futur sera disponible, qui permettra d'imputer les différences temporaires.

Les impôts différés sont déterminés sur la base des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été votés à la date de clôture et dont il est prévu qu'ils s'appliqueront lorsque l'actif d'impôt différé concerné sera réalisé ou le passif d'impôt différé réglé.

Aucun actif ni passif d'impôt différé n'est comptabilisé lors de l'élimination, en consolidation, des résultats de cession internes de titres de participation d'entreprises consolidées ou des dépréciations et des provisions pour risques et charges, déductibles fiscalement, portant sur ces titres.

n. Engagements de retraite

La législation prévoit que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite.

Le coût actuariel des engagements est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés et il est comptabilisé en résultat en « Dotations aux amortissement et provisions ».

L'incidence des variations d'hypothèses est constatée immédiatement en compte de résultat et le coût des services passés non encore acquis est, le cas échéant, étalé linéairement sur la période moyenne restant à courir jusqu'à ce que les droits correspondants soient définitivement acquis aux salariés.

o. Provisions

Les provisions pour remise en état de site, pour coûts de restructuration et pour actions en justice sont comptabilisées lorsque le Groupe :

- est tenu par une obligation légale ou implicite découlant d'événements passés ;
- qu'il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- et que le montant de la provision peut être estimé de manière fiable. Les provisions pour restructuration englobent les pénalités de résiliation de contrats de location et les indemnités de fin de contrat de travail. Les pertes opérationnelles futures ne sont pas provisionnées.

Les passifs éventuels, correspondant à une obligation qui n'est ni probable ni certaine à la date d'arrêté des comptes, ou à une obligation probable pour laquelle la sortie de ressources ne l'est pas, ne sont pas comptabilisés. Ils font l'objet d'une information en annexe.

p. Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement antérieures au 1^{er} janvier 2021 sont rapportées au compte de résultat au rythme des amortissements des immobilisations qu'elles financent.

Les subventions d'investissement reçues depuis le 1^{er} janvier 2021 ne sont plus reclassées.

q. Reconnaissance des produits

Un produit est comptabilisé dans le résultat de l'exercice s'il est :

- réalisé c'est-à-dire qu'il est certain dans son principe et son montant ;
- et acquis à l'exercice.

Les produits probables, à l'inverse des charges probables, ne peuvent pas être comptabilisés. Les produits figurent nets de la taxe sur la valeur ajoutée, des retours de marchandises, des rabais et des remises, et déduction faite des ventes intragroupe.

Les principaux produits issus des activités de Groupe sont comptabilisés de la manière suivante :

Ventes de biens – en gros

Les ventes de biens sont comptabilisées lorsqu'une entité du Groupe a livré les produits au grossiste. La livraison a lieu lorsque les produits ont été expédiés à l'adresse indiquée, que le risque d'obsolescence et de perte a été transféré au grossiste et que ce dernier a accepté les produits conformément au contrat de vente.

Ventes de biens – au détail

Les ventes au détail sont généralement réglées en espèce ou par carte de crédit.

Ventes de services

Ces services entrent dans le cadre de contrats facturés sur la base du temps et des ressources ou de contrats à forfait.

Les produits découlant des contrats facturés sur la base du temps et des ressources, qui concernent généralement les services de conception, sont comptabilisés aux taux horaires contractuels de la main d'œuvre au fur et à mesure que les heures sont travaillées et que les coûts directs sont engagés.

Les produits liés aux contrats à forfait portant sur les services de conception sont comptabilisés selon la méthode du pourcentage d'avancement des travaux, qui prévoit que les produits soient généralement comptabilisés sur la base du rapport entre les services réalisés et le total des services à fournir.

Les produits découlant des contrats à forfait portant sur les services de transport sont généralement comptabilisés au cours de la période durant laquelle les services sont fournis de façon linéaire sur la durée du contrat.

Lorsque les circonstances conduisent à un changement de l'estimation initiale des produits, des coûts ou du degré d'avancement, l'estimation est révisée. Ces révisions peuvent donner lieu à une augmentation ou une diminution des produits ou des coûts estimés et sont comptabilisées au compte de résultat de la période durant laquelle la Direction prend connaissance de ces circonstances.

r. Contrat de location

Les contrats de location en vertu desquels une partie importante des risques et des avantages inhérents à la propriété est conservée par le bailleur sont classés en contrats de location simple.

