

RCS : NANTES 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-C)

Numéro de gestion : 2019 B 03937 Numéro SIREN : 879 985 265 Nom ou dénomination : TALMA

Ce dépôt a été enregistré le 07/05/2024 sous le numéro de dépôt 12347

In Extenso

Comptes annuels consolidés

Groupe TALMA

1 rue du Moulin Cassé

44340 BOUGUENAIS

Exercice clos au 30/09/2023

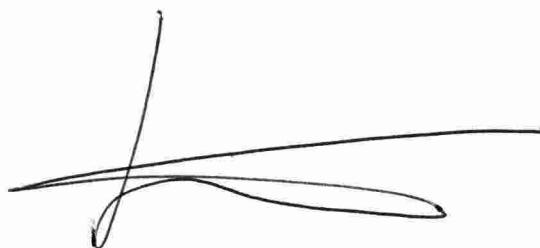
Déposé au Greffe

le 26 AVR. 2024

sous le N° 42247

RCS N° 4932937

Certifié conforme



In Extenso Centre Ouest

4 rue du Tertre

49070 BEAUCOUZE

Téléphone : 02 41 44 47 57

Table des matières

États financiers	2
Compte de résultat consolidé	2
Bilan consolidé	3
Tableau de flux de trésorerie consolidé	4
Variations des capitaux propres	5
Méthodes et principes de consolidation	6
Principes généraux.....	6
Définition du périmètre de consolidation	6
Règles et méthodes comptables	7
Annexe 1. Ecarts d'acquisition (goodwill)	10
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles.....	10
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	11
Annexe 3 Valeurs brutes des actifs financiers	11
Annexe 4. Impôt différé.....	12
Annexe 5 Actif circulant.....	12
Annexe 6. Trésorerie nette.....	13
Annexe 7. Provisions	13
Annexe 8. Dettes financières.....	14
Annexe 9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	15
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	15
Annexe 10. Chiffre d'affaires	15
Annexe 11. Autres produits d'exploitation	16
Annexe 12. Achats consommés	16
Annexe 13. Charges de personnel.....	16
Annexe 14. Autres charges d'exploitation	17
Annexe 15. Impôts et taxes	17
Annexe 16. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17
Annexe 17. Produits financiers	18
Annexe 18. Charges financières.....	18
Annexe 19. Produits exceptionnels.....	18
Annexe 20. Charges exceptionnelles	18
Annexe 21. Charges d'impôts.....	19
La preuve d'impôts se décompose comme suit :	20
Autres Informations	21
Effectifs.....	21
Engagements hors-bilan	21
Rémunérations des commissaires aux comptes	21
Événements postérieurs à la clôture.....	21
Soldes Intermédiaires de Gestion	22

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2023
Chiffre d'affaires	78 246 846
Autres produits d'exploitation	662 665
Achats consommés	(30 531 521)
Charges de personnel	(29 259 616)
Autres charges d'exploitation	(8 681 488)
Impôts et taxes	(626 361)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(690 521)
Opérations en commun	
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	9 120 003
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	9 120 003
Charges et produits financiers	(676 050)
Charges et produits exceptionnels	(9 150)
Impôts sur les résultats	(2 010 952)
Résultat net des entreprises intégrées	6 423 851
Résultat net des activités abandonnées	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 423 851
Intérêts minoritaires	200 071
Résultat net (part du groupe)	6 223 780

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	2023.09
Immobilisations incorporelles	77 962 666
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	69 185 518
Immobilisations corporelles	1 373 876
Immobilisations financières	471 837
Titres mis en équivalence	
Actif immobilisé	79 808 379
Stocks et en-cours	
Clients et comptes rattachés	20 957 625
Autres créances et comptes de régularisation	5 625 215
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	767 657
Valeurs mobilières de placement	10 779
Disponibilités	27 641 074
Actif circulant	54 234 692
Total Actif	134 043 072
Capital	28 259 816
Primes liées au capital	28 858 647
Réserves et résultat consolidés	7 906 204
Autres	
Capitaux propres (Part du groupe)	65 024 667
Intérêts minoritaires	376 780
Total des capitaux propres	65 401 447
Autres fonds propres	
Ecart d'acquisition passif	
Provisions pour risques et charges	1 318 725
Provisions	1 318 725
Dettes financières	32 407 332
Fournisseurs et comptes rattachés	14 213 572
Autres dettes et comptes de régularisation	20 701 995
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	49 827
Dettes	67 322 900
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition	
Total Passif	134 043 072

