

**SAS P.G.**  
**81 rue des Ponts de Cé**  
**49000 ANGERS**

Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/08/2024

S.A.S. au capital de 499 720 €  
1, rue le Corbusier – BP n°7  
37230 FONDETTES

Téléphone : 02 47 42 26 93  
Télécopie : 02 47 42 26 09  
contact@rba.fr  
www.rba.fr

RC Tours B 328 044 847  
Société d'expertise-comptable inscrite au tableau de l'ordre de la région Centre Val de Loire  
Société de commissariat aux comptes inscrite à la CRCC de Versailles et du Centre



## > Rapport sur les comptes annuels

Aux actionnaires,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAS P.G. relatifs à l'exercice clos le 31 août 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> septembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

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

Les règles et méthodes comptables, précisent les modalités d'évaluation des éléments inscrits en comptabilité sous la méthode du coût historique. Nous avons procédé, pour notamment les participations et filiales détenues, à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre 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 Fondettes,  
Le 31 janvier 2025



Pour la S.A.S. RBA  
Sandrine FLEURY  
Commissaire aux Comptes



# COMPTES ANNUELS

SAS PG

## Bilan Actif

		31/08/2024			31/08/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé ( I )				
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	2 311 480		2 311 480	2 325 909	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
	<b>TOTAL ( II )</b>	<b>2 311 480</b>		<b>2 311 480</b>	<b>2 325 909</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	10 500		10 500	207 761
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	71 630		71 630	225 984	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance				
	<b>TOTAL ( III )</b>	<b>82 130</b>		<b>82 130</b>	<b>433 744</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler ( IV )				
Primes de remboursement des obligations ( V )					
Écarts de conversion actif ( VI )					
	<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>	<b>2 393 609</b>		<b>2 393 609</b>	<b>2 759 653</b>
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an					

GESCO

Page : 7

SAS PG

## Bilan Passif

		31/08/2024	31/08/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	714 090	817 804
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	95 592	95 592
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	807 032	1 055 523
	Résultat de l'exercice	353 031	306 522
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>1 969 745</b>	<b>2 275 441</b>
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
DETTES (1)	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	331 397	429 995
	Emprunts et dettes financières divers	63 928	27 000
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 430	1 430
	Dettes fiscales et sociales	27 110	25 787
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>423 865</b>	<b>484 212</b>
Ecart de conversion passif			
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 393 609</b>	<b>2 759 653</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	353 031,16	306 522,39
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	191 872	152 816
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

GESCO

Page : 8

SAS PG

Compte de Résultat <sup>1/2</sup>

				31/08/2024	31/08/2023	
		France	Exportation	12 mois	12 mois	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises					
	Production vendue (Biens)					
	Production vendue (Services et Travaux)					
	Montant net du chiffre d'affaires					
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits				1	
Total des produits d'exploitation (1)					1	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stock					
	Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock					
	Autres achats et charges externes			4 240	4 035	
	Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales du personnel Cotisations personnelles de l'exploitant					
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir					
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant					
	Dotations aux provisions					
	Autres charges			1		
	Total des charges d'exploitation (2)				4 241	4 035
	RESULTAT D'EXPLOITATION				(4 241)	(4 034)

SAS PG

Compte de Résultat<sup>2/2</sup>

		31/08/2024	31/08/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION		(4 241)	(4 034)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	395 722	318 594
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		395 722	318 594
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	4 090	3 609
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		4 090	3 609
RESULTAT FINANCIER		391 632	314 985
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		387 391	310 950
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	14 429	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles		14 429	
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(14 429)	
Participation des salariés			
Impôts sur les bénéfices		19 931	4 428
TOTAL DES PRODUITS		395 722	318 595
TOTAL DES CHARGES		42 691	12 073
RESULTAT DE L'EXERCICE		353 031	306 522
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées			
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			

GESCO

Page : 10

SAS PG

---

## 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 2 393 609 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 395 722 euros et un total charges de 42 691 euros, dégageant ainsi un résultat de 353 031 euros.

L'exercice considéré débute le 01/09/2023 et finit le 31/08/2024.  
Il a une durée de 12 mois.

### Règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus pour les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

### Permanence des méthodes

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

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

Les principales méthodes utilisées sont :

### Immobilisations

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

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

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

### Titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

### 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.

### Disponibilités

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

### Intégration fiscale

A compter de l'exercice clos le 31 août 2021, la société PG est la tête de groupe d'un groupe formé avec la société GESCO.