Les paiements au titre des contrats de location simple (nets des avantages obtenus du bailleur) sont comptabilisés en charges au compte de résultat de façon linéaire sur la durée du contrat de location.

Les biens financés par un contrat de location qui transfère au Groupe les risques et avantages liés à la propriété sont comptabilisés dans les immobilisations avec inscription en contrepartie d'une dette financière.

Un bien entre dans cette catégorie si le contrat de location remplit une seule de ces conditions :

- le contrat prévoit le transfert obligatoire de la propriété à la fin de la période de location,
- le contrat contient une option d'achat et les conditions de l'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable à la date de conclusion du bail,
- la durée du contrat couvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur,
- la valeur actualisée de la somme des redevances minimales prévues au contrat est proche de la juste valeur du bien.

Retraitements des contrats de crédit-bail et locations financières

Les contrats de location de longue durée qui s'apparentent à un financement sont traduits dans les comptes consolidés par la comptabilisation d'un actif et d'un passif. Ces montants sont égaux au début du bail à la valeur d'origine du bien loué. Les contrats concernant des biens dont la valeur d'origine est non significative ne sont pas retraités du fait de leur caractère non significatif à l'échelle du groupe.

Le montant porté dans les charges de chaque période comptable comprend alors à la fois l'amortissement du bien loué et la charge financière.

Pré-loyers

Les pré-loyers versés dans le cadre des opérations de crédit-bail sont considérés comme des charges financières s'ils représentent un montant non significatif. Dans le cas contraire, ils sont intégrés aux coûts d'acquisition des immobilisations.

Opération de cession bail (lease back)

Les opérations de cessions bail correspondant à des opérations de cession de biens repris ensuite dans le cadre d'un contrat de location financement, sont retraitées de façon à éliminer le résultat de cession, étaler le résultat de cession sur la durée du bail ; et reconstituer à l'actif du bilan le bien cédé, les amortissements pratiqués depuis l'origine et au passif du bilan une dette financière.

s. Autres fonds propres

Les autres fonds propres correspondent aux instruments non remboursables pour lesquels une rémunération est due et qui ne constituent, dans les comptes consolidés, ni des capitaux propres ni des dettes (comptes-courant bloqués, obligations convertibles, emprunts participatifs).

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)

En milliers d'euros	2024.08	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2025.08
Ecart d'acquisition	1 150					63	(63)	1 150
Dépréciations des écarts d'acquisition	(63)							(63)
Valeur nette	1 087					63	(63)	1 087

Libellé	Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition	1 150		(63)	1 087
AASGARD BLOIS	172			172
ACTYV	489			489
CLA MORLAIX	59			59
CS MORLAIX	90			90
SDBC	276			276
PRIEUR	63		(63)	

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

En milliers d'euros	2024.08	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2025.08
Concessions, brevets et droits similaires	270		(14)		(0)		257
Droit au bail	682		(78)		38	3	645
Fonds commercial	149						149
Autres immobilisations incorporelles	99		(3)				96
Immobilisations incorporelles	1 200		(94)		37	3	1 146
Terrains	1 669		(10)		40	6	1 704
Agencements et aménagements de terrains	641	4			12		657
Constructions	5 648	5			111	575	6 339
Constructions sur sol d'autrui	310						310
Installations techniques, matériel & outillage	788	55	(27)		5		821
Autres immobilisations corporelles	150						150
Matériel de bureau	10 753	450	(588)		130	94	10 839
Matériel de transport	4 179	36	(508)		0	428	4 135
Matériel informatique	1 906	102	(125)		10		1 892
Immobilisations corporelles en cours	621	365			1	(612)	375
Immobilisations corporelles	26 664	1 017	(1 259)		308	491	27 222
Total	27 865	1 017	(1 353)		346	494	28 368
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Immobilisations corporelles	5 011						5 373

