

|                                    |
|------------------------------------|
| RCS : NANTES<br>Code greffe : 4401 |
|------------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTES atteste l'exactitude des informations  
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 2019 B 03937<br>Numéro SIREN : 879 985 265<br>Nom ou dénomination : TALMA |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 12/04/2023 sous le numéro de dépôt 4398

Déposé au Greffe  
le 03 AVR. 2023  
sous le N° 4398  
RCS N° 1983937

**TALMA**

Société par actions simplifiée au capital de 26.846.825 euros  
Siège social : 1, rue du Moulin Cassé 44340 BOUGUENNAIS  
RCS NANTES 879 985 265

---

**BILAN  
COMPTE DE RÉSULTAT  
ANNEXE  
DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2022**

**Certifié conforme**

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'L' shape with a horizontal stroke extending to the right.

# Bilan Actif

|                                                          | Brut              | Amort. Prov. | Net<br>Au 30/09/2022 | Net<br>Au 30/09/2021 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |                   |              |                      |                      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                  |                   |              |                      |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                   |              |                      |                      |
| Frais d'établissement                                    |                   |              |                      |                      |
| Frais de développement                                   |                   |              |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires                |                   |              |                      |                      |
| Fonds commercial                                         |                   |              |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles                     |                   |              |                      |                      |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                   |              |                      |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                   |              |                      |                      |
| Terrains                                                 |                   |              |                      |                      |
| Constructions                                            |                   |              |                      |                      |
| Installations tech., matériels et outillages industriels |                   |              |                      |                      |
| Autres immobilisations corporelles                       | 1 265             | 844          | 421                  | 842                  |
| Immobilisations en cours                                 |                   |              |                      |                      |
| Avances et acomptes                                      |                   |              |                      |                      |
| <b>Immobilisations financières</b>                       |                   |              |                      |                      |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                   |              |                      |                      |
| Autres participations                                    | 70 351 304        |              | 70 351 304           |                      |
| Créances rattachées à des participations                 |                   |              |                      |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                   |              |                      |                      |
| Autres titres immobilisés                                |                   |              |                      |                      |
| Prêts                                                    |                   |              |                      |                      |
| Autres immobilisations financières                       | 250 000           |              | 250 000              |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                       | <b>70 602 569</b> | <b>844</b>   | <b>70 601 725</b>    | <b>842</b>           |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                   |              |                      |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                |                   |              |                      |                      |
| Matières premières, autres approvisionnements            |                   |              |                      |                      |
| En cours de production de biens                          |                   |              |                      |                      |
| En cours de production de services                       |                   |              |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                         |                   |              |                      |                      |
| Marchandises                                             |                   |              |                      |                      |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>          |                   |              |                      |                      |
| <b>Créances</b>                                          |                   |              |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                             | 510 100           |              | 510 100              | 118 961              |
| Autres                                                   | 1 497 556         |              | 1 497 556            | 93 825               |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                   |              |                      |                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                   |                   |              |                      |                      |
| Actions propres                                          |                   |              |                      |                      |
| Autres Titres                                            |                   |              |                      |                      |
| <b>Instruments de Trésorerie</b>                         |                   |              |                      |                      |
| <b>Disponibilités</b>                                    | <b>4 738 781</b>  |              | <b>4 738 781</b>     |                      |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                       |                   |              |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                      | <b>6 746 436</b>  |              | <b>6 746 436</b>     | <b>212 786</b>       |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                   |              |                      |                      |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                   |              |                      |                      |
| Ecart de conversion actif ( V )                          |                   |              |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>                           | <b>77 349 005</b> | <b>844</b>   | <b>77 348 161</b>    | <b>213 628</b>       |

# Bilan Passif

|                                                                                | Net<br>Au 30/09/2022 | Net<br>Au 30/09/2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                        |                      |                      |
| Capital social ou individuel      dont versé :                                 | 26 846 825           | 500                  |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                                          | 25 990 275           |                      |
| Ecart de réévaluation                                                          |                      |                      |
| Ecart d'équivalence                                                            |                      |                      |
| Réserves :                                                                     |                      |                      |
| - Réserve légale                                                               | 50                   | 50                   |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                                       |                      |                      |
| - Réserves réglementées                                                        |                      |                      |
| - Autres réserves                                                              | 35 067               | 13 020               |
| Report à nouveau                                                               |                      |                      |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                              | <b>-489 046</b>      | <b>22 047</b>        |
| Subventions d'investissement                                                   |                      |                      |
| Provisions réglementées                                                        |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                             | <b>52 383 171</b>    | <b>35 617</b>        |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                                    |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs                                 |                      |                      |
| Avances conditionnées                                                          |                      |                      |
| Autres                                                                         |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I BIS )</b>                                                         |                      |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                      |                      |                      |
| Provisions pour risques                                                        | 46 986               |                      |
| Provisions pour charges                                                        |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                            | <b>46 986</b>        |                      |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                                                      |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                             | 2 556 478            |                      |
| Autres emprunts obligataires                                                   |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                         | 22 214 599           | 2 223                |
| Emprunts et dettes financières diverses                                        | 2 904                |                      |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                               |                      |                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                       | 24 514               | 17 453               |
| Dettes fiscales et sociales                                                    | 119 508              | 158 334              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                |                      |                      |
| Autres dettes                                                                  |                      |                      |
| Instruments de trésorerie                                                      |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                                    |                      |                      |
| <b>TOTAL ( III )</b>                                                           | <b>24 918 004</b>    | <b>178 010</b>       |
| <b>Ecart de conversion passif ( IV )</b>                                       |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b>                                                | <b>77 348 161</b>    | <b>213 628</b>       |
| <b>Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP</b> | <b>395</b>           | <b>2 223</b>         |

