PEGASE
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 5 620 740 EUROS
SIEGE SOCIAL : 1149, LA PYRENEENNE, INNOPOLIS
BATIMENT A, 31670 LABEGE
RCS TOULOUSE 525 210 290

EXTRAIT DU PROCES VERBAL DES DELIBERATIONS DES ASSOCIES REUNIS EN ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

LE 24 JUILLET 2025
A 13 HEURES 45

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 30 avril 2025 qui s'élève à **18 760 940,74 euros** comme suit :

Origine
Bénéfice de l'exercice ..... 18 760 940,74 euros

Affectation
A titre de dividendes aux associés ..... 18 760 940,74 euros
Soit 33,38 euros par action environ

Le paiement des dividendes sera effectué à compter de ce jour.

Sur le plan fiscal :
- les revenus distribués éligibles à l'abattement de 40% s'élèvent à la somme de 33,38 euros,
- les revenus distribués non éligibles à l'abattement de 40% s'élèvent à la somme de 18 760 907,36 euros.

Afin de se conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale constate que les dividendes distribués au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

- Concernant les actions ordinaires :

Exercice	Dividendes éligibles à l'abattement de 40%	Dividendes non éligibles à l'abattement de 40%	Total distribué
Clos le 30 avril 2024	37 euros	20 796 701 euros	20 796 738 euros

- Concernant les actions de préférence :

Exercice	Actions de catégorie A		Actions de catégorie P		Total distribué
	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement	
Clos le 30/04/2023	20 000 000 euros	/	SO	SO	20 000 000 euros
Clos le 30/04/2022	/	/	/	114 950 euros	114 950 euros

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal à l'effet de réaliser toutes formalités de droit, toutes publications et tout dépôt, notamment, auprès du Greffe du Tribunal de Commerce compétent.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président
Monsieur Laurent BUZZO TITELLA



Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts).

① BILAN — ACTIF

DGFiP N° 2050-SD 2025

Désignation de l'entreprise : PEGASE — 1 | 2

Adresse de l'entreprise : 1149 la pyrénéenne Innopolis Bat A 31670 LABEGE — Durée de l'exercice précédent * 1 | 2

Numéro SIRET * : 5 2 5 2 1 0 2 9 0 0 0 0 3 3 — Néant ☐ *

Exercice N clos le, 3 | 0 | 0 | 4 | 2 | 0 | 2 | 5

			Brut 1		Amortissements, provisions 2	Net 3
		Capital souscrit non appelé (I)	AA			
ACTIF IMMOBILISÉ *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC		
		Frais de développement *	CX	CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG		
		Fonds commercial (1)	AH	AI		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	3 945 189	AK	3 945 189
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO		
		Constructions	AP	AQ		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS		
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU		
		Immobilisations en cours	AV	AW		
		Avances et acomptes	AX	AY		
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
		Autres participations	CU	11 686 214	CV	11 686 214
		Créances rattachées à des participations	BB	300 000	BC	300 000
		Autres titres immobilisés	BD	BE		
		Prêts	BF	BG		
		Autres immobilisations financières *	BH	44 598 355	BI	27 105 719	17 492 636
		TOTAL (II)	BJ	60 529 757	BK	27 105 719	33 424 038
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM		
		En cours de production de biens	BN	BO		
		En cours de production de services	BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS		
		Marchandises	BT	BU		
		Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW		
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	267 449	BY	267 449
		Autres créances (3)	BZ	17 908 747	CA	17 908 747
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :.....)	CD	880 000	CE	880 000
		Disponibilités	CF	1 033 440	CG	1 033 440
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI		
		TOTAL (III)	CJ	20 089 636	CK	20 089 636
		Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW			
		Primes de remboursement des obligations (V)	CM			
		Écarts de conversion actif * (VI)	CN			
		TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	80 619 394	1A	27 105 719	53 513 675

Renvois : (1) Dont droit au bail : | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP | (3) Part à plus d'un an : CR 16 039 249

Clause de réserve de propriété : * Immobilisations : | Stocks : | Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

certifié conforme

SAGE Experts-comptables janvier 2025 : Etat préparatoire.