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

En milliers d'euros	2024.08	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2025.08
Concessions, brevets et droits similaires	(246)	(7)	1		0		(252)
Autres immobilisations incorporelles	(92)	(6)	3				(95)
Amortissements des immobilisations incorporelles	(338)	(13)	4		0		(348)
Agencements et aménagements de terrains	(276)	(64)	10		(4)		(332)
Constructions	(2 713)	(292)			(37)		(3 042)
Constructions sur sol d'autrui	(127)	(15)					(141)
Installations techniques, matériel & outillage	(587)	(112)	23		(0)		(675)
Matériel de bureau	(6 313)	(1 188)	452		(1)		(7 048)
Matériel de transport	(2 591)	(770)	473		0	(27)	(2 915)
Matériel informatique	(1 418)	(229)	112		0		(1 535)
Autres immobilisations corporelles	(53)						(53)
Amortissements des immobilisations corporelles	(14 078)	(2 668)	1 071		(41)	(26)	(15 742)
Amortissements sur actif immobilisé	(14 416)	(2 681)	1 074		(41)	(26)	(16 090)
Dont immobilisations en crédit-bail :	(2 297)						(3 118)
Immobilisations corporelles	(2 297)						(3 118)

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Néant.

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

En milliers d'euros	2024.08	Augmentation (Inv, Emp)	Diminution (Cess, Romb.)	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2025.08
Titres de participation	296	147	(1)			(94)		348
Créances rattachées à des part. < 1 an	875	426	(102)			(85)		1 114
Intérêts courus sur créances et prêts	23	47	(6)			(5)		58
Titres immobilisés (non courants)	11							11
Dépôts et cautionnements versés	590	9	(70)			12	(3)	539
Autres créances immobilisées	0							0
Immobilisations financières	1 795	629	(179)			(171)	(3)	2 071
Titres mis en équivalence	115			14				128
Actifs financiers	1 909	629	(179)	14		(171)	(3)	2 199

En milliers d'euros	2025.08	< 1 an	1 an < 2 ans	2 ans < 3 ans	3 ans < 4 ans	4 ans < 5 ans	Au-delà
Créances rattachées à des participations < 1 an	1 114	1 114					
Intérêts courus sur créances et prêts	58	58					
Dépôts et cautionnements versés	539						539
Autres créances immobilisées	0						0
Total	1 712	1 172					540

Annexe 3.2 Dépréciation des actifs financiers

Néant.

Annexe 4. Stocks et en-cours

Libellé	2025.08			2024.08		
	Brut	Dépré.	Net	Brut	Dépré.	Net
Stocks de marchandises	6 243	(6)	6 237	6 436	(4)	6 433
Stocks et en-cours	6 243	(6)	6 237	6 436	(4)	6 433

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2024.08	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2025.08
Impôts différés - actif	513	97			2	(55)	556
Impôts différés - passif		58			1	(56)	2
Valeur nette d'impôt différé	513	39			1	1	553
Fiscalité différée (décalages temporaires)	952	107			0		1 059
Impôts différés - actif	1 067	185			0	(116)	1 138
Impôts différés - passif	116	79				(116)	79
Fiscalité différée (retraitements)	35	7				1	43
Impôts différés (Activation du crédit-bail)	2	(2)				1	1
Impôts différés (Activation des engagements de retraite)	41	9					51
Impôts différés (Elim. Des prov.réglementées)	(9)						(9)
Annulation du social pour les MEE	(474)	(75)			1	(1)	(548)
Impôts différés - actif (MEE)	(13)					13	(0)
Impôts différés - passif (MEE)	(13)	(0)				13	(0)
Impôts différés - actif (IP)	(524)	(96)			1	47	(572)
Impôts différés - passif (IP)	(51)	(21)			1	47	(24)
Valeur nette par catégorie	513	39			1	1	553

Annexe 6. Actif circulant

Libellé	2025.08			2024.08		
	Brut	Dépré.	Net	Brut	Dépré.	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	750	(71)	679	551	(75)	476
Clients et comptes rattachés	750	(71)	679	551	(75)	476
Avances et acomptes versés sur commandes	303		303	400		400
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	7		7	13		13
Créances fiscales hors IS part < 1an	887		887	881		881
Etat Impôt sur les bénéfices - part > 1an	0		0	4		4
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	196		196	218		218
Comptes courants part < 1an	266		266	269		269
Autres créances part < 1an	263		263	221		221
Charges constatées d'avance part < 1 an	1 829		1 829	1 994		1 994
Compte de liaison actif				0		0
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(1)		(1)	(9)		(9)
Autres créances et comptes de régularisation	3 751		3 751	3 990		3 990
Actif circulant	4 501	(71)	4 430	4 541	(75)	4 467

