BO PARTNERS
Société par actions simplifiée au capital de 1 700 000 euros
Siège social : 26 rue de la Roche - 85230 BEAUVOIR SUR MER
891 275 448 RCS LA ROCHE SUR YON

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 19 FEVRIER 2026

APPROBATION DES COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 AOÛT 2025

DEUXIEME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 août 2025 s'élevant à 335 611 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice .....335 611 euros

A la réserve légale .....16 781 euros
Qui s'élève ainsi à 118 073 euros

Solde .....318 830 euros

En totalité au compte « Autres Réserves » qui s'élève ainsi à 2 243 344 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société sont de 4 383 338 euros.

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

Cette résolution est adoptée

Certifié conforme
Le Président
La société E2NF
Monsieur Rodolphe BLED

E2NF Sarl
4, Avenue Terpsichore
44470 CARQUEFOU
Siret 794 445 031 00022
NAF 7010Z / CA 220 k€

BO PARTNERS
Route de la Roche
85230 Beauvoir Sur Mer
Siret : 891 275 448 00027
TVA Intra: FR 168 912 75448
Capital Social 1.700.000€
Code NAF 6630Z

BO PARTNERS
Société par actions simplifiée au capital de 1 700 000 euros
Siège social : 26 rue de la Roche - 85230 BEAUVOIR SUR MER
891 275 448 RCS LA ROCHE SUR YON

* * *

COMPTES CLOS AU 31.08.2025

Approuvés par l'AGOA des associés le 19.02.2026

* * *

Bilan - Compte de Résultat - Annexe

* * *

Copie certifiée conforme

Le Président



Comptes annuels

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	8 228 840	500 000	7 728 840	8 228 840
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	*8 228 840*	*500 000*	*7 728 840*	*8 228 840*
ACTIF IMMOBILISE	**8 228 840**	**500 000**	**7 728 840**	**8 228 840**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	14 400		14 400	24 893
Autres créances	243 687		243 687	109 266
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	*258 087*		*258 087*	*134 159*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	363 675		363 675	127 058
Total disponibilités et divers	*363 675*		*363 675*	*127 058*
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	**621 762**		**621 762**	**261 217**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**8 850 603**	**500 000**	**8 350 603**	**8 490 057**

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

© Invoke - Tableau annexe

BILAN PASSIF

	2025	2024
Capital social ou individuel Dont versé : 1 700 000	1 700 000	1 700 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	101 292	55 456
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 924 514	1 053 640
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**335 611**	**916 711**
Total situation nette	*4 061 417*	*3 725 806*
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	321 921	253 589
CAPITAUX PROPRES	**4 383 338**	**3 979 395**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	226 604	172 762
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**226 604**	**172 762**
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles	1 000 000	1 000 000
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 392 410	3 219 234
Emprunts et dettes financières divers	317 692	15 525
Total dettes financières	*3 710 102*	*4 234 759*
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 516	37 680
Dettes fiscales et sociales	3 042	65 462
Total dettes d'exploitation	*30 558*	*103 142*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total dettes diverses		
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**3 740 661**	**4 337 901**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**8 350 603**	**8 490 057**

© Invoke - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT

	2025			2024
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	258 385		258 385	258 023
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**258 385**		**258 385**	**258 023**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				
Autres produits (1) (11)				
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			**258 385**	**258 023**
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			246 401	247 589
Total charges externes			*246 401*	*247 589*
Impôts, taxes et versements assimilés			**1 160**	**1 156**
Charges de personnel				
Salaires et traitements				
Charges sociales (10)				
Total charges de personnel				
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Total dotations d'exploitation				
Autres charges (12)			1	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**247 563**	**248 745**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**10 822**	**9 277**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			1 004 756	1 036 720
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			1 783	
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**1 006 539**	**1 036 720**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			553 843	50 554
Intérêts et charges assimilées (6)			60 765	68 027
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**614 607**	**118 581**
RESULTAT FINANCIER			**391 932**	**918 140**
RESULTAT COURANT			**402 754**	**927 417**