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

② BILAN — PASSIF avant répartition

DGFiP N° 2051-SD 2025

Désignation de l'entreprise : PEGASE — Néant ☐ *

			Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 5 620 740)	DA	5 620 740
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	380 000
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC	
	Réserve légale (3)	DD	1 122 367
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * EJ)	DG	23 539 173
	Report à nouveau	DH	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	18 760 941
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	72 913
	TOTAL (I)	DL	49 496 134
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
	TOTAL (II)	DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	
	Provisions pour charges	DQ	
	TOTAL (III)	DR	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	2 588 827
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	12 440
	Dettes fiscales et sociales	DY	982 257
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
	Autres dettes	EA	434 017
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	
	TOTAL (IV)	EC	4 017 541
	Ecarts de conversion passif * **(V)**	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	53 513 675

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B	
(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
		Écart de réévaluation libre	1D	
		Réserve de réévaluation (1976)	1E	
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF	
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	1 428 714
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

SAGE Experts-comptables Janvier 2025 : Etat préparatoire.

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFiP N° 2052-SD 2025

Désignation de l'entreprise : PEGASE — Néant ☐ *

			Exercice N					
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC		
	Production vendue biens *	FD		FE		FF		
	Production vendue services *	FG	476 131	FH		FI	476 131	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	476 131	FK		FL	476 131	
	Production stockée *					FM		
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	29 316	
	Autres produits (1) (11)					FQ	1 518	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	506 965	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	50 656	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	37 947	
	Salaires et traitements *					FY	264 378	
	Charges sociales (10)					FZ	112 140	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux amortissements * (14)					GA		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux provisions					GB		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	13	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	465 134	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)						GG	41 831	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée * (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré * (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	18 500 000	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	504 720	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	19 004 720	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	136 963	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	136 963	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)						GV	18 867 757	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)						GW	18 909 588	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

SAGE Exports-comptables janvier 2025 : Etat préparatoire.

US

④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFiP N° 2053-SD 2025

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise PEGASE — Néant ☐ *

			Exercice N
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) **(VII)**	HD	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 *bis*)	HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 *ter*)	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) **(VIII)**	HH	
4 — RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII — VIII)		HI	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		HJ	
Impôts sur les bénéfices * **(X)**		HK	148 647
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	19 511 685
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	750 744
5 — BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits — total des charges)		HN	18 760 941

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci- dessous)	1G	
(3) Dont	— Crédit-bail mobilier *	HP	
	— Crédit-bail immobilier	HQ	
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci- dessous)	1H	
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J	
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	
(6*bis*)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 *bis* du C.G.I.)	HX	
(6*ter*)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
(9)	Dont transferts de charges	A1	29 316
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) — Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS A5	A2	
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
(13)	Dont primes et cotisations sociales professionnelles: facultatives A6 — obligatoires A9		
	Dont cotisations facultatives Madelin A7 — Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)	HS	

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

SAGE Experts-comptables janvier 2025 : Etat préparatoire.

Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/04/2025 dont le total est de 53 513 674,89 E
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 18 760 940,74 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/05/2024 au 30/04/2025.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/05/2023 au 30/04/2024.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2016 homologué par arrêté du 26 DECEMBRE 2016
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

" Intégration Fiscale

Depuis le 1 mai 2024,la société Pegase est intégrée fiscalement dans le groupe d'intégration fiscale dont la société Mère est Apex incluant également la société Plastisud et Radiant.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 945 189		
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières	11 986 214 44 598 355		
TOTAL	**56 584 569**		
TOTAL GENERAL	**60 529 757**		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			3 945 189	
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières			 11 986 214 44 598 355	
TOTAL			**56 584 569**	
TOTAL GENERAL			**60 529 757**	

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	72 913			72 913
TOTAL Provisions réglementées	**72 913**			**72 913**
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	27 105 719			27 105 719
TOTAL Dépréciations	**27 105 719**			**27 105 719**
TOTAL GENERAL	**27 178 632**			**27 178 632**
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	300 000		300 000
Prêts			
Autres immobilisations financières	44 598 355		44 598 355
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	267 449	267 449	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	1 856 639	1 856 639	
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	16 039 249	-0	16 039 249
Débiteurs divers	12 860	12 860	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	**63 074 551**	**2 136 947**	**60 937 604**
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	12 440	12 440		
Personnel et comptes rattachés	6 813	6 813		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 299	16 299		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	944 873	944 873		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	14 271	14 271		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 588 827	0	2 588 827	
Autres dettes	434 017	434 017		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**4 017 541**	**1 428 714**	**2 588 827**	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Le compte courant PLASTISUD est intégré dans le poste autres dettes et non dans le poste groupe et associés , Les autres dettes s'élèvent à 51 069€.