Libellé	2025.08	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au delà
Clients et comptes rattachés part < 1 an	750	750					
Clients et comptes rattachés	750	750					
Avances et acomptes versés sur commandes	303	303					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	7	7					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	887	887					
Etat Impôt sur les bénéfices - part > 1an	0	0					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	196	196					
Comptes courants - part < 1an	266	266					
Autres créances part < 1an	263	263					
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	(1)	(1)					
Autres créances et comptes de régularisation	1 922	1 922					
Actif circulant	2 672	2 672					

Libellé	2025.08	Dans les délais - Non échues	Retard < 30 jours entre 30 et 60 jours	Retard compris entre 60 et 90 jours	Retard compris entre 90 et 180 jours	Retard compris entre 180 et 360 jours	Retard > 6 mois
Clients et comptes rattachés part < 1 an	718	636					82
Dépr. clients et comptes rattachés part < 1an	(71)						(71)
Total créances hors groupe	647	636					12

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2025.08	2024.08
Trésorerie active nette	10 250	10 126
VMP - Equivalents de trésorerie	4 915	6 037
Disponibilités	5 233	4 027
Intérêts courus non échus s/ dispo.	102	62
Trésorerie à court terme	10 250	10 126
Trésorerie nette	10 250	10 126

Annexe 8. Provisions

Libellé	2024.08	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2025.08
Provisions pour litiges < 1 an	135						135
Autres provisions pour risques < 1 an	228	83	(50)				261
Provisions pour pensions et retraites < 1 an	95	25	(5)				115
Provisions et impôts différés	457	108	(55)				511

Annexe 8.1. Engagements de retraite et avantages similaires

Les hypothèses retenues en matière d'évaluation des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes (en application de la convention collective spécifique ou des règles de droit commun en l'absence de dispositions conventionnelles) :

Libellé	2025.08	2024.08
Augmentation annuelle des salaires	2,00%	2,00%
Taux d'actualisation	4,10%	4,10%
Taux de rotation du personnel	Turn-over moyen	Turn-over moyen
Age de départ à la retraite	67 ans	67 ans
Initiative du départ	Volontaire	Volontaire
Table de mortalité	INSEE 2022	INSEE 2022
Méthode de calcul retenue	Rétrospective	Rétrospective

Annexe 9. Dettes financières

En milliers d'euros	2024.08	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations	2025.08
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	6		(6)				
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	14 762	908	(3 446)		813		13 037
Dépôts et cautionnements reçus	48	0	(12)		0		37
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	1 356		(631)			406	1 130
Intérêts courus sur emprunts	5	2	(3)				4
Dettes rattachées à des participations	1	0	(0)				1
Concours bancaires (trésorerie passive)	70				2	71	143
Dettes financières	16 247	910	(4 098)		816	477	14 351
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>2 723</i>						<i>2 260</i>

En milliers d'euros	2025.08	< 1 an	1 an < 2 ans	2 ans < 3 ans	3 ans < 4 ans	4 ans < 5 ans	Au-delà	Valeur résiduelle
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	13 037	3 170	2 716	2 080	1 489	1 125	2 456	
Dépôts et cautionnements reçus	37						37	
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	1 130	467	258	135	33			238
Intérêts courus sur emprunts	4	4						
Dettes rattachées à des participations	1	1						
Concours bancaires (trésorerie passive)	143	74					69	
Dettes financières	14 351	3 715	2 974	2 215	1 522	1 125	2 561	238

Annexe 10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2025.08	2024.08
Dettes fournisseurs part < 1 an	3 310	2 692
Dettes fournisseurs	3 310	2 692
Avances acomptes reçus sur commandes	7 043	7 144
Dettes sociales part < 1 an	2 058	2 000
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	502	307
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	310	528
Comptes courants groupe part < 1 an	576	513
Autres dettes part < 1 an	47	40
Produits constatés d'avance part < 1 an	79	78
Autres dettes et comptes de régularisation	10 615	10 609
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	13 925	13 301

Libellé	2025.08	< 1 an	1 an < 2 ans	2 ans < 3 ans	3 ans < 4 ans	4 ans < 5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	3 310	3 310					
Avances acomptes reçus	7 043	7 043					
Dettes sociales part < 1 an	2 058	2 058					
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	502	502					
Impôts sur les bénéfices part < 1 an	310	310					
Comptes courants groupe part < 1 an	576	576					
Autres dettes part < 1 an	47	47					
Produits constatés d'avance part < 1 an	79	79					
Autres dettes et comptes de régularisation	13 925	13 925					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	13 925	13 925					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2025.08	2024.08
Ventes de marchandises	46 734	45 910
Production vendue de biens	27	(8)
Production vendue de services	11 354	11 425
Produits des activités annexes	1 636	1 352
Rabais, remises et ristournes accordés	(2 497)	(47)
Chiffre d'affaires	57 254	58 632