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2023.09
Résultat net total des entités consolidées	6 423 851
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	690 120
Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles	561 713
(+) Dotations et reprises aux provisions - passif	128 407
Variation de l'impôt différé	(162 446)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(31 850)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	200 534
Marge brute d'autofinancement	7 120 208
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	556 866
Variation nette des clients et comptes rattachés	248 616
Variation nette des autres postes d'actifs	82 023
Variation des rubriques de liaison	1
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	676 056
Variation nette des autres postes du passif	(449 831)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	7 677 074
Acquisitions d'immobilisations	(423 502)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(403 621)
Acquisitions d'immobilisations financières	
Acquisitions autres immobilisations financières	(19 880)
Dettes sur acquisitions d'immobilisations	
Cessions d'immobilisations	50 042
Cessions d'immobilisations corporelles	42
Cessions d'immobilisations financières	50 000
Réduction des autres immobilisations financières	1 200
Incidence des variations de périmètre	(7 547 342)
(-) Acquisition de titres consolidés	(23 707 155)
(+/-) Trésorerie/endettement acquis / restructurations	4 306 236
Variation nette des placements à court terme	(10 779)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(7 930 381)
Émissions d'emprunts	5 100 000
Remboursements d'emprunts	(3 456 322)
Variation des subventions d'investissements	
Dividendes versés des filiales	(170 447)
Dividendes reçus/versés de la société mère	
Augmentations / réductions de capital	4 281 364
Actionnaires : capital appelé non versé	
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	
Variation nette des concours bancaires	509
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	5 755 104
Variation de change sur la trésorerie (IV)	122 852
Variation de change sur autres postes du bilan	
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	122 852
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	5 624 649
Trésorerie : ouverture	22 016 424
Trésorerie : ouverture	22 016 424
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur	
Trésorerie : clôture	27 641 074

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto- contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2022	26 846 825	25 990 275	(516 134)			2 079 990	54 400 956	329 532
Affectation du résultat N-1			2 079 990			(2 079 990)		
Distribution/ brut versé								(170 447)
Var. de capital en numéraire et souscrip	1 412 991	2 868 372					4 281 364	
Résultat						6 223 780	6 223 780	200 071
Autres augmentations, diminutions								
Reclassement, restructuration et changement de méthode								
Ecart de conversion, effet de change			118 567				118 567	17 625
Variations de périmètre								
Autre	0		2			(0)	1	0
2023	28 259 816	28 858 647	1 682 424			6 223 780	65 024 667	376 780

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe et évolution

Le Groupe s'est créé en 2004. Il s'est spécialisé dans l'intégration de solutions PLM, Simulation, ERP, IoT et CRM afin d'accompagner ses clients pour leur permettre d'atteindre leurs objectifs de développement et d'efficacité opérationnelle.

Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice écoulé, le groupe 4CAD a acquis la société E-THEMIS par le biais de la société TALMA. Les titres de cette société ont ensuite été apportés à la société HEDOS pour 11,9M€.

Cette opération a été financée par un déblocage d'un prêt bancaire complémentaire pour 5,1 M€ et par l'entrée d'un nouvel associé par une augmentation de capital de 4,2 M€ (dont 2,8 M€ de prime d'émission).