Dépréciation de l'actif financier

- La société détient à son actif un mali technique de 43 433 102 € qui avait été constaté le 1er novembre 2009 lors de la fusion absorption de la société Apex SAS dans PEGASE SAS. Suite à l'acquisition des titres de PEGASE SAS en octobre 2010, valorisant in fine les actifs sous-jacents de la société PEGASE SAS, à savoir ses titres de participation, une dépréciation de ce mali technique a été constatée pour un montant de 27 105 719 €.

- Dans le cadre de la première application du règlement n°2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement n°214- 03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, le mali de fusion a été affecté aux différents actifs apportés, soit en substance aux titres de participation de manière indissociable. Ce dernier a donc été transféré du compte 207 au compte 278 « mali de fusion sur actifs financiers », ainsi que la provision afférente. Il est à noter que le mali technique de fusion est amorti ou déprécié selon les mêmes règles et dans les mêmes conditions que les actifs auxquels il est affecté.

- Un mali technique supplémentaire de 1 165 253€ a été comptabilisé suite à la TUP réalisée avec PEGASE MANAGEMENT 2 au cours de l'exercice 2023.

Un test de dépréciation a donc été réalisé sur la totalité des immobilisations financières, considérant que le groupe devait s'analyser dans son ensemble compte tenu de sa spécificité. Un test de dépréciation a donc été réalisé sur la base d'un EBIT de référence consolidé auquel on a appliqué un coefficient multiplicateur selon les précédentes opérations réalisées au sein du groupe.
Il a été déterminé qu'aucune dépréciation complémentaire ne devait être constatée

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	8 042
TOTAL	**8 042**

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 700
Dettes fiscales et sociales	20 739
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	51 069
TOTAL	**82 508**

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	562 074	10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	562 074	10

Variation des Capitaux Propres

COMPTES	VARIATION DE LA SITUATION NETTE	DEBUT EXERCICE	VARIATION + ou -		FIN EXERCICE
			Affect. Résultat N-1	Autres variations (B)	
101300	Capital social	5 620 740			5 620 740
104100	Prime d'émission, de fusion ou d'apport	380 000			380 000
105xxx	Ecarts de réévaluation	0			0
106110	Réserve légale	1 122 367			1 122 367
1063xx	Réserves statutaires ou contractuelles	0			0
1064xx	Réserves réglementées	0			0
106xxx	Réserve spéciale avt incorporation au capital	0			0
106800	Autres réserves	42 791 632	-19 252 460		23 539 172
110xxx / 119xxx	Report à nouveau	1 378 196	-1 378 196		0
130xxx	Subventions d'investissement	0			0
140xxx	Provisions réglementées	72 913			72 913
	RESULTAT N-1	166 081	-166 081		0
	TOTAL = SITUATION NETTE N-1	51 531 930			
	Total affecté (Hors dividendes)		-20 796 738		
	Total autres variations (B)			0	
	Situation nette N avant résultat N				30 735 192
	RESULTAT N				18 819 382
	TOTAL = SITUATION NETTE N				49 554 574

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	14 200
TOTAL	14 200

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres Agents de maîtrise et techniciens Employés Ouvriers	1	
TOTAL	1	

PEGASE

Société par actions simplifiée

1149 La Pyrénéenne

Innopolis Bâtiment A

31670 LABEGE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 avril 2025

Audientis

19 Rue Ecopole

ZA ECOPOLE

31270 Villeneuve Tolosane

SARL au capital de 91 000 €

421 301 557 RCS Toulouse

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Toulouse

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide

92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €

572 028 041 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

PEGASE

Société par actions simplifiée

1149 La Pyrénéenne

Innopolis Bâtiment A

31670 LABEGE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 avril 2025

Aux associés de la société PEGASE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PEGASE relatifs à l'exercice clos le 30 avril 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 des commissaires 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 mai 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

La note « Dépréciation de l'actif financier » et la note « Provision pour dépréciation des titres » de l'annexe exposent les règles et principes comptables relatifs à l'évaluation et à la comptabilisation des titres de participation et autres titres immobilisés. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par la société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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 règlementaires

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le comité stratégique.