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2025.08	2024.08
Reprise sur provisions d'exploitation	50	7
Rep./Prov. engagements de retraite	5	3
Rep./Dépr. sur actif circulant	57	48
Transferts de charges d'exploitation	467	61
Autres produits	163	107
Autres produits d'exploitation	741	226

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2025.08	2024.08
Achats de marchandises	(22 657)	(21 358)
Achats d'études et prestations de services	(1 036)	(1 031)
Achats non stockés de matières et fournitures	(1 282)	(1 339)
Variation stocks de marchandises	(317)	(2 611)
Achat m.p., fourn. & aut. appro.	(0)	
Achats consommés	(25 293)	(26 338)

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2025.08	2024.08
Sous-traitance	(1)	(1)
Redevances de crédit-bail	6	4
Locations immobilières et charges locatives	(1 718)	(1 483)
Locations mobilières et charges locatives	(185)	(177)
Entretien et réparations	(758)	(686)
Primes d'assurances	(570)	(446)
Autres services extérieurs	(250)	(160)
Personnel détaché et intérimaire	(186)	(42)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(951)	(800)
Publicité, publications, relations publiques	(1 587)	(1 712)
Transport	(1 434)	(1 563)
Déplacements, missions et réceptions	(705)	(655)
Frais postaux et frais de télécommunications	(173)	(245)
Frais bancaires	(109)	(109)
Autres charges externes	(780)	(778)
Autres charges	(124)	(106)
Compte d'ajustement (Intragroupe résultat d'exploitation)		5
Charges externes	(9 526)	(8 955)

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2025.08	2024.08
Impôts et taxes sur rémunérations	(197)	(189)
Autres impôts et taxes	(351)	(237)
Impôts et taxes	(548)	(426)

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2025.08	2024.08
Rémunérations du personnel	(13 935)	(14 133)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(4 602)	(4 052)
Autres charges de personnel	(448)	(492)
Charges de personnel	(18 985)	(18 677)

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2025.08	2024.08
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(13)	(55)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(2 669)	(2 683)
Dot. aux provisions d'exploitation	(83)	(210)
Dot/Prov. engagements de retraite	(25)	(22)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(55)	(46)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(2 845)	(3 016)

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2025.08	2024.08
Dividendes des autres participations	9	
Dividendes des participations consolidées		(97)
Revenus des créances rattachées à des participations	113	146
Gains de change sur opérations financières	0	0
Produits nets sur cession de VMP	38	
Autres produits financiers	384	335
Produits financiers	543	384

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2025.08	2024.08
Charges d'intérêts	(499)	(460)
Pertes de change sur opérations financières	(1)	(1)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(8)	
Dotations pour dépréciation titres - groupe	8	
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	(0)	2
Charges financières	(500)	(460)

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2025.08	2024.08
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4	26
Produits excep. s/ exercices antérieurs	3	(1)
Produits de cession d'immo. incorp.	153	
Produits de cession d'immo. corp.	108	212
Produits de cession de titres		67
Autres produits exceptionnels	(0)	11
Produits exceptionnels	267	314

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2025.08	2024.08
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(7)	(10)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(1)	(7)
VNC des titres conso cédés	(1)	(5)
VNC des immo. incorp. cédées	(88)	
VNC des immo. corp. cédées	(188)	(102)
+/- value de consolidation	1	
+/- value sur contrat de locaation	17	
Autres charges exceptionnelles	(11)	(9)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel		(45)
Charges exceptionnelles	(278)	(178)