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

L'exercice clos 30 septembre 2023 a une durée de 12 mois. Il s'agit du premier exercice de consolidation, les états financiers sont donc présentés sans comparatif.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Consolidées	Siège	SIRET	Contrôle	Méthode	Date de Clôture
TALMA	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	87998526500013	100,00%	IG	30-sept.
4 CAD CANADA	400 Avenue Sainte Croix - MONTREAL (QUEBEC)		90,00%	IG	30-sept.
4 CAD PLM	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	45262598100025	100,00%	IG	30-sept.
4 CAD ERP	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	53525706700061	100,00%	IG	30-sept.
HEDOS	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	49899230400010	100,00%	IG	30-sept.
4 CAD CRM	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	84475585000014	90,00%	IG	30-sept.
4 CAD IOT	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	83079570400014	70,00%	IG	30-sept.
4 CAD CH	21 rue des Caroubiers - CAROUGE (SUISSE)		100,00%	IG	30-sept.
E THEMIS	8 rue de Temara - 78100 Saint-Germain-en-Laye	43517061800050	100,00%	IG	30-sept.

Toutes sont intégrées globalement.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture » :

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Ecarts d'acquisition

- Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».
- Les écarts d'acquisition positifs ne sont pas amortis.
- Ecarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 1 à 3 ans

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- | | |
|--|------------|
| - Installations générales | 5 à 10 ans |
| - Matériel outillage | 2 à 10 ans |
| - Matériel de transport | 1 à 5 ans |
| - Matériel de bureau, informatique et mobilier | 3 à 5 ans |

Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les fonds de commerce sont considérés comme des actifs non identifiables, ils ont été assimilés aux écarts d'acquisition.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement ANC 2020-01. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2022) en tenant compte des éléments suivants :

- Paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- Données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- Taux d'actualisation retenu à 4,06%.

Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	2023	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	69 185 518	10 610 380					
Amortissements des écarts d'acquisition							
Dépréciations des écarts d'acquisition							
Valeur nette	69 185 518	10 610 380					
Ecart d'acquisition passif							
Reprise d'écart d'acquisition passif							
Valeur nette							

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	674 326				674 326	
Concessions, brevets et droits similaires	409 813				300 435	
Droit au bail	1					
Fonds commercial	8 987 293				800 170	
Autres immobilisations incorporelles	79 428					
Ecart d'acquisition	69 185 518				10 610 380	
Immobilisations incorporelles	79 336 380				12 385 311	
Autres immobilisations corporelles	1 141 952				209 465	
Matériel de bureau	2 848 422	403 621	(140 742)		538 320	
Matériel de transport	76 428		(1 607)		44 874	
Matériel informatique	486 948					
Immobilisations corporelles	4 553 751	403 621	(142 349)		792 659	
Total	83 890 130	403 621	(142 349)		13 177 970	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>						
Crédit-Bail (Liasse)	486 948					
Immobilisations corporelles	486 948					

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	(674 326)				(674 326)	
Concessions, brevets et droits similaires	(344 374)	(9 204)			(227 702)	
Fonds commercial	(76 218)	(32 967)			(43 251)	
Autres immobilisations incorporelles	(78 647)	(785)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 173 565)	(42 956)			(945 279)	
Autres immobilisations corporelles	(745 585)	(96 411)			(185 301)	
Amortissements du matériel de bureau	(2 123 103)	(272 272)			(310 946)	
Amortissements du matériel de transport	(75 828)	(4 861)			(42 389)	
Amortissements du matériel informatique	(235 359)	(97 390)				
Amortissements des immobilisations corporelles	(3 179 875)	(470 934)			(538 636)	
Amortissements sur actif immobilisé	(4 353 440)	(513 889)			(1 483 915)	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>	(235 359)					
Crédit-Bail (Liasse)	(235 359)	(57 360)				
<i>Immobilisations corporelles</i>	(235 359)					

Annexe 3 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2023	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	972		(10 000)				
Titres immobilisés (non courants)	85						
Dépôts et cautionnements versés	470 781	19 880	(1 200)			37 224	
Immobilisations financières	471 837	19 880	(11 200)			37 224	
Titres mis en équivalence							
Actifs financiers	471 837	19 880	(11 200)			37 224	

