SAS LA SOURCE

30, rue de Brest
29810 LAMPAUL PLOUARZEL

SIRET : 50523561400011

ETATS GREFFE

au 30 septembre 2025

A signer et certifier conforme :

Certifiés conformes

Régis CANN

Certifié par yousign

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/09/2025	Net Au 30/09/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 806 530	464 676	1 341 853	1 200 719
Concessions, brevets et droits similaires	156 874	51 447	105 426	132 387
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	186 198	103 804	82 394	104 453
Immobilisations en cours	160 452		160 452	108 214
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	14 500 515		14 500 515	14 499 515
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	30 210		30 210	30 210
Prêts				
Autres immobilisations financières	180 000		180 000	180 000
TOTAL (I)	**17 020 778**	**619 928**	**16 400 850**	**16 255 498**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	259 004		259 004	451 287
Autres	1 618 279		1 618 279	937 893
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	33 492		33 492	46 970
Charges constatées d'avance	39 492		39 492	54 692
TOTAL (II)	**1 950 267**		**1 950 267**	**1 490 843**
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	**18 971 045**	**619 928**	**18 351 118**	**17 746 340**

Bilan Passif

			Net Au 30/09/2025	Net Au 30/09/2024
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	dont versé :	684 300	684 300	684 300
Prime d'émission, de fusion, d'apport			311 115	311 115
Ecart de réévaluation			5 901 265	5 901 265
Ecart d'équivalence				
Réserves :				
- Réserve légale			68 430	68 430
- Réserves statutaires ou contractuelles				
- Réserves réglementées				
- Autres réserves			2 832 837	2 198 237
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			764 137	834 601
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			80 065	65 116
		TOTAL (I)	**10 642 150**	**10 063 063**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
		TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques			366 738	293 626
Provisions pour charges				
		TOTAL (II)	**366 738**	**293 626**
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles			2 055 739	2 055 739
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			2 797 270	3 738 763
Emprunts et dettes financières diverses			1 772 223	482 694
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			193 095	134 723
Dettes fiscales et sociales			499 451	504 641
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			17 954	473 090
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance			6 497	
		TOTAL (III)	**7 342 230**	**7 389 651**
Ecarts de conversion passif (IV)				
		TOTAL GENERAL (I à IV)	**18 351 118**	**17 746 340**

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP	1 594

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/10/2024 au 30/09/2025			Du 01/10/2023 Au 30/09/2024
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 854 361		2 854 361	2 138 548
Chiffre d'affaires Net	**2 854 361**		**2 854 361**	**2 138 548**
Production stockée				
Production immobilisée			253 302	379 584
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			57 858	31 611
Autres produits			154	6
TOTAL (I)			**3 165 675**	**2 549 748**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				12
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			987 968	818 231
Impôts, taxes et versements assimilés			37 456	35 811
Salaires et traitements			1 236 899	1 035 945
Charges sociales			505 539	423 689
Dotations aux amortissements sur immobilisations			361 928	227 128
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			6	12
TOTAL (II)			**3 129 796**	**2 540 828**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**35 878**	**8 921**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			1 181 523	1 245 335
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			4	5
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				36 351
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			**1 181 527**	**1 281 691**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			73 112	74 902
Intérêts et charges assimilées (4)			242 584	234 252
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			**315 696**	**309 154**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**865 831**	**972 537**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			**901 709**	**981 458**

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/10/2024 Au 30/09/2025	Du 01/10/2023 Au 30/09/2024
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	30 000	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	**30 000**	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	152 623	20 000
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	14 949	14 503
TOTAL (VIII)	**167 572**	**34 503**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**-137 572**	**-34 503**
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		112 354
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**4 377 202**	**3 831 440**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**3 613 065**	**2 996 839**
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	**764 137**	**834 601**

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées	1 125 627	1 135 679
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	13 276	1 045

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 18 351 118 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 764 137 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2024 au 30/09/2025.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

Holding animatrice

Ci-après le tableau des effectifs moyens par catégorie.