Responsabilités des commissaires 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.

Villeneuve de Tolosane et Balma, le 18 juillet 2025

Les commissaires aux comptes

Audientis	Deloitte & Associés
	
Clarisse PICQUES	Fabien MATHIEU

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 30/04/2025 (12 mois)			Exercice précédent 30/04/2024 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	3 945 189		3 945 189	3 945 189	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	11 686 214		11 686 214	11 686 214	
Créances rattachées à des participations	300 000		300 000	300 000	
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	44 598 355	27 105 719	17 492 636	17 492 636	
TOTAL (I)	**60 529 757**	**27 105 719**	**33 424 038**	**33 424 038**	
Actif circulant					
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					
Clients et comptes rattachés	267 449		267 449	153 349	114 100
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	12 860		12 860		12 860
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	1 856 639		1 856 639	706 268	1 150 371
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				261 277	- 261 277
. Autres	16 039 249		16 039 249	16 411 720	- 372 471
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	880 000		880 000	10 200 000	-9 320 000
Disponibilités	1 033 440		1 033 440	487 266	546 174
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance					
TOTAL (II)	**20 089 636**		**20 089 636**	**28 219 880**	**-8 130 244**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	**80 619 394**	**27 105 719**	**53 513 675**	**61 643 919**	**-8 130 244**

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 30/04/2025 (12 mois)	Exercice précédent 30/04/2024 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 5 620 740)	5 620 740	5 620 740	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	380 000	380 000	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	1 122 367	1 122 367	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	23 539 173	42 791 634	-19 252 461
Report à nouveau		1 378 196	-1 378 196
Résultat de l'exercice	18 760 941	166 081	18 594 860
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	72 913	72 913	
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**49 496 134**	**51 531 931**	**-2 035 797**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	2 971 776	9 947 289	-6 975 513
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 440	9 960	2 480
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	6 813	49 977	- 43 164
. Organismes sociaux	16 299	13 892	2 407
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	944 873	641	944 232
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	14 271	16 696	- 2 425
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	51 069	73 532	- 22 463
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	**4 017 541**	**10 111 988**	**-6 094 447**
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	**53 513 675**	**61 643 919**	**-8 130 244**

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/04/2025 (12 mois)			Exercice précédent 30/04/2024 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	476 131		476 131	524 468	- 48 337	-9,22
Chiffres d'affaires Nets	**476 131**		**476 131**	**524 468**	**- 48 337**	**-9,22**
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			29 316	27 480	1 836	6,68
Autres produits			1 518	11	1 507	N/S
Total des produits d'exploitation (I)			**506 965**	**551 958**	**- 44 993**	**-8,15**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			50 656	241 449	- 190 793	-79,02
Impôts, taxes et versements assimilés			37 947	27 636	10 311	37,31
Salaires et traitements			264 378	282 313	- 17 935	-6,35
Charges sociales			112 140	114 833	- 2 693	-2,35
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			13	13		0,00
Total des charges d'exploitation (II)			**465 134**	**666 244**	**- 201 110**	**-30,19**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**41 831**	**-114 286**	**156 117**	**136,60**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			18 500 000		18 500 000	N/S
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			504 720	390 752	113 968	29,17
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			**19 004 720**	**390 752**	**18 613 968**	**N/S**
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			136 963	32 344	104 619	323,46
Différences négatives de change				13 952	- 13 952	-100
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**136 963**	**46 296**	**90 667**	**195,84**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**18 867 757**	**344 456**	**18 523 301**	**N/S**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			**18 909 588**	**230 170**	**18 679 418**	**N/S**