Annexe 4. Impôt différé

Libellé	09.2023	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	767 657	191 195			131 495	
Impôts différés - passif	49 827	28 749			(28 749)	
Valeur nette impôt différé	717 831	162 446			160 245	
Liasse						
Fiscalité différée (décalages temporaires)	508 865	181 139			118 995	
A1	208 966	(18 693)				
Annulation part IP et MEE						
Sous total	717 831	162 446			118 995	
Autres					41 250	
Valeur nette par catégorie	717 831	162 446			160 245	

Annexe 5. Actif circulant

Libellé	2023		
	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	21 496 472	(538 847)	20 957 625
Clients et comptes rattachés	21 496 472	(538 847)	20 957 625
Avances et acomptes versés sur commandes	295 928		295 928
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	70 960		70 960
Impôts différés - actif	767 657		767 657
Créances fiscales hors IS part < 1an	1 671 374		1 671 374
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	838 046		838 046
Comptes courants part < 1an	296 044		296 044
Créances sur cessions d'actifs part < 1an	131		131
Autres créances part < 1an	120 350		120 350
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(3)		(3)
Charges constatées d'avance part < 1 an	1 564 727		1 564 727
Autres créances et comptes de régularisation	5 625 215		5 625 215
Clients et autres créances	27 121 687	(538 847)	26 582 839

Libellé	2023	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés part < 1 an	21 496 472	21 496 472					
Clients et comptes rattachés	21 496 472	21 496 472					
Avances et acomptes versés sur commandes	295 928	597 872					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	70 960	70 960					
Impôts différés - actif	767 657	767 657					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	1 671 374	1 671 374					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	838 046	838 046					
Comptes courants - part < 1an	296 044	296 044					
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an	131	131					
Autres créances part < 1an	120 350	120 350					
Charges constatées d'avance part < 1 an	1 564 727	1 564 727					
Autres créances et comptes de régularisation	5 625 218	5 927 162					
Actif circulant	27 121 690	27 423 634					

Annexe 6. Trésorerie nette

Libellé	2023
Trésorerie active nette	27 641 074
VMP - Equivalents de trésorerie	
Disponibilités	26 881 563
Intérêts courus non échus s/ dispo.	759 512
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie	
Dépréciations sur VMP - Autres placements	
Concours bancaires (trésorerie passive)	
Trésorerie à court terme	27 641 074
Placements à court terme	10 779
VMP - Autres placements	10 779
Intérêts courus non échus s/ VMP	
Actions propres	
Trésorerie passive assimilée à une dette	5 619
Concours bancaires (dettes)	5 619
Intérêts courus non échus - passif	
Trésorerie à long terme	5 160
Trésorerie nette	27 646 234

Annexe 7. Provisions

Libellé	2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges < 1 an	234 306	187 320				
Provisions pour pensions et retraites < 1 an	1 076 027	38 593	(105 898)		165 000	
Autres provisions pour charges < 1 an	8 392	8 392				
Provisions	1 318 725	234 305	(105 898)		165 000	

Annexe 8. Dettes financières

Libellé	2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - courant	2 500 000					
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	29 637 702	5 100 000	(3 454 212)		668 365	
Intérêts courus sur emprunts	264 012	200 534	(2 110)			
Concours bancaires (dettes)	5 619				509	
Dettes financières	32 407 332	5 300 534	(3 456 322)		668 874	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>249 559</i>					
	249 559					

Libellé	2023	< 1 an	1 an<=5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires - part < 1 an	2 500 000			2 500 000
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	29 637 702	4 652 926	18 112 927	6 871 849
Intérêts courus sur emprunts	264 012	264 012		
Concours bancaires (dettes)	5 619	5 619		
Dettes financières	32 407 332	4 922 557	18 112 927	9 371 849

Annexe 9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	A	2023
Dettes fournisseurs part < 1 an		14 213 572
Dettes fournisseurs		14 213 572
Avances acomptes reçus sur commandes		352 108
Dettes sociales part < 1 an		5 931 500
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an		4 005 061
Impôts différés passif		49 827
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an		1 205 322
Comptes courants groupe part < 1 an		73 263
Autres dettes part < 1 an		66 928
Charges à payer (Quote part pertes SNC)		6 171
Produits constatés d'avance part < 1 an		9 011 817
Autres dettes et comptes de régularisation		20 701 995
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation		34 915 567