## Règles et Méthodes Comptables

### Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes facturés au titre du contrôle légal et figurant au compte de résultat de l'exercice comprend 1.501 euros relatifs à la certification des comptes et 924 euros relatifs à un autre service.

### Evenement de l'exercice

Lors de sa réunion en date du 4 mars 2024, l'assemblée générale de la SAS PG a autorisé le rachat de 3.989 de ses propres actions et une réduction de capital par annulation de ces 3.989 actions. Comptablement, il en résulte une diminution du capital social d'un montant de 103.714 euros qui est ainsi ramené à un montant de 714.090 euros.

SAS PG

## Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/08/2024
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>						
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	2 325 909				14 429	2 311 480
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	2 325 909				14 429	2 311 480
<b>TOTAL</b>	2 325 909				14 429	2 311 480

GES CO

Page : 14

SAS PG

## Créances et Dettes

		31/08/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	10 500	10 500	
	Débiteurs divers			
Charges constatées d'avances				
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>10 500</b>	<b>10 500</b>	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/08/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	331 397	99 404	231 992	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 430	1 430		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices	27 110	27 110		
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	63 928	63 928		
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>423 865</b>	<b>191 872</b>	<b>231 992</b>	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		98 599			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

GESCO

Page : 15

SAS PG

## Charges à payer

		31/08/2024
Total des Charges à payer		1 430
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 430
Fournisseurs fnp	1 430	

SAS PG

## Capital social

	31/08/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	31 454,00	26,0000	817 804,00
	Emises pendant l'exercice		0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice	3 989,00	26,0000	103 714,00
	Du capital social fin d'exercice	27 465,00	26,0000	714 090,00

GESCO

Page : 17

SAS PG

## Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/08/2024
Emprunt bancaire	Nantissement titres de participation	CIC OUEST	340 000	114 466
Emprunt bancaire	Nantissement titres de participation	CIC OUEST	300 000	216 931
		TOTAL	640 000	331 397

GESCO

Page : 18

SAS PG

## Filiales et participations

	31/08/2024				
	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
<b>A. Renseignements détaillés</b>					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SCI de la Garenne	56 000	87 151	99,90	56 817	56 817
SAS GESCO	392 000	1 590 051	99,69	1 400 906	1 400 906
2. Participations (10 à 50 %)					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SCI de la Garenne	(24 880)		32 017	31 151	31 119
SAS GESCO	(39 048)		5 942 360	314 435	279 031
2. Participations (10 à 50 %)					
<b>B. Renseignements globaux</b>					
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital					
Capitaux propres					
Quote part détenue en pourcentage					
Valeur comptable des titres détenus - Brute					
Valeur comptable des titres détenus - Nette					
Prêts et avances consentis					
Montant des cautions et avals					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					

GESCO

Page : 19

## Bilan Actif



**CERTIFIÉ CONFORME  
À L'ORIGINAL**

		31/08/2024			31/08/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé ( I )				
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	2 311 480		2 311 480	2 325 909
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	<b>TOTAL ( II )</b>	<b>2 311 480</b>		<b>2 311 480</b>	<b>2 325 909</b>
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	10 500		10 500	207 761
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	71 630		71 630	225 984	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance				
	<b>TOTAL ( III )</b>	<b>82 130</b>		<b>82 130</b>	<b>433 744</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler ( IV )				
	Primes de remboursement des obligations ( V )				
	Ecarts de conversion actif ( VI )				
	<b>TOTAL ACTIF ( I à VI )</b>	<b>2 393 609</b>		<b>2 393 609</b>	<b>2 759 653</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

## Bilan Passif

31/08/2024

31/08/2023

Capitaux Propres	Capital social ou individuel	714 090	817 804
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	95 592	95 592
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	807 032	1 055 523
	Résultat de l'exercice	353 031	306 522
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	1 969 745	2 275 441
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	331 397	429 995
	Emprunts et dettes financières divers	63 928	27 000
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 430	1 430
	Dettes fiscales et sociales	27 110	25 787
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	423 865	484 212
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	2 393 609	2 759 653
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	353 031,16	306 522,39
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	191 872	152 816
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