# Compte de résultat

| Compte de résultat                                                      | Du 01/10/2021 au 30/09/2022 |                     |                  | Du 01/10/2020<br>Au 30/09/2021 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------|--------------------------------|
|                                                                         | France                      | Exportation         | Total            | Total                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                      |                             |                     |                  |                                |
| Ventes de marchandises                                                  |                             |                     |                  |                                |
| Production vendue de biens                                              |                             |                     |                  |                                |
| Production vendue de services                                           |                             | 1 245 083           | 1 245 083        | 903 134                        |
| Chiffre d'affaires Net                                                  |                             | 1 245 083           | 1 245 083        | 903 134                        |
| Production stockée                                                      |                             |                     |                  |                                |
| Production immobilisée                                                  |                             |                     |                  |                                |
| Subventions d'exploitation reçues                                       |                             |                     |                  |                                |
| Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges   |                             |                     |                  |                                |
| Autres produits                                                         |                             |                     | 7                | 7                              |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( I )</b>  | <b>1 245 090</b> | <b>903 141</b>                 |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                       |                             |                     |                  |                                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                     |                             |                     |                  |                                |
| Variation de stocks (marchandises)                                      |                             |                     |                  |                                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements               |                             |                     |                  |                                |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)               |                             |                     |                  |                                |
| Autres achats et charges externes *                                     |                             |                     | 912 646          | 45 432                         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                   |                             |                     | 24 400           | 965                            |
| Salaires et traitements                                                 |                             |                     | 577 163          | 767 891                        |
| Charges sociales                                                        |                             |                     | 110 318          | 64 715                         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                        |                             |                     | 422              | 423                            |
| Dotations aux dépréciations des immobilisations                         |                             |                     |                  |                                |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants                       |                             |                     |                  |                                |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                        |                             |                     |                  |                                |
| Autres charges                                                          |                             |                     | 2                | 2                              |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( II )</b> | <b>1 624 951</b> | <b>879 427</b>                 |
| * Y compris :                                                           |                             |                     |                  |                                |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                    |                             |                     |                  |                                |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                                  |                             |                     |                  |                                |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                               |                             |                     | <b>-379 861</b>  | <b>23 713</b>                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                           |                             |                     |                  |                                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                            |                             |                     |                  |                                |
| <b>Produits financiers</b>                                              |                             |                     |                  |                                |
| Produits financiers de participation (3)                                |                             |                     |                  |                                |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3) |                             |                     |                  |                                |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                               |                             |                     |                  |                                |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge          |                             |                     |                  |                                |
| Différences positives de change                                         |                             |                     | 125              |                                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                             |                     |                  |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( V )</b>  | <b>125</b>       |                                |
| <b>Charges financières</b>                                              |                             |                     |                  |                                |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions   |                             |                     | 46 986           |                                |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                      |                             |                     | 64 065           |                                |
| Différences négatives de change                                         |                             |                     |                  |                                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements            |                             |                     |                  |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( VI )</b> | <b>111 051</b>   |                                |
| <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                                    |                             |                     | <b>-110 926</b>  |                                |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b>               |                             |                     | <b>-490 787</b>  | <b>23 713</b>                  |

\* Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 8 -

# Compte de résultat (Suite)

| Compte de résultat (Suite)                                                | Du 01/10/2021<br>Au 30/09/2022 | Du 01/10/2020<br>Au 30/09/2021 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                             |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 |                                |                                |
| Sur opérations en capital                                                 |                                |                                |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge            |                                |                                |
| <b>TOTAL ( VII )</b>                                                      |                                |                                |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                            |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 | 89                             |                                |
| Sur opérations en capital                                                 |                                |                                |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |                                |                                |
| <b>TOTAL ( VIII )</b>                                                     | 89                             |                                |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>                               | -89                            |                                |
| Participations des salariés ( IX )                                        |                                |                                |
| Impôts sur les bénéfices ( X )                                            | -1 830                         | 1 666                          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>                           | 1 245 215                      | 903 141                        |
| <b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>                 | 1 734 261                      | 881 093                        |
| <b>BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>         | -489 046                       | 22 047                         |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

# Règles et méthodes comptables

## Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2022 dont le total du bilan avant répartition est de 77 348 161 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -489 046 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2021 au 30/09/2022.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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

#### Structuration du groupe 4 CAD :

Au cours de l'exercice écoulé, les associés du groupe ont décidé de procéder à une réorganisation juridique et capitalistique afin notamment de concrétiser une partie de leur patrimoine et de poursuivre le développement des activités du groupe 4CAD. Ces opérations ont consisté dans l'apport et le rachat de titres HEDOS pour respectivement 49 357 k€ et pour 20 814 k€.

Parallèlement à l'opération de réorganisation juridique, la filiale HEDOS a fait l'acquisition de la société LOGTIMIZ.

Afin de financer ces opérations et l'acquisition partielle de titres de la société HEDOS, une augmentation de capital a été réalisée par apport des titres de la holding du groupe 4CAD (HEDOS), par un apport en numéraire et par l'entrée au capital de BNP DEVELOPPEMENT, ainsi qu'une levée de dette de bancaire complémentaire de 24,7 M€ se composant d'un emprunt obligataire de 2,5 M€, d'une dette structurée de 17,2 M€ et de prêts BPI à hauteur de 5 M€. Cette opération a permis de porter le montant des capitaux propres à 52,8 M€, avant la constatation de la perte de l'exercice de - 489 k€.

### Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

néant

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.

### Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

- Matériel de bureau 3 ans,

### Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (hors droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances

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

Primes de remboursement des obligations

**OBLIGATIONS CONVERTIBLES :**

La société TALMA a sollicité BNP DEVELOPPEMENT pour souscrire l'émission d'obligations convertibles à hauteur de 2 500 000 € en date du 22 juin 2022.

Montant de l'emprunt : 2 500 000 €

Nombre d'obligations émises : 1 250 000 obligations convertibles en actions ordinaires de catégorie O

Nominal des obligations : 2 €

La durée de l'emprunt court du 22 juin 2022 au 31 décembre 2028. Les OCA produisent un intérêt annuel de 3 % soit 0.06 € par OC payable par année.

En cas de non conversion des obligations, une prime de non conversion sera due. Elle correspond à un taux d'intérêt de 10 %, incluant le taux d'intérêt annuel de 3 %.

Les provisions figurant au bilan comprennent :  
la quote-part de prime de non conversion au titre de l'exercice 2022.  
elle est calculée prorata-temporis.

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 12 420 € hors taxe.

## Effectif moyen

| Catégories de salariés           | Effectif | Effectif N-1 |
|----------------------------------|----------|--------------|
| Cadres                           |          |              |
| Agents de maîtrise & techniciens |          |              |
| Employés                         |          |              |
| Ouvriers                         |          |              |
| Apprentis sous contrat           |          |              |
| TOTAL                            |          |              |

Commentaire :

Absence de salariés au 30/09/2022.

## 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         | 500        | 1.00000         | 500              |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  | 26 846 325 | 1.00000         | 26 846 325       |
| 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) | 26 846 825 | 1.00000         | 26 846 825       |

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                   |                   |
| Engagements de départ en retraite    |                   |
| Garanties emprunts                   | 250 000           |
| Nantissement des 50 000 titres Hedos | 35 175 652        |
| Prime de non conversion              | 1 510 115         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>36 935 767</b> |

### Commentaire :

Prime de non conversion totale en cas de remboursement de l'emprunt (selon les conditions avec BNP Développement)

## ENGAGEMENTS RECUS :

| Nature des engagements reçus | Montant en Euros |
|------------------------------|------------------|
| Abandon de créances          |                  |
| <b>TOTAL</b>                 |                  |

### Commentaire

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

|                       | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-----------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Filiales              |                  |                 |                   |               |                    |
|                       | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 498992304 SAS HEDOS   | 800 000          | 100.00          | 70 351 304        | 1 250 000     | 3 229 213          |
| 1 rue du Moulin Casse |                  |                 |                   |               |                    |
| 44340 BOUGUENNAIS     | 4 563 520        |                 |                   |               | 3 446 141          |
|                       |                  |                 |                   |               |                    |
|                       | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
| Participations        |                  |                 |                   |               |                    |
|                       | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
|                       |                  |                 |                   |               |                    |

# Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute en début d'exercice | Réévaluation de l'exercice                      | Augmentations<br>Acquisitions créances virements                                                   |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                  |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                    |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| 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             |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Mat. de transport                                     |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 1 265                            |                                                 | 1 265                                                                                              |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| <b>TOTAL</b>                                          | 1 265                            |                                                 | 1 265                                                                                              |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                    |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Autres participations                                 |                                  |                                                 | 70 351 304                                                                                         |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                                                 | 250 000                                                                                            |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  |                                                 | 70 601 304                                                                                         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | 1 265                            |                                                 | 70 602 569                                                                                         |
| <b>Cadre B</b>                                        | <b>Diminutions</b>               | <b>Valeur brute des immo. en fin d'exercice</b> | <b>Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice</b> |
|                                                       | Virement                         | Cession                                         |                                                                                                    |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| 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             |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Mat. de transport                                     |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 1 265                            |                                                 | 1 265                                                                                              |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| <b>TOTAL</b>                                          | 1 265                            |                                                 | 1 265                                                                                              |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Autres participations                                 |                                  |                                                 | 70 351 304                                                                                         |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                                                 |                                                                                                    |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                                                 | 250 000                                                                                            |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  |                                                 | 70 601 304                                                                                         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | 1 265                            |                                                 | 70 602 569                                                                                         |

<sup>1</sup> Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels.

# Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions                                  | Montant au<br>début de l'exercice | Augmentations<br>des dotations de<br>l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de<br>l'exercice |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|
|                                                        |                                   |                                                 | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                   |
| Réglementées                                           |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Provisions pour reconstitution des gisements           |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Provisions pour investissements                        |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Provisions pour hausse des prix                        |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Amortissements dérogatoires                            |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| 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                                                |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Risques et charges                                     |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Provisions pour litiges                                |                                   | 46 986                                          |                                             |               | 46 986                            |
| 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              |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| TOTAL II                                               |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
|                                                        |                                   | 46 986                                          |                                             |               | 46 986                            |
| Nature des dépréciations                               |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
|                                                        | Montant au<br>début de l'exercice | Augmentations<br>des dotations de<br>l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de<br>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)                               |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
|                                                        |                                   | 46 986                                          |                                             |               | 46 986                            |
| Dont dotations et reprises : - d'exploitation          |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Dont dotations et reprises : - financières             |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
|                                                        |                                   | 46 986                                          |                                             |               |                                   |
| Dont dotations et reprises : - exceptionnelles         |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |