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 10. Chiffre d'affaires

Libellé	2023
Ventes de marchandises	2 496 318
Production vendue de biens	50
Production vendue de services	75 739 910
Produits des activités annexes	10 568
Chiffre d'affaires	78 246 846

CHIFFRE D'AFFAIRES	France 09/2023	Hors France 09/2023	Total 09/2023
Chiffre d'affaires	61 453 209	16 793 639	78 246 848
Total	61 453 209	16 793 639	78 246 848

Annexe 11. Autres produits d'exploitation

Libellé	2023
Subventions d'exploitation	157 965
Rep./Prov. engagements de retraite	105 898
Rep./Dépr. sur actif circulant	14 915
Transferts de charges d'exploitation	360 422
Autres produits	23 465
Autres produits d'exploitation	662 665

Annexe 12. Achats consommés

Libellé	2023
Achats de marchandises	(1 349 749)
Achats d'études et prestations de services	(28 620 343)
Achats non stockés de matières et fournitures	(505 060)
Achat m.p., fourniture & aut. appro.	(56 369)
Achats consommés	(30 531 521)

Annexe 13. Charges de personnel

Libellé	2023
Rémunérations du personnel	(19 374 440)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(9 115 049)
Participation des salariés	(770 126)
Charges de personnel	(29 259 616)

Annexe 14. Autres charges d'exploitation

Libellé	2023
Sous-traitance	(217 628)
Redevances de crédit-bail	0
Locations immobilières et charges locatives	(1 852 325)
Locations mobilières et charges locatives	(20 721)
Entretien et réparations	(248 887)
Primes d'assurances	(162 826)
Autres services extérieurs	(527 883)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(2 517 769)
Publicité, publications, relations publiques	(328 707)
Transport	(6 142)
Déplacements, missions et réceptions	(1 659 076)
Frais postaux et frais de télécommunications	(391 133)
Frais bancaires	(67 832)
Autres charges externes	(642 113)
Autres charges	(38 447)
Autres charges d'exploitation	(8 681 488)

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2023
Impôts et taxes sur rémunérations	(353 360)
Autres impôts et taxes	(273 001)
Impôts et taxes	(626 361)

Annexe 16. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(64 002)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(461 848)
Dot./Prov. engagements de retraite	(86 417)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(78 254)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(690 521)

Annexe 17. Produits financiers

Libellé	2023
Gains de change sur opérations financières	157 455
Autres produits financiers	179 651
Produits financiers	337 106

Annexe 18. Charges financières

Libellé	2023
Charges d'intérêts	(860 712)
Pertes de change sur opérations financières	34 876
Dot. aux provisions à caractère financier	(187 320)
Charges financières	(1 013 157)

Annexe 19. Produits exceptionnels

Libellé	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	13 285
Produits excep. s/ exercices antérieurs	13 501
Produits de cession d'immo. corp.	42
Produits de cession de titres	50 000
Autres produits exceptionnels	9 670
Produits exceptionnels	86 497

Annexe 20. Charges exceptionnelles

Libellé	2023
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(61 773)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(1 538)
VNC des titres conso cédés	
VNC des immo. corp. cédées	(2 376)
VNC des titres cédés	(10 001)
Autres charges exceptionnelles	(2 520)
Dotations aux provisions réglementées	(9 046)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(8 392)
Charges exceptionnelles	(95 646)

Annexe 21. Charges d'impôts

Libellé	2023
Impôt sur les bénéfices	(2 195 027)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	
Impôts différés	162 446
Report	21 629
Charges d'impôts	(2 010 952)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2023.09
Résultat des entreprises intégrées	6 423 851
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(2 010 952)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	8 434 803
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	25,0000% (2 108 701)
Effets des différences de base	(369 942)
Effets des différences de taux	320 342
Effets des dispositions fiscales particulières	21 629
Impact sociétés étrangères	125 720
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(2 010 952)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(2 010 952)
ECART	0