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise :

Siège social : 30, rue du Brest - 29810 LAMPAUL - PLOUARZEL

Appartenance à un groupe financier :

Le société SAS LA SOURCE détient :

- 92.23 % des titres de la société SAS LA SOURCE BRETAGNE, située Croas Ar Valy - 29420 PLOUENAN
- 81.91 % des titres de la société SAS LA SOURCE LOIRE, située Impasse de l'Industrie - 49450 SEVREMOINE - ST MACAIREEN MAUGES
- 81.80 % des titres de la société SAS DESFONTAINES, située Rue du Poitou - 85130 LES LANDES GENUSSON

- 100 % des titres de la société SAS JOCA

Ci-après le tableau de composition du capital social.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03).

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,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

Néant

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Méthode des coûts historiques

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition ou à la valeur de souscription, d'apport ou d'échange.
Des dépréciations sont, le cas échéant, constatées à raison des moins-values latentes, lesquelles sont généralement estimées à partird'une étude de l'année écoulée et des perspectives attendues sur les années futures, ainsi que de tous autres éléments permettantd'asseoir une évaluation significative.
Les frais d'acquisition des titres de participations sont immobilisés et amortis sur 5 ans et font l'objet d'un amortissement dérogatoire.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2025) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.78%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Primes de remboursement des obligations

Les primes de non conversion des obligations convertibles sont provisionnées de telle sorte que le rendement global de l'emprunt obligataire s'élève à :
- une prime fixe pour le premier emprunt
- 5% pour les trois autres emprunts
La provision correspond au montant net d'impôt de la prime de non conversion.

Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 12 817 € hors taxe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	13	13
Agents de maîtrise & techniciens	3	3
Employés	2	2
Ouvriers		
TOTAL	**18**	**18**

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	6 843	100.00000	684 300
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	6 843	100.00000	684 300

Commentaire

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	945 190
Engagements de départ en retraite	145 228
TOTAL	**1 090 418**

Commentaire

Nantissement des titres LA SOURCE BRETAGNE : 111 644€
Nantissement des titres LA SOURCE LOIRE : 29 270€
Nantissement des titres DESFONTAINES : 203 084 €
Nantissement des titres DESFONTAINES / LA SOURCE LOIRE : 458 692 €
Gage-espèces : 142 500 €

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Garantie Fonds Nationale de garantie	1 430 000
TOTAL	**1 430 000**

Commentaires : néant

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	945 190	945 190	14 499 515
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	**945 190**	**945 190**	**14 499 515**

Fonds commercial

	Montant
Eléments achetés	
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	
TOTAL	

Commentaire

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale Siège social	Montant capital	% détenu
SAS LA SOURCE 30 rue de Brest - 29180 LAMPAUL-PLOUARZEL	684 300	

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	---	---	---	---	---
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
326685005 SAS LA SOURCE BRETAGNE	2 000 000	92.23	9 857 253		68 284 113
CROAS AR VALY	---	---	---	---	---
29420 PLOUENAN	8 627 747	999 190	9 857 253		1 426 599
072201148 SAS LA SOURCE LOIRE	629 599	81.91	3 067 063		49 504 619
RUE DE L'INDUSTRIE	---	---	---	---	---
49450 ST MACAIRE EN MAUGES	2 722 623	96 984	3 067 063		48 869
333845873 SAS DESFONTAINES	50 000	81.80	1 575 199		11 820 130
11 RUE DU POITOU	---	---	---	---	---
85130 LES LANDES GENUSSON	2 461 914		1 575 199		9 085
931059737 SAS JOCA	1 000	100.00	1 000		
Croas Ar Valy	---	---	---	---	---
29420 PLOUENAN	-11 329		1 000		-12 329

Participations	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	---	---	---	---	---
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
	---	---	---	---	---