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2025.08	2024.08
Impôt sur les bénéfices	(922)	(710)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	583	267
Impôts différés	39	43
Carry-back	28	20
Charges d'impôts	(271)	(380)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Preuve d'impôt	2025.08
Résultat des entreprises intégrées	592
Résultat net (Part du groupe)	527
Intérêts minoritaires - Résultat	65
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(238)
Impôts différés	39
Impôt sur les bénéfices	(922)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	583
Carry-back	28
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	34
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	830
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(207)
Effets des différences de base	(37)
IS sur différences permanentes	(69)
IS sur éléments taxés à taux réduit	7
Impôt différé sur déficit antérieur imputé & reporté en arrière	24
ID sur écritures manuelles non fiscalisées	(2)
Effets des différences de taux	19
Ecart sur taux d'impôt - Social	19
Effets des dispositions fiscales particulières	(286)
Crédit d'impôt	1
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	583
Carry-back	28
Impôts diff. sur déficit imputé sur int fis. (taux de l'entité)	(898)
Écritures manuelles sur impôt	240
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(271)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(271)



Autres Informations

Effectifs

Catégories	2025.08	2024.08
Cadres	106	92
Agents de maîtrise et techniciens	54	57
Employés	422	443
	582	592

Engagements hors-bilan

Chaque ouverture de magasin donne lieu à un nantissement du fonds de commerce concerné.

Rémunérations des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat consolidé s'élève à 16K€.

Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela reviendrait indirectement à dévoiler des rémunérations individuelles.

Périmètre détaillée

- IG : Intégration globale
- IP : Intégration proportionnelle
- MEE : Mise en équivalence
- NC : Non consolidé

Sociétés	Méthode	Contrôle à l'ouverture	Contrôle à la clôture	Statut
OCF	IG	100	100	Mère
AASGARD 10 LE MANS	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 11 NANTES	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 12 LA ROCHE YON	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 13 MORLAIX	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 14 ROUEN	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 15 RENNES CHANTEPIE	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 16 POITIERS	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 17 ORLEANS	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 18 CHOLET	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 19 CHALLANS	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 21 (Limonest)	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 22 (Chartres)	IP	50	0	Sortante
AASGARD 23 (Niort)	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 24 (Abbeville)	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 25 (Avranches)	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 27 BEAUVAIS	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 29 BOURGES	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 30	IP	50	40	Var. périmètre
AASGARD 31 (ST PRIEST)	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 32 ANGOULEME	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 33 SAINTE EULALIE	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 36 GRENOBLE	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 37 AASGARD SUPPLY	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 6 SAINT NAZAIRE	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 7 TOURS	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 8 BORDEAUX	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD 9 LORIENT	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD BLOIS	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD BREST	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD E-shop	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD EVREUX	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD FRANCHISE	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD GUINGAMP	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD HOLDING	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD LA ROCHELLE	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD LIMOGES	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD PERIGUEUX	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD QUALITE	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD QUIMPER	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD RENNES	IP	40	40	Sans Variation
AASGARD SAINT MALO	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD TREGUEUX	IP	50	50	Sans Variation
AASGARD TASK FORCE	IP	0	50	Entrante
AASGARD VANNES	IP	50	50	Sans Variation
ACTYV	IP	50	50	Sans Variation
BREST CUISINES	IG	100	100	Sans Variation
CLA AURAY	IP	50	50	Sans Variation
CLA LANNION	IP	50	50	Sans Variation
CLA LE HAVRE	IP	50	50	Sans Variation
CLA MORLAIX	IG	100	100	Sans Variation
CS EVREUX	IP	50	50	Sans Variation

CS LE HAVRE	IP	50	50	Sans Variation
CS MORLAIX	IG	100	100	Sans Variation
CS SAINT MALO	IG	100	100	Sans Variation
CS VANNES	IG	100	100	Sans Variation
CSJ	IP	50	50	Sans Variation
GROUPE LE PEUCH CHAUDET	IG	55	55	Sans Variation
GROUPE VALEOR	IP	50	50	Sans Variation
ICEBERG 4 (Lorient)	IP	50	50	Sans Variation
ICEBERG 5 (St Malo)	IP	50	50	Sans Variation
ICEBERG 6 (Vannes)	IP	50	50	Sans Variation
ICEBERG HOLDING	IP	50	50	Sans Variation
ICEBERG TREGUEUX	IP	50	50	Sans Variation
NOSA QUIMPER	IP	50	50	Sans Variation
NOSA SAINT MALO	IP	50	50	Sans Variation
SCI ANDRE COLIN	IG	100	100	Sans Variation
SCI BOSARD	IG	54	54	Sans Variation
SCI CORNOUAILLE	IP	45	50	Var. périmètre
SCI COSTARMORIQUE	ME	33	33	Sans Variation
SCI DU FUTUR	IP	45	45	Sans Variation
SCI DU GOLF	ME	25	25	Sans Variation
SCI DU TAUREAU	IP	40	50	Var. périmètre
SCI GOSSINI	IP	50	50	Sans Variation
SCI IROISE	IP	49	49	Sans Variation
SCI LA ROCHE SUR YON	IP	50	50	Sans Variation
SCI LA VIREE DES LANDES	IP	50	50	Sans Variation
SCI MICHELET	IP	45	45	Sans Variation
SCI PLOUM	IP	40	40	Sans Variation
SCI PRIEUR	IG	55	55	Sans Variation
SCI SOLIDOR	IG	99	99	Sans Variation
SDBC	IP	50	50	Sans Variation
SEVENT	IP	50	50	Sans Variation
SNC SEASCAPE	IG	100	100	Sans Variation
VALEOR ACADEMY	IP	50	50	Sans Variation
VALEOR INVESTISSEMENTS	IP	50	50	Sans Variation