© Invoke - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2025	2024
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	68 332	68 332
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**68 332**	**68 332**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(68 332)**	**(68 332)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(1 189)	(57 626)
TOTAL DES PRODUITS	**1 264 924**	**1 294 743**
TOTAL DES CHARGES	**929 313**	**378 032**
BENEFICE ou PERTE	**335 611**	**916 711**

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
(2) Dont produits de locations immobilières
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
(3) Dont crédit-bail mobilier
(3) Dont crédit-bail immobilier
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
(5) Dont produits concernant les entreprises liées 1 004 756
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
(9) Dont transferts de charges
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

© Invoke - Tableau annexe

Règles et Méthodes Comptables

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **8 350 603** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 264 924** euros et un total **charges** de **929 313** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **335 611** euros.

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

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

- Continuité de l'exploitation.
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- Indépendance des exercices.

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

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

Les comptes annuels sont établis conformément au recueil des normes comptables françaises applicables aux comptes annuels des entreprises industrielles et commerciales pour les exercices clos au 31/08/2025.

Les principales méthodes utilisées sont :

Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.
Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

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

Note sur l'intégration fiscale

La société BO PARTNERS est la société mère, dans les conditions prévues à l'article 223 A du CGI, du groupe fiscal formé avec les sociétés BLEU OCEANE (entrée au 01/09/2021) et AD CONFECTION (entrée au 01/09/2023).

En l'application de la convention d'intégration fiscale, la société fille comptabilise sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration fiscale.

Au titre de l'exercice, la société BO PARTNERS a enregistré un produit d'impôt de **(1 189)** € correspondant à la différence entre le produit d'impôt comptabilisé dans sa filiale BLEU OCEANE d'un montant de (**19 166)** € et le produit d'impôt sur le résultat du groupe d'un montant de **(20 355)** €.

Commentaires engagements financiers

CREDIT MOYEN TERME CIC ET CREDIT AGRICOLE: 5 500 000 €

- Nantissement de 100% des titres BLEU OCEANE

- Délégation d'une assurance DC-PTIA souscrite sur la tête de M. Bled Rodolphe, le capital assuré s'élève à 750 000 €.

EMPRUNT OBLIGATAIRE CONVERTIBLE EN ACTIONS : 1 000 000 €

Emprunt émis le 15 décembre 2020, pour une durée de 9 ans, courant jusqu'au 15 décembre 2029 inclus, date de l'échéance de l'emprunt.

Emprunt composé de 1 000 000 OC de 1 euros de nominal chacune.

Souscripteurs :

- OCEAN PARTICIPATIONS 500 000 €

- SODERO PARTICIPATIONS 500 000 €

Conformément à la doctrine comptable, pour les obligations convertibles en actions, il a été opté pour une approche dite de "l'opération unique".

La prime de non conversion a été provisionnée prorata-temporis.

Événements postérieurs à la clôture

À la suite de l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire de la société AD CONFECTION en date du 14 janvier 2026, les comptes de Bleu Océane ont été impactés.

Les conséquences de cet événement sur le résultat de Bleu Océane conduisent à constater une dépréciation des titres Bleu Océane pour un montant de 500 k€.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et mobilier informatique				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	8 228 840			8 228 840
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	**8 228 840**			**8 228 840**
TOTAL GENERAL	**8 228 840**			**8 228 840**

© Invoke - Tableau annexe

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles			
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	8 228 840		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
Total immobilisations financières	**8 228 840**		
TOTAL GENERAL	**8 228 840**		

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			8 228 840	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières			**8 228 840**	
TOTAL GENERAL			**8 228 840**	

© Invoke - Tableau annexe

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et aménagmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles				
TOTAL GENERAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2025	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2025
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

© Invoke - Tableau annexe

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et aménagmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles				
TOTAL GENERAL				

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse-ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
Total immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et aménagmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et aménagmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
Total immobilisations corporelles							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2025	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2025
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