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Augmentations Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement		1 367 821		438 708
Autres postes d'immobilisations incorporelles		152 460		4 414
	TOTAL	**1 520 281**		**443 122**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		9 980		
Mat. de transport		37 984		
Mat. de bureau et info., mobilier		127 314		10 920
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		108 214		52 238
Avances et acomptes				
	TOTAL	**283 492**		**63 158**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		14 499 515		1 000
Autres titres immobilisés		30 210		
Prêts et autres immobilisations financières		180 000		
	TOTAL	**14 709 725**		**1 000**
	TOTAL GENERAL	**16 513 497**		**507 280**

Cadre B	Diminutions Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			1 806 530	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			156 874	
TOTAL			**1 963 403**	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			9 980	
Mat. de transport			37 984	
Mat. de bureau et info., mobilier			138 234	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			160 452	
Avances et acomptes				
TOTAL			**346 650**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			14 500 515	
Autres titres immobilisés			30 210	
Prêts et autres immobilisations financières			180 000	
TOTAL			**14 710 725**	
TOTAL GENERAL			**17 020 778**	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement	167 102	297 574		464 676
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	20 073	31 375		51 447
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**187 175**	**328 949**		**516 124**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
Constructions : - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	2 143	1 426		3 568
Matériel de transport	34 426	3 558		37 984
Matériel de bureau et informatique, mobilier	34 256	27 995		62 251
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**70 825**	**32 979**		**103 804**
TOTAL GÉNÉRAL	**258 000**	**361 928**		**619 928**

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
Constructions : - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		**TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ**				**TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ**	

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	65 116	14 949			80 065
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I	**65 116**	**14 949**			**80 065**
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	293 626	73 112			366 738
TOTAL II	**293 626**	**73 112**			**366 738**

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)	**358 742**	**88 061**			**446 803**
Dont dotations et reprises : - d'exploitation					
Dont dotations et reprises : - financières		73 112			
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles		14 949			
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	180 000	37 500	142 500
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	259 004	259 004	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	15 000	15 000	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	112 350	112 350	
Taxe sur la valeur ajoutée	32 001	32 001	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	1 392 590	1 392 590	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	66 339	66 339	
Charges constatées d'avance	39 492	39 492	
TOTAL	**2 096 775**	**1 954 275**	**142 500**

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	2 055 739	570 189	1 485 550	
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	14 998	14 998		
- à plus d'1 an à l'origine	2 801 052	879 218	1 841 437	80 397
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	193 095	193 095		
Personnel et comptes rattachés	155 991	155 991		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	204 655	204 655		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	118 838	118 838		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	19 968	19 968		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 772 223	1 772 223		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	17 954	17 954		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	6 497	6 497		
TOTAL	**7 361 010**	**3 953 626**	**3 326 987**	**80 397**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	940 433			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	7 121			

Parts bénéficiaires

Parts bénéficiaires émises par l'entreprise	Nombre	Valeur
Obligations convertibles ACTURA émises en 2018	1 471	500 140
Obligations convertibles CLEANTE émises en 2019	1 186	600 116
Obligations convertibles CLEANTE émises en 2020	1 384	700 304
Obligations convertibles CLEANTE émises en 2021	561	185 130
TOTAL	**4 602**	**1 985 690**

Obligations convertibles

Obligations convertibles émises par l'entreprise	Nombre	Valeur
TOTAL		

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	197 431.00	384 187.20
Autres créances	90 486.74	22 188.96
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**287 917.74**	**406 376.16**

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	197 431.00	384 187.20
418100 Clients fact à établir	197 431.00	384 187.20
Autres créances	90 486.74	22 188.96
409800 Avoir à recevoir	30 383.00	330.00
455800 Intérêts courus/c.c à payer		21 611.00
455810 Intérêts courus/c.c à recevoir	29 453.00	
468700 Divers prod. a recevoir	30 650.74	247.96
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**287 917.74**	**406 376.16**