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/04/2025 (12 mois)	Exercice précédent 30/04/2024 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)				
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)				
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	148 647	64 089	84 558	131,94
Total des Produits (I+III+V+VII)	**19 511 685**	**942 710**	**18 568 975**	**N/S**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**750 744**	**776 629**	**- 25 885**	**-3,33**
RESULTAT NET	**18 760 941**	**166 081**	**18 594 860**	**N/S**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Résultat SIG

Présenté en Euros

	du 01/05/2024 au 30/04/2025 (12 mois)	du 01/05/2023 au 30/04/2024 (12 mois)	Variation	%
Ventes de marchandises				
Ventes de marchandises				
Production vendue				
Prestations de services				
Produits des activités annexes	476 131	524 468	- 48 337	-9,22
Production stockée				
Production immobilisée				
Production	**476 131**	**524 468**	**- 48 337**	**-9,22**
Production de l'exercice	**476 131**	**524 468**	**- 48 337**	**-9,22**
Achat de marchandises				
Variation de stock de marchandises				
Consommation de marchandises				
Achats de Matières premières & autres approvisionnements				
Variation de stock de matières premières				
Consommation de matières premières				
Sous-traitance directe				
Marge brute	**476 131**	**524 468**	**- 48 337**	**-9,22**
Taux de marge brute	**100,00 %**	**100,00 %**		
Matières consommables				
Services extérieurs	20 547	14 639	5 908	40,36
Autres Services extérieurs	30 109	226 811	- 196 702	-86,73
Total	**50 656**	**241 449**	**- 190 793**	**-79,02**
Valeur ajoutée produite	**425 475**	**283 019**	**142 456**	**50,33**
Valeur ajoutée / production de l'exercice	**89,36 %**	**53,96 %**		
Subventions d'exploitation				
Impôts, taxes et versements assimilés	37 947	27 636	10 311	37,31
Salaires et traitements	264 378	282 313	- 17 935	-6,35
Charges sociales	112 140	114 833	- 2 693	-2,35
Excédent brut d'exploitation	**11 010**	**-141 763**	**152 773**	**107,77**
Excédent brut d'exploitation / production de l'exercice	**2,31 %**	**-27,03 %**		
Reprise / charges – transfert				
Autres produits	1 518	11	1 507	N/S
Amortissements et provisions				
Autres charges	-29 303	-27 467	- 1 836	6,68
Total	**30 821**	**27 478**	**3 343**	**12,17**
Résultat d'exploitation	**41 831**	**-114 286**	**156 117**	**136,60**
Résultat d'exploitation / production de l'exercice	**8,79 %**	**-21,79 %**		
Opérations en commun				
Produits financiers	19 004 720	390 752	18 613 968	N/S
Charges financières	136 963	46 296	90 667	195,84
Résultat financier	**18 867 757**	**344 456**	**18 523 301**	**N/S**
Résultat courant avant impôts	**18 909 588**	**230 170**	**18 679 418**	**N/S**
Résultat courant / production de l'exercice	**3971,51 %**	**43,89 %**		
Produits exceptionnels				
Charges exceptionnelles				
Résultat exceptionnel				
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	148 647	64 089	84 558	131,94
Résultat de l'exercice	**18 760 941**	**166 081**	**18 594 860**	**N/S**
Résultat net / production de l'exercice	**3940,29 %**	**31,67 %**		

Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/04/2025 dont le total est de 53 513 674,89 E
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 18 760 940,74 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/05/2024 au 30/04/2025.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/05/2023 au 30/04/2024.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2016 homologué par arrêté du 26 DECEMBRE 2016
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

" Intégration Fiscale

Depuis le 1 mai 2024,la société Pegase est intégrée fiscalement dans le groupe d'intégration fiscale dont la société Mère est Apex incluant également la société Plastisud et Radiant.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 945 189		
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières	11 986 214 44 598 355		
TOTAL	**56 584 569**		
TOTAL GENERAL	**60 529 757**		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			3 945 189	
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières			 11 986 214 44 598 355	
TOTAL			**56 584 569**	
TOTAL GENERAL			**60 529 757**	