SIG

Libellé	2025.08	2024.08	N/N-1 %
Ventes de marchandises	46 734	45 910	1,8%
Coût d'achat des marchandises vendues	(22 974)	(23 969)	-4,2%
Marge commerciale	23 760	21 941	8,3%
Production vendue	10 520	12 723	-17,3%
Production stockée			
Production immobilisée			
Production de l'exercice	10 520	12 723	-17,3%
Consommations en provenance des tiers	(11 721)	(11 223)	4,4%
Compte d'ajustement	0	5	-100,0%
Compte de liaison			
Valeur ajoutée	22 559	23 445	-3,8%
Subventions d'exploitation			
Impôts et taxes	(548)	(426)	28,7%
Charges de personnel	(18 985)	(18 677)	1,6%
Participation des salariés			
Excédent brut d'exploitation	3 027	4 342	-30,3%
Reprises sur amortissements et provisions	111	58	90,9%
Transferts de charges d'exploitation	467	61	662,0%
Autres produits	163	107	52,7%
Dotations aux amortissements, dépréciations et pr	(2 845)	(3 016)	-5,7%
Autres charges	(124)	(106)	17,7%
Résultat d'exploitation	798	1 447	-44,8%
Produits financiers	543	384	41,3%
Charges financières	(500)	(462)	8,3%
Compte d'ajustement	(0)	2	-100,0%
Compte de liaison			
Résultat financier	43	(75)	-156,5%
Opérations en commun		55	-100,0%
Résultat courant des entreprises intégrées	841	1 426	-41,0%
Produits exceptionnels	267	314	-14,9%
Charges exceptionnelles	(278)	(178)	56,3%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat excep			
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exception			
Résultat exceptionnel	(11)	136	-108,3%
Impôts sur les résultats	(271)	(380)	-28,6%
Résultat net des entreprises intégrées	559	1 182	-52,7%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquis		(63)	-100,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en é	34	30	13,1%
Résultat net de l'ensemble consolidé	592	1 149	-48,5%
Intérêts minoritaires	65	(1)	-7814,8%
Résultat net (Part du groupe)	527	1 150	-54,2%



Résultats sectoriels

Compte de résultat par activité	Clôture	Inter-activité	Total par activité	Cuisines	Immobilier	Poêles	Holdings	Activités non reconduites
Chiffre d'affaires net	57 254	-6 104	63 358	20 381	831	35 496	6 267	383
Autres produits d'exploitation	741	-148	888	208	11	306	351	12
Achats consommés	-25 293	288	-25 581	-9 933	-14	-15 177	-181	-276
<i>Taux de marge / CA</i>	<i>57,12%</i>	<i>97,70%</i>	<i>61,03%</i>	<i>52,28%</i>	<i>99,70%</i>	<i>58,11%</i>	<i>102,71%</i>	<i>30,98%</i>
Charges de personnel	-18 905	109	-19 094	-4 377	0	-9 710	-4 887	-119
<i>Charges de personnel / CA</i>	<i>33,16%</i>	<i>1,78%</i>	<i>30,14%</i>	<i>21,48%</i>	<i>0,00%</i>	<i>27,36%</i>	<i>77,99%</i>	<i>31,20%</i>
Charges externes	-9 526	5 854	-15 380	-4 611	-59	-9 119	-1 458	-134
Impôts, taxes et versements assimilés	-548	1	-548	-163	-55	-244	-81	-6
Dotations d'exploitation	-2 845	0	-2 845	-344	-463	-1 155	-829	-53
Opérations en commun	0	0	0	0	0	0	0	0
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	798	0	798	1 160	252	397	-818	-193
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	798	0	798	1 160	252	397	-818	-193
Résultat financier	43	0	43	308	-328	-219	342	-60
Résultat exceptionnel	-11	0	-11	-2	0	7	111	-127
Impôts sur les résultats	-271	0	-271	-438	-37	-481	685	0
Résultat net des entreprises intégrées	559	0	559	1 028	-113	-296	320	-380
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	34	0	34	0	34	0	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	592	0	592	1 028	-80	-296	320	-380
Intérêts minoritaires	65	0	65	0	26	44	-5	0
Résultat groupe	527	0	527	1 027	-106	-339	325	-380