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Emprunts obligataires convertibles	70 049.44	70 049.44
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 153.00	19 619.00
Emprunts et dettes financières diverses	22 184.00	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	80 000.00	96 890.38
Dettes fiscales et sociales	230 070.27	265 885.64
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 400.00	472 162.12
TOTAL	**436 856.71**	**924 606.58**

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Emprunts obligataires convertibles	**70 049.44**	**70 049.44**
168810 Int.cour./emprunt o.c.	70 049.44	70 049.44
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 153.00	19 619.00
168840 Int.cour./ emprunts banc.	5 155.00	7 107.00
518600 Intérêts courus à payer	14 998.00	12 512.00
Emprunts et dettes financières diverses	22 184.00	
455800 Intérêts courus/c.c à payer	22 184.00	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	80 000.00	96 890.38
408100 Fourn.fact.non parvenues	80 000.00	96 890.38
Dettes fiscales et sociales	230 070.27	265 885.64
428200 Dettes prov./conges payes	111 241.00	131 710.00
428600 Provision primes	44 750.00	49 484.00
438200 Charg.soc./conges a payer	46 844.00	57 237.00
438600 Provision charges sociales sur primes	18 844.00	20 669.00
448600 Etat, charges à payer	5 537.00	3 949.00
448610 Taxe sur les salaires	1 975.55	2 124.01
448620 Taxe apprentissage a payer	878.72	712.63
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 400.00	472 162.12
419800 Clients avoirs à établir	14 400.00	451 200.00
468600 Divers - Charges à payer		20 962.12
TOTAL	**436 856.71**	**924 606.58**

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Produits d'exploitation	6 497	
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	**6 497**	

Charges constatées d'avance	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Charges d'exploitation	39 492	54 692
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	**39 492**	**54 692**

LA SOURCE

Société par actions simplifiée
au capital de 684 300 euros
Siège social : 30, rue de Brest,
29810 LAMPAUL PLOUARZEL

SIREN : 505 235 614 RCS BREST

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JANVIER 2026

Résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2025

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2025 s'élevant à 764 136,98 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice .....764 136,98 euros

A titre de dividendes .....200 000,00 euros
Soit 29,23 euros par action

Le solde en totalité au compte « autres réserves » .....564 136,98 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 10 442 149,61 euros.

Le dividende serait mis en paiement au siège social à compter du 30 janvier 2026.

Nous vous rappelons que suivant l'engagement pris par les Société LMC et KEREON, associées, en date du 18 janvier 2021, ces dernières ont renoncé partiellement au versement de leurs dividendes au profit de la société RALC, et ce afin que la société RALC puisse percevoir chaque année un dividende d'au moins 99 900 euros.

En conséquence le dividende versé de 200 000 euros sera réparti entre les associés comme suit :

- La société LMC .....90 862 euros
- La société RALC.....99 942 euros
- La société KEREON .....9 079 euros
- La société ELOHA .....29 euros
- Monsieur Loïc MORISSEAU.....29 euros
- Madame Marie-Claude MORISSEAU .....29 euros
- Monsieur Antoine MORISSEAU .....29 euros

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2025 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 87 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2025 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 199 913 euros.

Nous vous informons que les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques depuis le 1er janvier 2018 sont soumis l'année de leur versement à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) non libératoire de 12,8% perçu à titre d'acompte, ainsi qu'aux prélèvements sociaux, au taux global de 18,6%. Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée sous la forme d'une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur au plus tard le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement du dividende.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu :
- soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt,
- soit, en cas d'option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %.

Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif. A défaut d'option pour le barème progressif, le PFU s'applique de plein droit.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 30 septembre 2022 :
200 000,00 euros, soit 29,23 euros par titre
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 87,00 euros
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 199 913,00 euros

Exercice clos le 30 septembre 2023 :
200 000,00 euros, soit 29,23 euros par titre
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 87,00 euros
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 199 913,00 euros

Exercice clos le 30 septembre 2024 :
200 000,00 euros, soit 29,23 euros par titre
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 87,00 euros
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 199 913,00 euros

Cette résolution est adoptée par ____6 843____ ***voix ayant voté pour,*** _____0_____ ***voix ayant voté contre et*** ____0_____ ***voix s'étant abstenues.***

Signé par voie électronique conformément aux articles 1366 et 1367 du Code civil, par l'intermédiaire de la plateforme https://yousign.com, ainsi que le reconnait et l'accepte le signataire.