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	72 913			72 913
TOTAL Provisions réglementées	**72 913**			**72 913**
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	27 105 719			27 105 719
TOTAL Dépréciations	**27 105 719**			**27 105 719**
TOTAL GENERAL	**27 178 632**			**27 178 632**
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	300 000		300 000
Prêts			
Autres immobilisations financières	44 598 355		44 598 355
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	267 449	267 449	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	1 856 639	1 856 639	
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	16 039 249	-0	16 039 249
Débiteurs divers	12 860	12 860	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	**63 074 551**	**2 136 947**	**60 937 604**

Montant des prêts accordés dans l'exercice	
Remboursements des prêts dans l'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	12 440	12 440		
Personnel et comptes rattachés	6 813	6 813		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 299	16 299		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	944 873	944 873		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	14 271	14 271		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 588 827	0	2 588 827	
Autres dettes	434 017	434 017		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**4 017 541**	**1 428 714**	**2 588 827**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	

Le compte courant PLASTISUD est intégré dans le poste autres dettes et non dans le poste groupe et associés , Les autres dettes s'élèvent à 51 069€.

Dépréciation de l'actif financier

- La société détient à son actif un mali technique de 43 433 102 € qui avait été constaté le 1er novembre 2009 lors de la fusion absorption de la société Apex SAS dans PEGASE SAS. Suite à l'acquisition des titres de PEGASE SAS en octobre 2010, valorisant in fine les actifs sous-jacents de la société PEGASE SAS, à savoir ses titres de participation, une dépréciation de ce mali technique a été constatée pour un montant de 27 105 719 €.

- Dans le cadre de la première application du règlement n°2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement n°214- 03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, le mali de fusion a été affecté aux différents actifs apportés, soit en substance aux titres de participation de manière indissociable. Ce dernier a donc été transféré du compte 207 au compte 278 « mali de fusion sur actifs financiers », ainsi que la provision afférente. Il est à noter que le mali technique de fusion est amorti ou déprécié selon les mêmes règles et dans les mêmes conditions que les actifs auxquels il est affecté.

- Un mali technique supplémentaire de 1 165 253€ a été comptabilisé suite à la TUP réalisée avec PEGASE MANAGEMENT 2 au cours de l'exercice 2023.

Un test de dépréciation a donc été réalisé sur la totalité des immobilisations financières, considérant que le groupe devait s'analyser dans son ensemble compte tenu de sa spécificité. Un test de dépréciation a donc été réalisé sur la base d'un EBIT de référence consolidé auquel on a appliqué un coefficient multiplicateur selon les précédentes opérations réalisées au sein du groupe.
Il a été déterminé qu'aucune dépréciation complémentaire ne devait être constatée

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	8 042
TOTAL	**8 042**

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 700
Dettes fiscales et sociales	20 739
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	51 069
TOTAL	**82 508**

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	562 074	10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	562 074	10

Variation des Capitaux Propres

COMPTES	VARIATION DE LA SITUATION NETTE	DEBUT EXERCICE	VARIATION + ou -		FIN EXERCICE
			Affect. Résultat N-1	Autres variations (B)	
101300	Capital social	5 620 740			5 620 740
104100	Prime d'émission, de fusion ou d'apport	380 000			380 000
105xxx	Ecarts de réévaluation	0			0
106110	Réserve légale	1 122 367			1 122 367
1063xx	Réserves statutaires ou contractuelles	0			0
1064xx	Réserves réglementées	0			0
106xxx	Réserve spéciale avt incorporation au capital	0			0
106800	Autres réserves	42 791 632	-19 252 460		23 539 172
110xxx / 119xxx	Report à nouveau	1 378 196	-1 378 196		0
130xxx	Subventions d'investissement	0			0
140xxx	Provisions réglementées	72 913			72 913
	RESULTAT N-1	166 081	-166 081		0
	TOTAL = SITUATION NETTE N-1	51 531 930			
	Total affecté (Hors dividendes)		-20 796 738		
	Total autres variations (B)			0	
	Situation nette N avant résultat N				30 735 192
	RESULTAT N				18 819 382
	TOTAL = SITUATION NETTE N				49 554 574

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	14 200
TOTAL	14 200

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres Agents de maîtrise et techniciens Employés Ouvriers	1	
TOTAL	**1**	