# Etat des créances

|                                                                           |              | Liquidité de l'actif        |                            |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                                                           | Montant brut | Echéances<br>à moins d'1 an | Echéances<br>à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |              |                             |                            |
| Créances rattachées à des participations                                  |              |                             |                            |
| Prêts (1) (2)                                                             |              |                             |                            |
| Autres immobilisations financières                                        | 250 000      |                             | 250 000                    |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |              |                             |                            |
| Clients douteux ou litigieux                                              |              |                             |                            |
| Autres créances clients                                                   | 510 100      | 510 100                     |                            |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |              |                             |                            |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 100          | 100                         |                            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |              |                             |                            |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 2 471        | 2 471                       |                            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 116 192      | 116 192                     |                            |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |              |                             |                            |
| Divers                                                                    |              |                             |                            |
| Groupe et associés (2)                                                    | 1 260 096    | 1 260 096                   |                            |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 118 697      | 118 697                     |                            |
| Charges constatées d'avance                                               |              |                             |                            |
| TOTAL                                                                     | 2 257 655    | 2 007 655                   | 250 000                    |

(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)                                    | 2 556 478    |                               |                        | 2 556 478                 |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |              |                               |                        |                           |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                        |              |                               |                        |                           |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 | 395          | 395                           |                        |                           |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               | 22 214 204   | 2 151 775                     | 11 607 102             | 8 455 327                 |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           |              |                               |                        |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 24 514       | 24 514                        |                        |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 32 734       | 32 734                        |                        |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 291          | 291                           |                        |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |              |                               |                        |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 85 016       | 85 016                        |                        |                           |
| Obligations cautionnées                                                   |              |                               |                        |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         | 1 466        | 1 466                         |                        |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           |              |                               |                        |                           |
| Groupe et associés (2)                                                    | 2 904        | 2 904                         |                        |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      |              |                               |                        |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |              |                               |                        |                           |
| Produits constatés d'avance                                               |              |                               |                        |                           |
| TOTAL                                                                     | 24 918 004   | 2 299 097                     | 11 607 102             | 11 011 805                |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                | 2 195 924    |                               |                        |                           |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               |              |                               |                        |                           |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques |              |                               |                        |                           |

# Variation des capitaux propres

| Rubriques                                                                              | Montant    |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO                                       | 35 617     |
| Distributions                                                                          |            |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice                                           | 35 617     |
| Variations du capital social                                                           |            |
| Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                              |            |
| Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées              |            |
| Variation des autres postes                                                            |            |
| Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice                        |            |
| Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs                 | 35 617     |
| Variations du capital social                                                           | 26 846 325 |
| Variations du compte de l'exploitant                                                   |            |
| Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...                              | 25 990 275 |
| Variations des écarts de réévaluation                                                  |            |
| Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres                 | 22 047     |
| Variations des réserves réglementées                                                   |            |
| Variations du report à nouveau                                                         |            |
| Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées                 |            |
| - Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)                | -22 047    |
| Variations en cours d'exercice                                                         | 52 836 600 |
| Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat                             | 52 872 217 |
| Résultat de l'exercice                                                                 | -489 046   |
| Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle | 52 383 171 |

Commentaire

**TALMA**

Société par actions simplifiée au capital de 26.846.825 euros

Siège social : 1, rue du Moulin Cassé 44340 BOUGUENNAIS

RCS NANTES 879 985 265

-----

**EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2022**

**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT**

-----

**TROISIÈME RÉSOLUTION**

L'assemblée générale,

décide d'amortir la perte nette comptable de l'exercice écoulé, clos le 30 septembre 2022, dont le montant s'élève à 489.046,12 euros :

- par imputation sur le poste « Autres réserves »,  
à concurrence de ..... 35.067,33 euros
- par affectation au poste « Report à nouveau (solde débiteur) »,  
à concurrence du solde s'élevant à ..... 453.978,79 euros

Elle prend acte qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes depuis la constitution de la Société.

**ADOPTION**

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par l'assemblée générale ordinaire des associés du 16 mars 2023.

**Certifié conforme**



**TALMA**

Société par actions simplifiée au capital de 26.846.825 euros  
Siège social : 1, rue du Moulin Cassé 44340 BOUGUENNAIS  
RCS NANTES 879 985 265

---

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2022**

**Certifié conforme**

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'Z' or 'J' shape with a long horizontal stroke extending to the right.

**TALMA**

S.A.S. au capital de 26 846 825 €

1 Rue Moulin Cassé  
44340 BOUGUENAIS**879 985 265 RCS NANTES**  
-----**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS****Exercice clos le 30 septembre 2022**

A l'assemblée générale de la société TALMA,

**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 TALMA relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2022, 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.

Nous précisons que votre société n'étant pas tenue précédemment de désigner un commissaire aux comptes, les comptes de l'exercice N-1 n'ont pas fait l'objet d'une certification.

## **FONDEMENT DE L'OPINION**

---

### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce. 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 cette norme sont indiquées dans la partie Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels du présent rapport.

### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> octobre 2021 à la date d'émission de notre rapport.

## **OBSERVATION**

---

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « Faits caractéristiques » en page 10 de l'annexe des comptes annuels.

## **JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

---

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 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.

L'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux titres de participation.

Nous nous sommes assurés du caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies en annexe. Nous avons vérifié par sondage la correcte application de ces méthodes.

## **VERIFICATIONS SPECIFIQUES**

---

Nous avons également procédé, au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission de commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce.

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 à l'exception du point ci-dessous.