Certifié conforme
La Présidente
La société RALC
Représentée par Monsieur Régis CANN

Régis CANN

✓ Certifié par yousign

S.A.R.L. OUEST CONSEILS BREST
Société de Commissariat aux Comptes
6, rue Jacques Daguerre
C.S. 50127
29803 – BREST CEDEX 9

S.A.S. FITECO
Société de Commissariat aux comptes
6, rue des Clôtures
B.P. 40009
22099 - SAINT-BRIEUC CEDEX

S.A.S. LA SOURCE

30, rue de Brest

29810 – LAMPAUL-PLOUARZEL

RAPPORTS DES

COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS

LE 30 SEPTEMBRE 2025

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2025

Aux Associés de la société LA SOURCE,

▪ 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 LA SOURCE relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

▪ Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

▪ Justification des appréciations

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

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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2025 s'établit à 14 500 515 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés pour être ramenés à leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

▪ 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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés

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 de la Présidente 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 prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations, relatives aux prises de participation et de contrôle, et à l'identité des détenteurs du capital , vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

17λ CC

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

- **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 ;

MH CC

- 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.

A GOUESNOU et à SAINT-BRIEUC, le 23 janvier 2026

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

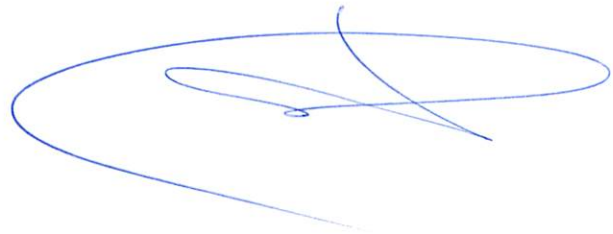
Pour la S.A.R.L. OUEST CONSEILS BREST

Mikaël ROCUET



Pour la S.A.S. FITECO

Cédric GOURET



Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/09/2025	Net Au 30/09/2024
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 806 530	464 676	1 341 853	1 200 719
Concessions, brevets et droits similaires	156 874	51 447	105 426	132 387
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	186 198	103 804	82 394	104 453
Immobilisations en cours	160 452		160 452	108 214
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	14 500 515		14 500 515	14 499 515
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	30 210		30 210	30 210
Prêts				
Autres immobilisations financières	180 000		180 000	180 000
TOTAL (I)	17 020 778	619 928	16 400 850	16 255 498
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	259 004		259 004	451 287
Autres	1 618 279		1 618 279	937 893
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	33 492		33 492	46 970
Charges constatées d'avance	39 492		39 492	54 692
TOTAL (II)	1 950 267		1 950 267	1 490 843
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	18 971 045	619 928	18 351 118	17 746 340

Visé par les Commissaires aux Comptes

Bilan Passif

		Net Au 30/09/2025	Net Au 30/09/2024
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	684 300	684 300	684 300
Prime d'émission, de fusion, d'apport		311 115	311 115
Ecart de réévaluation		5 901 265	5 901 265
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		68 430	68 430
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		2 832 837	2 198 237
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		764 137	834 601
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		80 065	65 116
	TOTAL (I)	10 642 150	10 063 063
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		366 738	293 626
Provisions pour charges			
	TOTAL (II)	366 738	293 626
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles		2 055 739	2 055 739
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		2 797 270	3 738 763
Emprunts et dettes financières diverses		1 772 223	482 694
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		193 095	134 723
Dettes fiscales et sociales		499 451	504 641
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		17 954	473 090
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		6 497	
	TOTAL (III)	7 342 230	7 389 651
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	18 351 118	17 746 340
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			1 594