© Invoke - Tableau annexe

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin 2025
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	253 589	68 332				321 921
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	**253 589**	**68 332**				**321 921**
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Sous total provisions pour risques						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Sous total provisions pour charges						
Autres provisions pour risques et charges	172 762	53 843				226 604
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**172 762**	**53 843**				**226 604**
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation		500 000				500 000
Sur autres immobilisations financières						
Sous total sur immobilisations		*500 000*				*500 000*
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION		**500 000**				**500 000**
TOTAL GENERAL	**426 350**	**622 175**				**1 048 525**
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières		553 843				
Dont dotations et reprises exceptionnelles		68 332				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Invoke - Tableau annexe

STOCKS

Nature des stocks	Valeur Brute	Provisions pour dépréciation	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL I				

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL II				

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL III				

TOTAL GENERAL				

© Invoke - Tableau annexe

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
Total actif immobilisé				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	14 400	14 400		24 893
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	238 023	238 023		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 664	5 664		9 204
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)				100 062
Débiteurs divers				
Total actif circulant	*258 087*	*258 087*		*134 159*
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES	**258 087**	**258 087**		**134 159**
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	1 000 000		1 000 000		1 000 000
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de cré					
- à un an maximum					
- à + de un an	2 392 410	791 519	1 600 891		3 219 234
Emprunts et dettes financières divers (1)	38 897	38 897			
Fournisseurs et comptes rattachés	27 516	27 516			37 680
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes so					
Impôts sur les bénéfices					60 535
Taxe sur la valeur ajoutée	2 253	2 253			4 149
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	789	789			778
Dettes sur immobilisations et comptes ratt					
Groupe et associés (2)	278 795	278 795			15 525
Autres dettes	880	880			
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	**3 741 541**	**1 140 649**	**2 600 891**		**4 337 901**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		785 627			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux ass					

© Invoke - Tableau annexe

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	14 400	24 893
Autres créances		
Total créances	*14 400*	*24 893*
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	966	
Total disponibilités et divers	*966*	
Autres		
Total autres		
TOTAL	**15 366**	**24 893**

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES A RÉPARTIR

Nature des charges	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Charges différées :				
Total charges différées				
Frais d'acquisition des immobilisations :				
Total frais d'acquisition des immobilisation				
Frais d'émission des emprunts :				
Total frais d'émission des emprunts				
Charges à étaler :				
Total charges à étaler				
TOTAL				

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	38 017	41 198
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	*38 017*	*41 198*
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 516	37 680
Dettes fiscales et sociales	789	778
Total dettes d'exploitation	*28 305*	*38 458*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total dettes diverses		
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**66 322**	**79 656**

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :		
Total charges d'exploitation		
Charges financières :		
Total charges financières		
Charges exceptionnelles :		
Total charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)		

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :		
Total produits d'exploitation		
Produits financiers :		
Total produits financiers		
Produits exceptionnels :		
Total produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		

© Invoke - Tableau annexe

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	1 700 000			1 700 000	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	**1 700 000**			**1 700 000**	

© Invoke - Tableau annexe

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques		Montant
A	**Situation à l'ouverture de l'exercice**	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	3 062 684
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	916 711
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 979 395
B	**Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N**	
1	Variation du capital	
2	Variation des autres postes	
C	**(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs**	**3 979 395**
D	**Variations en cours d'exercice**	
1	Variations du capital	
2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4	Contreparties de réévaluations	
5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	68 333
6	Autres variations	
7	Résultat de l'exercice	335 611
E	**Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)**	**4 383 339**
F	**VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)**	**403 944**
G	dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H	**Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)**	**403 944**

© Invoke - Tableau annexe

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
BLEU OCEANE	152 500	2 064 723	100	7 887 079	7 387 079			9 126 936	(108 766)	1 000 000

© Invoke - Tableau annexe

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	2 884
Autres honoraires	
TOTAL	**2 884**

© Invoke - Tableau annexe

expertise finance conseil

Bertrand CRISTALLINI

BO PARTNERS

Société par Actions Simplifiée

26 rue de La Roche
85230 BEAUVOIR-SUR-MER

Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/08/2025

SAS BO PARTNERS

Exercice clos le 31/08/2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'assemblée générale de la société SAS BO PARTNERS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SAS BO PARTNERS relatifs à l'exercice clos le 31/08/2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SAS BO PARTNERS à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er septembre 2024 à la date d'émission de notre rapport.