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

## **RESPONSABILITES 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 Président.

## **RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce 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.823-10-1 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

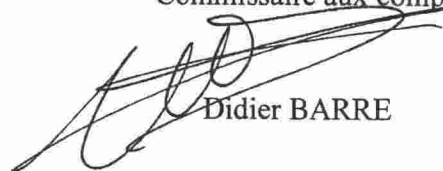
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

Fait à Cholet, le 9 mars 2023

**PAPIN & ASSOCIES**

Commissaire aux comptes



Didier BARRE

# Bilan Actif

|                                                          | Brut              | Amort. Prov. | Net<br>Au 30/09/2022 | Net<br>Au 30/09/2021 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |                   |              |                      |                      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                  |                   |              |                      |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                   |              |                      |                      |
| Frais d'établissement                                    |                   |              |                      |                      |
| Frais de développement                                   |                   |              |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires                |                   |              |                      |                      |
| Fonds commercial                                         |                   |              |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles                     |                   |              |                      |                      |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                   |              |                      |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                   |              |                      |                      |
| Terrains                                                 |                   |              |                      |                      |
| Constructions                                            |                   |              |                      |                      |
| Installations tech., matériels et outillages industriels |                   |              |                      |                      |
| Autres immobilisations corporelles                       | 1 265             | 844          | 421                  | 842                  |
| Immobilisations en cours                                 |                   |              |                      |                      |
| Avances et acomptes                                      |                   |              |                      |                      |
| <b>Immobilisations financières</b>                       |                   |              |                      |                      |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                   |              |                      |                      |
| Autres participations                                    | 70 351 304        |              | 70 351 304           |                      |
| Créances rattachées à des participations                 |                   |              |                      |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                   |              |                      |                      |
| Autres titres immobilisés                                |                   |              |                      |                      |
| Prêts                                                    |                   |              |                      |                      |
| Autres immobilisations financières                       | 250 000           |              | 250 000              |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                       | <b>70 602 569</b> | <b>844</b>   | <b>70 601 725</b>    | <b>842</b>           |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                   |              |                      |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                |                   |              |                      |                      |
| Matières premières, autres approvisionnements            |                   |              |                      |                      |
| En cours de production de biens                          |                   |              |                      |                      |
| En cours de production de services                       |                   |              |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                         |                   |              |                      |                      |
| Marchandises                                             |                   |              |                      |                      |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>          |                   |              |                      |                      |
| <b>Créances</b>                                          |                   |              |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                             | 510 100           |              | 510 100              | 118 961              |
| Autres                                                   | 1 497 556         |              | 1 497 556            | 93 825               |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                   |              |                      |                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                   |                   |              |                      |                      |
| Actions propres                                          |                   |              |                      |                      |
| Autres Titres                                            |                   |              |                      |                      |
| <b>Instruments de Trésorerie</b>                         |                   |              |                      |                      |
| <b>Disponibilités</b>                                    | <b>4 738 781</b>  |              | <b>4 738 781</b>     |                      |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                       |                   |              |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                      | <b>6 746 436</b>  |              | <b>6 746 436</b>     | <b>212 786</b>       |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                   |              |                      |                      |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                   |              |                      |                      |
| Ecart de conversion actif ( V )                          |                   |              |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>                           | <b>77 349 005</b> | <b>844</b>   | <b>77 348 161</b>    | <b>213 628</b>       |

'Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels'

- 6 -

# Bilan Passif

|                                                                                |                                 | Net<br>Au 30/09/2022 | Net<br>Au 30/09/2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                        |                                 |                      |                      |
| Capital social ou individuel                                                   | dont versé :                    | 26 846 825           | 26 846 825           |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                                          |                                 | 25 990 275           | 500                  |
| Ecart de réévaluation                                                          |                                 |                      |                      |
| Ecart d'équivalence                                                            |                                 |                      |                      |
| Réserves :                                                                     |                                 |                      |                      |
| - Réserve légale                                                               |                                 | 50                   | 50                   |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                                       |                                 |                      |                      |
| - Réserves réglementées                                                        |                                 |                      |                      |
| - Autres réserves                                                              |                                 | 35 067               | 13 020               |
| Report à nouveau                                                               |                                 |                      |                      |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                              |                                 | <b>-489 046</b>      | <b>22 047</b>        |
| Subventions d'investissement                                                   |                                 |                      |                      |
| Provisions réglementées                                                        |                                 |                      |                      |
|                                                                                | <b>TOTAL ( I )</b>              | <b>52 383 171</b>    | <b>35 617</b>        |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                                    |                                 |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs                                 |                                 |                      |                      |
| Avances conditionnées                                                          |                                 |                      |                      |
| Autres                                                                         |                                 |                      |                      |
|                                                                                | <b>TOTAL ( I BIS )</b>          |                      |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                      |                                 |                      |                      |
| Provisions pour risques                                                        |                                 | 46 986               |                      |
| Provisions pour charges                                                        |                                 |                      |                      |
|                                                                                | <b>TOTAL ( II )</b>             | <b>46 986</b>        |                      |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                                                      |                                 |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                             |                                 | 2 556 478            |                      |
| Autres emprunts obligataires                                                   |                                 |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                         |                                 | 22 214 599           | 2 223                |
| Emprunts et dettes financières diverses                                        |                                 | 2 904                |                      |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                               |                                 |                      |                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                       |                                 | 24 514               | 17 453               |
| Dettes fiscales et sociales                                                    |                                 | 119 508              | 158 334              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                |                                 |                      |                      |
| Autres dettes                                                                  |                                 |                      |                      |
| Instruments de trésorerie                                                      |                                 |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                                    |                                 |                      |                      |
|                                                                                | <b>TOTAL ( III )</b>            | <b>24 918 004</b>    | <b>178 010</b>       |
| <b>Ecart de conversion passif ( IV )</b>                                       |                                 |                      |                      |
|                                                                                | <b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b> | <b>77 348 161</b>    | <b>213 628</b>       |
| <b>Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP</b> |                                 | <b>395</b>           | <b>2 223</b>         |