Visé par les Commissaires aux Comptes

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/10/2024 au 30/09/2025			Du 01/10/2023 Au 30/09/2024
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 854 361		2 854 361	2 138 548
Chiffre d'affaires Net	**2 854 361**		**2 854 361**	**2 138 548**
Production stockée				
Production immobilisée			253 302	379 584
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			57 858	31 611
Autres produits			154	6
TOTAL (I)			**3 165 675**	**2 549 748**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				12
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			987 968	818 231
Impôts, taxes et versements assimilés			37 456	35 811
Salaires et traitements			1 236 899	1 035 945
Charges sociales			505 539	423 689
Dotations aux amortissements sur immobilisations			361 928	227 128
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			6	12
TOTAL (II)			**3 129 796**	**2 540 828**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**35 878**	**8 921**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			1 181 523	1 245 335
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			4	5
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				36 351
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			**1 181 527**	**1 281 691**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			73 112	74 902
Intérêts et charges assimilées (4)			242 584	234 252
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			**315 696**	**309 154**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**865 831**	**972 537**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			**901 709**	**981 458**

Visé par les Commissaires aux Comptes

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/10/2024 Au 30/09/2025	Du 01/10/2023 Au 30/09/2024
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	30 000	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	30 000	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	152 623	20 000
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	14 949	14 503
TOTAL (VIII)	167 572	34 503
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-137 572	-34 503
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		112 354
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	4 377 202	3 831 440
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	3 613 065	2 996 839
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	764 137	834 601

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées	1 125 627	1 135 679
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	13 276	1 045

Visé par les Commissaires aux Comptes

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2025 dont le total du bilan avant répartition est de 18 351 118 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 764 137 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2024 au 30/09/2025.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

Holding animatrice

Ci-après le tableau des effectifs moyens par catégorie.

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise :

Siège social : 30, rue du Brest - 29810 LAMPAUL - PLOUARZEL

Appartenance à un groupe financier :

Le société SAS LA SOURCE détient :

- 92.23 % des titres de la société SAS LA SOURCE BRETAGNE, située Croas Ar Valy - 29420 PLOUENAN
- 81.91 % des titres de la société SAS LA SOURCE LOIRE, située Impasse de l'Industrie - 49450 SEVREMOINE - ST MACAIREEN MAUGES
- 81.80 % des titres de la société SAS DESFONTAINES, située Rue du Poitou - 85130 LES LANDES GENUSSON

- 100 % des titres de la société SAS JOCA

Visé par les Commissaires aux Comptes

Ci-après le tableau de composition du capital social.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2014-03).

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,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

Néant

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Méthode des coûts historiques

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition ou à la valeur de souscription, d'apport ou d'échange.
Des dépréciations sont, le cas échéant, constatées à raison des moins-values latentes, lesquelles sont généralement estimées à partird'une étude de l'année écoulée et des perspectives attendues sur les années futures, ainsi que de tous autres éléments permettantd'asseoir une évaluation significative.
Les frais d'acquisition des titres de participations sont immobilisés et amortis sur 5 ans et font l'objet d'un amortissement dérogatoire.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2025) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.78%.

Visé par les Commissaires aux Comptes

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Primes de remboursement des obligations

Les primes de non conversion des obligations convertibles sont provisionnées de telle sorte que le rendement global de l'emprunt obligataire s'élève à :
- une prime fixe pour le premier emprunt
- 5% pour les trois autres emprunts

La provision correspond au montant net d'impôt de la prime de non conversion.

Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 12 817 € hors taxe.