**CERTIFIÉ CONFORME  
À L'ORIGINAL**

# Compte de Résultat <sup>1/2</sup>

				31/08/2024	31/08/2023
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)				
	Montant net du chiffre d'affaires				
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits				1
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>				1
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			4 240	4 035
	Impôts, taxes et versements assimilés				
	Salaires et traitements				
	Charges sociales du personnel				
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations				
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations					
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions					
Autres charges			1		
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			4 241	4 035
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			(4 241)	(4 034)

Compte de Résultat<sup>2/2</sup>

31/08/2024

31/08/2023

		31/08/2024	31/08/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION		(4 241)	(4 034)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	395 722	318 594
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	395 722	318 594
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	4 090	3 609
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	4 090	3 609
RESULTAT FINANCIER		391 632	314 985
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		387 391	310 950
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	14 429	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles	14 429	
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(14 429)	
	Participation des salariés		
	Impôts sur les bénéfices	19 931	4 428
TOTAL DES PRODUITS		395 722	318 595
TOTAL DES CHARGES		42 691	12 073
RESULTAT DE L'EXERCICE		353 031	306 522
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées			
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			

Annexe

**CERTIFIÉ CONFORME  
À L'ORIGINAL**



# 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 **2 393 609** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **395 722** euros et un total **charges** de **42 691** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **353 031** euros.

L'exercice considéré débute le **01/09/2023** et finit le **31/08/2024**.  
Il a une durée de **12** mois.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus pour les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

## Permanence des méthodes

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

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

Les principales méthodes utilisées sont :

## Immobilisations

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

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

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

## Titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

## 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.

## Disponibilités

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

## Intégration fiscale

A compter de l'exercice clos le 31 août 2021, la société PG est la tête de groupe d'un groupe formé avec la société GESCO.

## Règles et Méthodes Comptables

### **Honoraires des commissaires aux comptes**

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes facturés au titre du contrôle légal et figurant au compte de résultat de l'exercice comprend 1.501 euros relatifs à la certification des comptes et 924 euros relatifs à un autre service.

### **Evenement de l'exercice**

Lors de sa réunion en date du 4 mars 2024, l'assemblée générale de la SAS PG a autorisé le rachat de 3.989 de ses propres actions et une réduction de capital par annulation de ces 3.989 actions. Comptablement, il en résulte une diminution du capital social d'un montant de 103.714 euros qui est ainsi ramené à un montant de 714.090 euros.

## Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice			Valeurs brutes au 31/08/2024
		Augmentations		Diminutions	
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p à p. Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>					
Frais d'établissement et de développement					
Autres					
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
<b>CORPORELLES</b>					
Terrains					
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement					
Instal technique, matériel outillage industriels					
Instal., agencement, aménagement divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
<b>FINANCIERES</b>					
Participations évaluées en équivalence					
Autres participations	2 325 909			14 429	2 311 480
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	2 325 909			14 429	2 311 480
<b>TOTAL</b>	2 325 909			14 429	2 311 480

## Créances et Dettes

		31/08/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	10 500	10 500	
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avances				
TOTAL DES CREANCES		10 500	10 500	
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/08/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	331 397	99 404	231 992	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 430	1 430		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices	27 110	27 110		
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	63 928	63 928		
	Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		423 865	191 872	231 992	
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	98 599			
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

# Charges à payer

31/08/2024

Total des Charges à payer		1 430
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 430
<b>Fournisseurs fnp</b>	<b>1 430</b>	

## Capital social

		31/08/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		31 454,00	26,0000	817 804,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice		3 989,00	26,0000	103 714,00
	Du capital social fin d'exercice		27 465,00	26,0000	714 090,00

## Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/08/2024
Emprunt bancaire	Nantissement titres de participation	CIC OUEST	340 000	114 466
Emprunt bancaire	Nantissement titres de participation	CIC OUEST	300 000	216 931
		TOTAL	640 000	331 397

# Filiales et participations

31/08/2024

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SCI de la Garenne	56 000	87 151	99,90	56 817	56 817
SAS GESCO	392 000	1 590 051	99,69	1 400 906	1 400 906
2. Participations (10 à 50 %)					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SCI de la Garenne	(24 880)		32 017	31 151	31 119
SAS GESCO	(39 048)		5 942 360	314 435	279 031
2. Participations (10 à 50 %)					
B. Renseignements globaux					
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital					
Capitaux propres					
Quote part détenue en pourcentage					
Valeur comptable des titres détenus - Brute					
Valeur comptable des titres détenus - Nette					
Prêts et avances consentis					
Montant des cautions et avals donnés					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					