Passage des capitaux propres sociaux aux consolidés

Libellé	2025.08	2024.08
Capitaux propres sociaux en devise de consolidation	11 378	13 594
Total des écritures d'éliminations	(28)	(28)
Elimination des provisions réglementées	36	36
Elimination du fonds de commerce	(64)	(64)
Total des écritures de retraitements	(266)	(240)
Ecart d'évaluation	(78)	(66)
Ecritures de présentation	20	0
Crédit-bail	(5)	(8)
Retraite	(203)	(166)
Total des impacts de fiscalité différée	1 102	986
Fiscalité différée (décalages temporaires)	1 059	952
Autres impôts différés	478	0
Impôts différés (Activation du crédit-bail)	1	2
Impôts différés (Activation des engagements de retraite)	51	41
Impôts différés (Elim. des prov. réglementées)	(9)	(9)
Fiscalité auto. (Prov. Internes)	(478)	0
Capitaux propres retraités	12 186	14 312
Elimination des provisions intra groupes	1 911	0
Elimination des provisions intra groupes (Titres)	16	0
Quote-part CP après éli. des opérations internes	14 112	14 312
Annulation quote-part HG sur Proportionnelles	(2 770)	(3 310)
Ecart d'acquisition net	1 392	1 332
Ecart d'acquisition	2 392	2 332
Amort./dépréciat. des écarts d'acquisition	(63)	(63)
Elimination des titres chez les mères	(4 218)	(4 128)
Total des capitaux propres	8 249	7 978
Intérêts minoritaires	340	239
Capitaux propres groupe	7 910	7 739
Total capitaux propres part groupe - Consolidé	7 910	7 739
Intérêts minoritaires pris en charge par le groupe	(79)	0
Intérêts minoritaires pris en charge par le groupe	79	0
Capitaux propres groupe après ret. des minoritaires	7 910	7 739

Passage du résultat social au consolidé

Libellé	2025.08	2024.08
Résultats sociaux en devise de consolidation	1 838	5 061
Total des écritures de retraitements	(17)	(71)
Ecart d'évaluation	(13)	(13)
Ecritures de présentation	23	(14)
Crédit-bail	9	(16)
Retraite	(37)	(29)
Neutralisation de + / - value de cession ou dilution	2	0
Total des impacts de fiscalité différée	114	51
Fiscalité différée (décalages temporaires)	107	39
Autres impôts différés	478	0
Impôts différés (Activation du crédit-bail)	(2)	4
Impôts différés (Activation des engagements de retraite)	9	7
Fiscalité auto. (Prov. Internes)	(478)	0
Résultats retraités	1 935	5 041
Elimination des provisions intra groupes	1 911	0
Elimination des provisions intra groupes (Titres)	16	0
Elimination des dividendes des entités consolidées	(3 404)	(3 207)
Quote-part résultat après éli. des opérations internes	457	1 834
Annulation quote-part HG sur Proportionnelles	216	(553)
Ecart d'acquisition net	(3)	(63)
Ecart d'acquisition	(3)	0
Amort./dépréciat. des écarts d'acquisition	0	(63)
Annulation du social pour les MEE	(112)	(99)
Calcul des MEE	34	30
Total des résultats	592	1 149
Intérêts minoritaires	65	(1)
Amort./dépréciat. des écarts d'acquisition	0	(28)
Résultats groupe	527	1 150
Total résultats part groupe - Consolidé	527	1 150
Intérêts minoritaires pris en charge par le groupe	(44)	0
Intérêts minoritaires pris en charge par le groupe	44	0
Résultats groupe après ret. des minoritaires	527	1 150