SAS BO PARTNERS

Exercice clos le 31/08/2025

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La note « Titres de participation » de l'annexe aux états financiers présente les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation et à la valorisation des titres de participation.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies en annexe**.**

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévus à l'article D.441-6 du code de commerce, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

SAS BO PARTNERS

Exercice clos le 31/08/2025

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la SAS BO PARTNERS à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Nantes, le 04 Février 2026

Signé par Bertrand Cristallini
Le 4 févr. 2026

Bertrand CRISTALLINI doc_xqAn
tx_wGGXWkLZZbJo

Le Commissaire aux comptes
SARL EFC, représentée par
CRISTALLINI Bertrand

Comptes annuels

BILAN ACTIF

	2025			2024
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	8 228 840	500 000	7 728 840	8 228 840
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	*8 228 840*	*500 000*	*7 728 840*	*8 228 840*
ACTIF IMMOBILISE	**8 228 840**	**500 000**	**7 728 840**	**8 228 840**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	14 400		14 400	24 893
Autres créances	243 687		243 687	109 266
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	*258 087*		*258 087*	*134 159*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	363 675		363 675	127 058
Total disponibilités et divers	*363 675*		*363 675*	*127 058*
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	**621 762**		**621 762**	**261 217**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**8 850 603**	**500 000**	**8 350 603**	**8 490 057**

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

© Invoke - Tableau annexe

BILAN PASSIF

	2025	2024
Capital social ou individuel Dont versé : 1 700 000	1 700 000	1 700 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	101 292	55 456
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 924 514	1 053 640
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**335 611**	**916 711**
Total situation nette	*4 061 417*	*3 725 806*
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	321 921	253 589
CAPITAUX PROPRES	**4 383 338**	**3 979 395**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	226 604	172 762
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**226 604**	**172 762**
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles	1 000 000	1 000 000
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 392 410	3 219 234
Emprunts et dettes financières divers	317 692	15 525
Total dettes financières	*3 710 102*	*4 234 759*
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 516	37 680
Dettes fiscales et sociales	3 042	65 462
Total dettes d'exploitation	*30 558*	*103 142*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total dettes diverses		
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**3 740 661**	**4 337 901**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**8 350 603**	**8 490 057**

© Invoke - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT

	2025			2024
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	258 385		258 385	258 023
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**258 385**		**258 385**	**258 023**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				
Autres produits (1) (11)				
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			**258 385**	**258 023**
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			246 401	247 589
Total charges externes			*246 401*	*247 589*
Impôts, taxes et versements assimilés			**1 160**	**1 156**
Charges de personnel				
Salaires et traitements				
Charges sociales (10)				
Total charges de personnel				
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Total dotations d'exploitation				
Autres charges (12)			1	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**247 563**	**248 745**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**10 822**	**9 277**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			1 004 756	1 036 720
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			1 783	
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**1 006 539**	**1 036 720**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			553 843	50 554
Intérêts et charges assimilées (6)			60 765	68 027
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**614 607**	**118 581**
RESULTAT FINANCIER			**391 932**	**918 140**
RESULTAT COURANT			**402 754**	**927 417**

© Invoke - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2025	2024
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	68 332	68 332
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**68 332**	**68 332**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(68 332)**	**(68 332)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(1 189)	(57 626)
TOTAL DES PRODUITS	**1 264 924**	**1 294 743**
TOTAL DES CHARGES	**929 313**	**378 032**
BENEFICE ou PERTE	**335 611**	**916 711**

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
(2) Dont produits de locations immobilières
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
(3) Dont crédit-bail mobilier
(3) Dont crédit-bail immobilier
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
(5) Dont produits concernant les entreprises liées 1 004 756
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
(9) Dont transferts de charges
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

© Invoke - Tableau annexe

Règles et Méthodes Comptables

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **8 350 603** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 264 924** euros et un total **charges** de **929 313** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **335 611** euros.