# Compte de résultat

| Compte de résultat                                                      | Du 01/10/2021 au 30/09/2022 |                                                           |                  | Du 01/10/2020<br>Au 30/09/2021 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|
|                                                                         | France                      | Exportation                                               | Total            | Total                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                      |                             |                                                           |                  |                                |
| Ventes de marchandises                                                  |                             |                                                           |                  |                                |
| Production vendue de biens                                              |                             |                                                           |                  |                                |
| Production vendue de services                                           |                             | 1 245 083                                                 | 1 245 083        | 903 134                        |
| Chiffre d'affaires Net                                                  |                             | 1 245 083                                                 | 1 245 083        | 903 134                        |
| Production stockée                                                      |                             |                                                           |                  |                                |
| Production immobilisée                                                  |                             |                                                           |                  |                                |
| Subventions d'exploitation reçues                                       |                             |                                                           |                  |                                |
| Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges   |                             |                                                           |                  |                                |
| Autres produits                                                         |                             |                                                           | 7                | 7                              |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( I )</b>                                        | <b>1 245 090</b> | <b>903 141</b>                 |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                       |                             |                                                           |                  |                                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                     |                             |                                                           |                  |                                |
| Variation de stocks (marchandises)                                      |                             |                                                           |                  |                                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements               |                             |                                                           |                  |                                |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)               |                             |                                                           |                  |                                |
| Autres achats et charges externes *                                     |                             |                                                           | 912 646          | 45 432                         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                   |                             |                                                           | 24 400           | 965                            |
| Salaires et traitements                                                 |                             |                                                           | 577 163          | 767 891                        |
| Charges sociales                                                        |                             |                                                           | 110 318          | 64 715                         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                        |                             |                                                           | 422              | 423                            |
| Dotations aux dépréciations des immobilisations                         |                             |                                                           |                  |                                |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants                       |                             |                                                           |                  |                                |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                        |                             |                                                           |                  |                                |
| Autres charges                                                          |                             |                                                           | 2                | 2                              |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( II )</b>                                       | <b>1 624 951</b> | <b>879 427</b>                 |
| * Y compris :                                                           |                             |                                                           |                  |                                |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                    |                             |                                                           |                  |                                |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                                  |                             |                                                           |                  |                                |
|                                                                         |                             | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                 | <b>-379 861</b>  | <b>23 713</b>                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                           |                             |                                                           |                  |                                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                            |                             |                                                           |                  |                                |
| <b>Produits financiers</b>                                              |                             |                                                           |                  |                                |
| Produits financiers de participation (3)                                |                             |                                                           |                  |                                |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3) |                             |                                                           |                  |                                |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                               |                             |                                                           |                  |                                |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge          |                             |                                                           |                  |                                |
| Différences positives de change                                         |                             |                                                           | 125              |                                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                             |                                                           |                  |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( V )</b>                                        | <b>125</b>       |                                |
| <b>Charges financières</b>                                              |                             |                                                           |                  |                                |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions   |                             |                                                           | 46 986           |                                |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                      |                             |                                                           | 64 065           |                                |
| Différences négatives de change                                         |                             |                                                           |                  |                                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements            |                             |                                                           |                  |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( VI )</b>                                       | <b>111 051</b>   |                                |
|                                                                         |                             | <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                      | <b>-110 926</b>  |                                |
|                                                                         |                             | <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b> | <b>-490 787</b>  | <b>23 713</b>                  |

'Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels'

- 8 -

## Compte de résultat (Suite)

| Compte de résultat (Suite)                                                | Du 01/10/2021<br>Au 30/09/2022 | Du 01/10/2020<br>Au 30/09/2021 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                             |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 |                                |                                |
| Sur opérations en capital                                                 |                                |                                |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge            |                                |                                |
| <b>TOTAL ( VII )</b>                                                      |                                |                                |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                            |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 | 89                             |                                |
| Sur opérations en capital                                                 |                                |                                |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |                                |                                |
| <b>TOTAL ( VIII )</b>                                                     | 89                             |                                |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>                               | -89                            |                                |
| Participations des salariés ( IX )                                        |                                |                                |
| Impôts sur les bénéfices ( X )                                            | -1 830                         | 1 666                          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>                           | 1 245 215                      | 903 141                        |
| <b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>                 | 1 734 261                      | 881 093                        |
| <b>BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>         | -489 046                       | 22 047                         |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

# Règles et méthodes comptables

## Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2022 dont le total du bilan avant répartition est de 77 348 161 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -489 046 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2021 au 30/09/2022.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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

### Structuration du groupe 4 CAD :

Au cours de l'exercice écoulé, les associés du groupe ont décidé de procéder à une réorganisation juridique et capitalistique afin notamment de concrétiser une partie de leur patrimoine et de poursuivre le développement des activités du groupe 4CAD. Ces opérations ont consisté dans l'apport et le rachat de titres HEDOS pour respectivement 49 357 k€ et pour 20 814 k€.

Parallèlement à l'opération de réorganisation juridique, la filiale HEDOS a fait l'acquisition de la société LOGTIMIZ.