Visé par les Commissaires aux Comptes

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	13	13
Agents de maîtrise & techniciens	3	3
Employés	2	2
Ouvriers		
TOTAL	18	18

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	6 843	100.00000	684 300
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	6 843	100.00000	684 300

Commentaire

Visé par les Commissaires aux Comptes

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	945 190
Engagements de départ en retraite	145 228
TOTAL	**1 090 418**

Commentaire

Nantissement des titres LA SOURCE BRETAGNE : 111 644€
Nantissement des titres LA SOURCE LOIRE : 29 270€
Nantissement des titres DESFONTAINES : 203 084 €
Nantissement des titres DESFONTAINES / LA SOURCE LOIRE : 458 692 €
Gage-espèces : 142 500 €

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Garantie Fonds Nationale de garantie	1 430 000
TOTAL	**1 430 000**

Visé par les Commissaires aux Comptes

Commentaires : néant

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	945 190	945 190	14 499 515
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	**945 190**	**945 190**	**14 499 515**

Fonds commercial

	Montant
Eléments achetés	
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	
TOTAL	

Commentaire

Visé par les Commissaires aux Comptes

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale Siège social	Montant capital	% détenu
SAS LA SOURCE 30 rue de Brest - 29180 LAMPAUL-PLOUARZEL	684 300	

Visé par les Commissaires aux Comptes

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
326685005 SAS LA SOURCE BRETAGNE	2 000 000	92.23	9 857 253		68 284 113
CROAS AR VALY					
29420 PLOUENAN	8 627 747	999 190	9 857 253		1 426 599
072201148 SAS LA SOURCE LOIRE	629 599	81.91	3 067 063		49 504 619
RUE DE L'INDUSTRIE					
49450 ST MACAIRE EN MAUGES	2 722 623	96 984	3 067 063		48 869
333845873 SAS DESFONTAINES	50 000	81.80	1 575 199		11 820 130
11 RUE DU POITOU					
85130 LES LANDES GENUSSON	2 461 914		1 575 199		9 085
931059737 SAS JOCA	1 000	100.00	1 000		
Croas Ar Valy					
29420 PLOUENAN	-11 329		1 000		-12 329

Participations	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat

Visé par les Commissaires aux Comptes

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Augmentations Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement		1 367 821		438 708
Autres postes d'immobilisations incorporelles		152 460		4 414
	TOTAL	1 520 281		443 122
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		9 980		
Mat. de transport		37 984		
Mat. de bureau et info., mobilier		127 314		10 920
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		108 214		52 238
Avances et acomptes				
	TOTAL	283 492		63 158
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		14 499 515		1 000
Autres titres immobilisés		30 210		
Prêts et autres immobilisations financières		180 000		
	TOTAL	14 709 725		1 000
	TOTAL GENERAL	16 513 497		507 280

Cadre B	Diminutions Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			1 806 530	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			156 874	
TOTAL			1 963 403	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			9 980	
Mat. de transport			37 984	
Mat. de bureau et info., mobilier			138 234	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			160 452	
Avances et acomptes				
TOTAL			346 650	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			14 500 515	
Autres titres immobilisés			30 210	
Prêts et autres immobilisations financières			180 000	
TOTAL			14 710 725	
TOTAL GENERAL			17 020 778	

Visé par les Commissaires aux Comptes

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement	167 102	297 574		464 676
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	20 073	31 375		51 447
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	187 175	328 949		516 124
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
Constructions : - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	2 143	1 426		3 568
Matériel de transport	34 426	3 558		37 984
Matériel de bureau et informatique, mobilier	34 256	27 995		62 251
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	70 825	32 979		103 804
TOTAL GÉNÉRAL	258 000	361 928		619 928

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
Constructions : - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Visé par les Commissaires aux Comptes

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	65 116	14 949			80 065
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I	65 116	14 949			80 065
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	293 626	73 112			366 738
TOTAL II	293 626	73 112			366 738

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)	358 742	88 061			446 803
Dont dotations et reprises : - d'exploitation					
Dont dotations et reprises : - financières		73 112			
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles		14 949			
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Visé par les Commissaires aux Comptes