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

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

- Continuité de l'exploitation.
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- Indépendance des exercices.

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

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

Les comptes annuels sont établis conformément au recueil des normes comptables françaises applicables aux comptes annuels des entreprises industrielles et commerciales pour les exercices clos au 31/08/2025.

Les principales méthodes utilisées sont :

Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.
Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

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

Note sur l'intégration fiscale

La société BO PARTNERS est la société mère, dans les conditions prévues à l'article 223 A du CGI, du groupe fiscal formé avec les sociétés BLEU OCEANE (entrée au 01/09/2021) et AD CONFECTION (entrée au 01/09/2023).

En l'application de la convention d'intégration fiscale, la société fille comptabilise sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration fiscale.

Au titre de l'exercice, la société BO PARTNERS a enregistré un produit d'impôt de **(1 189)** € correspondant à la différence entre le produit d'impôt comptabilisé dans sa filiale BLEU OCEANE d'un montant de (**19 166)** € et le produit d'impôt sur le résultat du groupe d'un montant de **(20 355)** €.

Commentaires engagements financiers

CREDIT MOYEN TERME CIC ET CREDIT AGRICOLE: 5 500 000 €

- Nantissement de 100% des titres BLEU OCEANE

- Délégation d'une assurance DC-PTIA souscrite sur la tête de M. Bled Rodolphe, le capital assuré s'élève à 750 000 €.

EMPRUNT OBLIGATAIRE CONVERTIBLE EN ACTIONS : 1 000 000 €

Emprunt émis le 15 décembre 2020, pour une durée de 9 ans, courant jusqu'au 15 décembre 2029 inclus, date de l'échéance de l'emprunt.

Emprunt composé de 1 000 000 OC de 1 euros de nominal chacune.

Souscripteurs :

- OCEAN PARTICIPATIONS 500 000 €

- SODERO PARTICIPATIONS 500 000 €

Conformément à la doctrine comptable, pour les obligations convertibles en actions, il a été opté pour une approche dite de "l'opération unique".

La prime de non conversion a été provisionnée prorata-temporis.

Événements postérieurs à la clôture

À la suite de l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire de la société AD CONFECTION en date du 14 janvier 2026, les comptes de Bleu Océane ont été impactés.

Les conséquences de cet événement sur le résultat de Bleu Océane conduisent à constater une dépréciation des titres Bleu Océane pour un montant de 500 k€.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et mobilier informatique				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	8 228 840			8 228 840
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	**8 228 840**			**8 228 840**
TOTAL GENERAL	**8 228 840**			**8 228 840**

© Invoke - Tableau annexe

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2025	Augmentations	
		Réévaluations courant 2025	Acquisitions courant 2025
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles			
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	8 228 840		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
Total immobilisations financières	**8 228 840**		
TOTAL GENERAL	**8 228 840**		

	Diminutions		Valeur brute fin 2025	Valeur d'origine
	Virements courant 2025	Cessions courant 2025		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			8 228 840	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières			**8 228 840**	
TOTAL GENERAL			**8 228 840**	

© Invoke - Tableau annexe

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et aménagmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles				
TOTAL GENERAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2025	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2025
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

© Invoke - Tableau annexe

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2025	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2025
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et aménagmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles				
TOTAL GENERAL				

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse-ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
Total immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et aménagmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et aménagmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
Total immobilisations corporelles							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2025	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2025
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