Afin de financer ces opérations et l'acquisition partielle de titres de la société HEDOS, une augmentation de capital a été réalisée par apport des titres de la holding du groupe 4CAD (HEDOS), par un apport en numéraire et par l'entrée au capital de BNP DEVELOPPEMENT, ainsi qu'une levée de dette de bancaire complémentaire de 24,7 M€ se composant d'un emprunt obligataire de 2,5 M€, d'une dette structurée de 17,2 M€ et de prêts BPI à hauteur de 5 M€. Cette opération a permis de porter le montant des capitaux propres à 52,8 M€, avant la constatation de la perte de l'exercice de - 489 k€.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

néant

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.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

- Matériel de bureau 3 ans,

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (hors droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Primes de remboursement des obligations

**OBLIGATIONS CONVERTIBLES :**

La société TALMA a sollicité BNP DEVELOPPEMENT pour souscrire l'émission d'obligations convertibles à hauteur de 2 500 000 € en date du 22 juin 2022.

Montant de l'emprunt : 2 500 000 €

Nombre d'obligations émises : 1 250 000 obligations convertibles en actions ordinaires de catégorie O

Nominal des obligations : 2 €

La durée de l'emprunt court du 22 juin 2022 au 31 décembre 2028. Les OCA produisent un intérêt annuel de 3 % soit 0,06 € par OC payable par année.

En cas de non conversion des obligations, une prime de non conversion sera due. Elle correspond à un taux d'intérêt de 10 %, incluant le taux d'intérêt annuel de 3 %.

Les provisions figurant au bilan comprennent :  
la quote-part de prime de non conversion au titre de l'exercice 2022.  
elle est calculée prorata-temporis.

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 12 420 € hors taxe.

## Effectif moyen

| Catégories de salariés           | Effectif | Effectif N-1 |
|----------------------------------|----------|--------------|
| Cadres                           |          |              |
| Agents de maîtrise & techniciens |          |              |
| Employés                         |          |              |
| Ouvriers                         |          |              |
| Apprentis sous contrat           |          |              |
| TOTAL                            |          |              |

Commentaire :

Absence de salariés au 30/09/2022.

## 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         | 500        | 1.00000         | 500              |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  | 26 846 325 | 1.00000         | 26 846 325       |
| 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) | 26 846 825 | 1.00000         | 26 846 825       |

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                   |                   |
| Engagements de départ en retraite    |                   |
| Garanties emprunts                   | 250 000           |
| Nantissement des 50 000 titres Hedos | 35 175 652        |
| Prime de non conversion              | 1 510 115         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>36 935 767</b> |

### Commentaire :

Prime de non conversion totale en cas de remboursement de l'emprunt (selon les conditions avec BNP Développement)

## ENGAGEMENTS RECUS :

| Nature des engagements reçus | Montant en Euros |
|------------------------------|------------------|
| Abandon de créances          |                  |
| <b>TOTAL</b>                 |                  |

### Commentaire

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

|                       | Capital             | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-----------------------|---------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Filiales              | -----               | -----           | -----             | -----         | -----              |
|                       | Capitaux<br>propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 498992304 SAS HEDOS   | 800 000             | 100.00          | 70 351 304        | 1 250 000     | 3 229 213          |
| 1 rue du Moulin Casse | -----               | -----           | -----             | -----         | -----              |
| 44340 BOUGUENNAIS     | 4 563 520           |                 |                   |               | 3 446 141          |
|                       | -----               | -----           | -----             | -----         | -----              |
|                       | Capital             | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
| Participations        | -----               | -----           | -----             | -----         | -----              |
|                       | Capitaux<br>propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
|                       | -----               | -----           | -----             | -----         | -----              |

# Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute en début d'exercice | Réévaluation de l'exercice               | Augmentations Acquisitions créances virements                                               |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                         |                                  |                                          |                                                                                             |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                          |                                                                                             |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                                          |                                                                                             |
| TOTAL                                                 |                                  |                                          |                                                                                             |
| 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             |                                  |                                          |                                                                                             |
| Mat. de transport                                     |                                  |                                          |                                                                                             |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 1 265                            |                                          | 1 265                                                                                       |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                          |                                                                                             |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                          |                                                                                             |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                          |                                                                                             |
| TOTAL                                                 | 1 265                            |                                          | 1 265                                                                                       |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                           |                                  |                                          |                                                                                             |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                          |                                                                                             |
| Autres participations                                 |                                  |                                          | 70 351 304                                                                                  |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                                          |                                                                                             |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                                          | 250 000                                                                                     |
| TOTAL                                                 |                                  |                                          | 70 601 304                                                                                  |
| TOTAL GENERAL                                         | 1 265                            |                                          | 70 602 569                                                                                  |
| Cadre B                                               | Diminutions                      | Valeur brute des immo. en fin d'exercice | Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice |
|                                                       | Virement                         | Cession                                  |                                                                                             |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                          |                                                                                             |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                                          |                                                                                             |
| TOTAL                                                 |                                  |                                          |                                                                                             |
| 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             |                                  |                                          |                                                                                             |
| Mat. de transport                                     |                                  |                                          |                                                                                             |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 1 265                            |                                          | 1 265                                                                                       |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                          |                                                                                             |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                          |                                                                                             |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                          |                                                                                             |
| TOTAL                                                 | 1 265                            |                                          | 1 265                                                                                       |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                          |                                                                                             |
| Autres participations                                 |                                  |                                          | 70 351 304                                                                                  |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                                          |                                                                                             |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                                          | 250 000                                                                                     |
| TOTAL                                                 |                                  |                                          | 70 601 304                                                                                  |
| TOTAL GENERAL                                         | 1 265                            |                                          | 70 602 569                                                                                  |