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	180 000	37 500	142 500
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	259 004	259 004	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	15 000	15 000	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	112 350	112 350	
Taxe sur la valeur ajoutée	32 001	32 001	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	1 392 590	1 392 590	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	66 339	66 339	
Charges constatées d'avance	39 492	39 492	
TOTAL	2 096 775	1 954 275	142 500

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

... par les Commissaires aux Comptes

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	2 055 739	570 189	1 485 550	
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	14 998	14 998		
- à plus d'1 an à l'origine	2 801 052	879 218	1 841 437	80 397
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	193 095	193 095		
Personnel et comptes rattachés	155 991	155 991		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	204 655	204 655		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	118 838	118 838		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	19 968	19 968		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 772 223	1 772 223		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	17 954	17 954		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	6 497	6 497		
TOTAL	**7 361 010**	**3 953 626**	**3 326 987**	**80 397**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	940 433			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	7 121			

Visé par les Commissaires aux Comptes

Parts bénéficiaires

Parts bénéficiaires émises par l'entreprise	Nombre	Valeur
Obligations convertibles ACTURA émises en 2018	1 471	500 140
Obligations convertibles CLEANTE émises en 2019	1 186	600 116
Obligations convertibles CLEANTE émises en 2020	1 384	700 304
Obligations convertibles CLEANTE émises en 2021	561	185 130
TOTAL	4 602	1 985 690

Obligations convertibles

Obligations convertibles émises par l'entreprise	Nombre	Valeur
TOTAL		

Vu pour les Commissaires aux Comptes

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	197 431.00	384 187.20
Autres créances	90 486.74	22 188.96
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	287 917.74	406 376.16

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	197 431.00	384 187.20
418100 Clients fact à établir	197 431.00	384 187.20
Autres créances	90 486.74	22 188.96
409800 Avoir à recevoir	30 383.00	330.00
455800 Intérêts courus/c.c à payer		21 611.00
455810 Intérêts courus/c.c à recevoir	29 453.00	
468700 Divers prod. a recevoir	30 650.74	247.96
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	287 917.74	406 376.16

Visé par les Commissaires aux Comptes

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Emprunts obligataires convertibles	70 049.44	70 049.44
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 153.00	19 619.00
Emprunts et dettes financières diverses	22 184.00	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	80 000.00	96 890.38
Dettes fiscales et sociales	230 070.27	265 885.64
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 400.00	472 162.12
TOTAL	436 856.71	924 606.58

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Emprunts obligataires convertibles	**70 049.44**	**70 049.44**
168810 Int.cour./emprunt o.c.	70 049.44	70 049.44
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 153.00	19 619.00
168840 Int.cour./ emprunts banc.	5 155.00	7 107.00
518600 Intérêts courus à payer	14 998.00	12 512.00
Emprunts et dettes financières diverses	22 184.00	
455800 Intérêts courus/c.c à payer	22 184.00	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	80 000.00	96 890.38
408100 Fourn.fact.non parvenues	80 000.00	96 890.38
Dettes fiscales et sociales	230 070.27	265 885.64
428200 Dettes prov./conges payes	111 241.00	131 710.00
428600 Provision primes	44 750.00	49 484.00
438200 Charg.soc./conges a payer	46 844.00	57 237.00
438600 Provision charges sociales sur primes	18 844.00	20 669.00
448600 Etat, charges à payer	5 537.00	3 949.00
448610 Taxe sur les salaires	1 975.55	2 124.01
448620 Taxe apprentissage a payer	878.72	712.63
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 400.00	472 162.12
419800 Clients avoirs à établir	14 400.00	451 200.00
468600 Divers - Charges à payer		20 962.12
TOTAL	436 856.71	924 606.58

Visé par les Commissaires aux Comptes

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Produits d'exploitation	6 497	
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	**6 497**	

Charges constatées d'avance	Exercice clos le 30/09/2025	Exercice clos le 30/09/2024
Charges d'exploitation	39 492	54 692
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	**39 492**	**54 692**

Visé par les Commissaires aux Comptes