© Invoke - Tableau annexe

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2025	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin 2025
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	253 589	68 332				321 921
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	**253 589**	**68 332**				**321 921**
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Sous total provisions pour risques						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Sous total provisions pour charges						
Autres provisions pour risques et charges	172 762	53 843				226 604
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**172 762**	**53 843**				**226 604**
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation		500 000				500 000
Sur autres immobilisations financières						
Sous total sur immobilisations		*500 000*				*500 000*
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION		**500 000**				**500 000**
TOTAL GENERAL	**426 350**	**622 175**				**1 048 525**
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières		553 843				
Dont dotations et reprises exceptionnelles		68 332				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Invoke - Tableau annexe

STOCKS

Nature des stocks	Valeur Brute	Provisions pour dépréciation	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL I				

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL II				

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL III				

TOTAL GENERAL				

© Invoke - Tableau annexe

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
Total actif immobilisé				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	14 400	14 400		24 893
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	238 023	238 023		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 664	5 664		9 204
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)				100 062
Débiteurs divers				
Total actif circulant	*258 087*	*258 087*		*134 159*
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES	**258 087**	**258 087**		**134 159**
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	1 000 000		1 000 000		1 000 000
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de cré					
- à un an maximum					
- à + de un an	2 392 410	791 519	1 600 891		3 219 234
Emprunts et dettes financières divers (1)	38 897	38 897			
Fournisseurs et comptes rattachés	27 516	27 516			37 680
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes so					
Impôts sur les bénéfices					60 535
Taxe sur la valeur ajoutée	2 253	2 253			4 149
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	789	789			778
Dettes sur immobilisations et comptes ratt					
Groupe et associés (2)	278 795	278 795			15 525
Autres dettes	880	880			
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	**3 741 541**	**1 140 649**	**2 600 891**		**4 337 901**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		785 627			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux ass					

© Invoke - Tableau annexe

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2025	2024
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	14 400	24 893
Autres créances		
Total créances	*14 400*	*24 893*
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	966	
Total disponibilités et divers	*966*	
Autres		
Total autres		
TOTAL	**15 366**	**24 893**

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES A RÉPARTIR

Nature des charges	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Charges différées :				
Total charges différées				
Frais d'acquisition des immobilisations :				
Total frais d'acquisition des immobilisation				
Frais d'émission des emprunts :				
Total frais d'émission des emprunts				
Charges à étaler :				
Total charges à étaler				
TOTAL				

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2025	2024
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	38 017	41 198
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	*38 017*	*41 198*
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 516	37 680
Dettes fiscales et sociales	789	778
Total dettes d'exploitation	*28 305*	*38 458*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total dettes diverses		
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**66 322**	**79 656**

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2025	2024
Charges d'exploitation :		
Total charges d'exploitation		
Charges financières :		
Total charges financières		
Charges exceptionnelles :		
Total charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)		

Nature des produits	2025	2024
Produits d'exploitation :		
Total produits d'exploitation		
Produits financiers :		
Total produits financiers		
Produits exceptionnels :		
Total produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		

© Invoke - Tableau annexe

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	1 700 000			1 700 000	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	**1 700 000**			**1 700 000**	

© Invoke - Tableau annexe

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques		Montant
A	**Situation à l'ouverture de l'exercice**	
1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	3 062 684
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	916 711
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 979 395
B	**Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N**	
1	Variation du capital	
2	Variation des autres postes	
C	**(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs**	**3 979 395**
D	**Variations en cours d'exercice**	
1	Variations du capital	
2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4	Contreparties de réévaluations	
5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	68 333
6	Autres variations	
7	Résultat de l'exercice	335 611
E	**Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)**	**4 383 339**
F	**VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)**	**403 944**
G	dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H	**Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)**	**403 944**

© Invoke - Tableau annexe

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
BLEU OCEANE	152 500	2 064 723	100	7 887 079	7 387 079			9 126 936	(108 766)	1 000 000

© Invoke - Tableau annexe

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	2 884
Autres honoraires	
TOTAL	**2 884**

© Invoke - Tableau annexe