<sup>1</sup> Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

# Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions                                  | Montant au<br>début de l'exercice | Augmentations<br>des dotations de<br>l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de<br>l'exercice |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|-----------------------------------|
|                                                        |                                   |                                                 | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                   |
| Réglementées                                           |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Provisions pour reconstitution des gisements           |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Provisions pour investissements                        |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Provisions pour hausse des prix                        |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Amortissements dérogatoires                            |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| 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                                                |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Risques et charges                                     |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Provisions pour litiges                                |                                   | 46 986                                          |                                             |               | 46 986                            |
| 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              |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| TOTAL II                                               |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
|                                                        |                                   | 46 986                                          |                                             |               | 46 986                            |
| Nature des dépréciations                               |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
|                                                        | Montant au<br>début de l'exercice | Augmentations<br>des dotations de<br>l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de<br>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)                               |                                   | 46 986                                          |                                             |               | 46 986                            |
| Dont dotations et reprises : - d'exploitation          |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Dont dotations et reprises : - financières             |                                   | 46 986                                          |                                             |               |                                   |
| Dont dotations et reprises : - exceptionnelles         |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |
| Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation |                                   |                                                 |                                             |               |                                   |

# Etat des créances

|                                                                           | Montant brut | Liquidité de l'actif        |                            |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                                                           |              | Echéances<br>à moins d'1 an | Echéances<br>à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |              |                             |                            |
| Créances rattachées à des participations                                  |              |                             |                            |
| Prêts (1) (2)                                                             |              |                             |                            |
| Autres immobilisations financières                                        | 250 000      |                             | 250 000                    |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |              |                             |                            |
| Clients douteux ou litigieux                                              |              |                             |                            |
| Autres créances clients                                                   | 510 100      | 510 100                     |                            |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |              |                             |                            |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 100          | 100                         |                            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |              |                             |                            |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 2 471        | 2 471                       |                            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 116 192      | 116 192                     |                            |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |              |                             |                            |
| Divers                                                                    |              |                             |                            |
| Groupe et associés (2)                                                    | 1 260 096    | 1 260 096                   |                            |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 118 697      | 118 697                     |                            |
| Charges constatées d'avance                                               |              |                             |                            |
| TOTAL                                                                     | 2 257 655    | 2 007 655                   | 250 000                    |

(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)                                    | 2 556 478         |                               |                        | 2 556 478                 |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |                   |                               |                        |                           |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                        |                   |                               |                        |                           |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 | 395               | 395                           |                        |                           |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               | 22 214 204        | 2 151 775                     | 11 607 102             | 8 455 327                 |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           |                   |                               |                        |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 24 514            | 24 514                        |                        |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 32 734            | 32 734                        |                        |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 291               | 291                           |                        |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |                   |                               |                        |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 85 016            | 85 016                        |                        |                           |
| Obligations cautionnées                                                   |                   |                               |                        |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         | 1 466             | 1 466                         |                        |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           |                   |                               |                        |                           |
| Groupe et associés (2)                                                    | 2 904             | 2 904                         |                        |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      |                   |                               |                        |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |                   |                               |                        |                           |
| Produits constatés d'avance                                               |                   |                               |                        |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>24 918 004</b> | <b>2 299 097</b>              | <b>11 607 102</b>      | <b>11 011 805</b>         |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                | 2 195 924         |                               |                        |                           |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               |                   |                               |                        |                           |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques |                   |                               |                        |                           |



es  
65-02



GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE  
2 ter, quai François Mitterrand  
Immeuble Rhuys  
44200 NANTES

Angers, le 31 mars 2023

Réf. : PLL/HC/TALMA

Tél. : 02.41.81.16.37

Fax : 02.41.87.32.33

E-mail direct : conseils@acr-avocats.com

Madame, Monsieur le Greffier,

Aux fins de dépôt des comptes clos le 30 septembre 2022 de la société « TALMA », immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 879 985 265, veuillez trouver sous ce pli les documents suivants :

- un exemplaire certifié conforme du rapport du commissaire aux comptes, avec le bilan, le compte de résultat et l'annexe,
- un exemplaire certifié conforme du bilan, compte de résultat et annexe,
- un exemplaire certifié conforme de la proposition d'affectation,
- un chèque de 45,02 euros à l'ordre du greffe du tribunal de commerce.

Vous voudrez bien m'adresser directement le récépissé de dépôt.

Dans cette attente,

Je vous prie de croire, Madame, Monsieur le Greffier, à l'expression de mes sentiments dévoués.

Philippe LE LAVANDIER  
Avocat associé  
Département Droit des Affaires & Fiscalité

Étienne de MASCUREAU  
Christophe BUFFET  
Bruno ROPARS  
Philippe LE LAVANDIER  
Pascal ROUILLER  
Benoît BANSAYE  
Sarah TORDJMAN  
Philippe LANGLOIS  
Vincent JAMOTEAU

Sandra CHIRAC-KOLLARIK  
Jean-Baptiste MARTY  
Antoine LABORET

Marie PAILLOCHER  
Prune BREGEON  
Claire CAVELIER d'ESCLAVELLES  
Sophie LODEHO  
Emmanuelle BELLAND  
Isabelle COGUIU  
Marie HOSTIOU  
Anne DAMAS  
Alice ROUMESTANT  
Florine TALON  
Audrey PAPIN  
Anna SORIN  
Sarah VIRRIION  
Paul MERLE  
Marion BARRE  
José MORTREAU  
Maxime BAUDIN

Avocats

Claire BOUET  
Aurélien ROTA  
Clémence BERNIER  
Andréa LOBATON

Juristes

SCP D'AVOCATS  
www.acr-avocats.com

2 Boulevard Bessonneau  
CS 60215  
49102 ANGERS CEDEX 02  
Tél. : 02 41 81 16 16  
Fax : 02 41 87 04 04

5 place des Ternes  
75017 PARIS

22 rue de la Tour d'Auvergne  
44200 NANTES

avocats@acr-avocats.com