Autres Informations

Effectifs

Libellé	2023
Salariés	436
Effectif	436

Engagements hors-bilan

ENGAGEMENTS HORS BILAN	Société	Montant
Engagements donnés		
Nantissement du fonds de commerce ANSYS au profit de la BNP PARIBAS	4 CAD PLM	450 000
Garantie emprunts	TALMA	250 000
Nantissement de titres HEDOS	TALMA	41 102 441
Prime de non conversion totale en cas de remboursement de l'emprunt	TALMA	1 510 115
Autres engagements (contrats SWAP auprès de la BPGO et de la BNP pour couvrir la dette senior)	TALMA	11 157 002
Engagements leasing	4CAD CANADA	287 090
Engagements reçus		
PGE BP1 - Garantie atout PME (70%)	4 CAD PLM	306 250
Prêt BP1 - Fonds national de garantie RHB	HEDOS	60 000
Prêt BP1 - Prêt Industrie du futur	HEDOS	325 000
PGE	4 CAD ERP	371 875
Couverture de change BNP et BPGO - Euribor 3 mois	TALMA	11 157 002

Rémunérations des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des Commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 102 120 € au titre de la mission légale de contrôle des comptes.

Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

TALMA

Société par actions simplifiée au capital de 28.259.816 euros

Siège social : 1, rue du Moulin Cassé 44340 BOUGUENNAIS

RCS NANTES 879 985 265

(la "**Société**")

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
DU 26 MARS 2024**

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2023

**RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDÉ
PRÉSENTÉ PAR LA PRÉSIDENTE**

Madame, Messieurs,

Je vous ai réunis en assemblée générale ordinaire, conformément aux dispositions de la loi et des statuts de notre Société, à l'effet de vous présenter notamment les comptes consolidés du groupe contrôlé par la Société "TALMA" (ci-après "**4 CAD Group**"), tels qu'ils ont été arrêtés au 30 septembre 2023.

Le présent rapport complète le rapport de gestion annuel sur la situation et l'activité de la Société pendant l'exercice écoulé, que je vous présente par ailleurs.

**1 - SITUATION ET ÉVOLUTION DE L'ENSEMBLE CONSTITUÉ PAR LES SOCIÉTÉS
COMPRISES DANS LA CONSOLIDATION**

a) Méthodes comptables de consolidation

Les comptes consolidés de 4 CAD Group sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020, homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021.

Il est précisé que la méthode de conversion retenue pour les comptes des sociétés étrangères consolidées établis dans une devise autre que l'euro, est la « méthode du taux de clôture » :

- Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

- La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.
- L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

L'exercice clos le 30 septembre 2023 est d'une durée de 12 mois. Il s'agit du premier exercice de consolidation arrêté par 4 CAD Group.

b) Activité et résultats de l'exercice écoulé

Le chiffre d'affaires net consolidé réalisé par 4 CAD Group s'est élevé à 78.246.846 euros au 30 septembre 2023.

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice net comptable consolidé - part groupe - de 6.223.780 euros, après décompte des principales opérations et sommes suivantes :

- Vente de marchandises	2.496.318 €
- Production vendue de biens	50 €
- Production vendue de services	75.739.910 €
- Produits des activités annexes	10.568 €
- Subventions d'exploitation	157.965 €
- Reprises sur provisions, dépréciations, transferts	481.235 €
- Autres produits	23.465 €
- Achats de marchandises	(1.349.749) €
- Achats d'études et prestations de services	(28.620.343) €
- Achat de matières, fournitures et autres approv.	(561.429) €
- Autres charges d'exploitation	(8.681.488) €
- Impôts et taxes	(626.361) €
- Rémunérations du personnel	(19.374.440) €
- Charges sociales	(9.115.049) €
- Participation des salariés	(770.126) €

- Dotation aux amortissements sur immobilisations	(525.850) €
- Dotation aux provisions sur engagements de retraite	(86.417) €
- Dotation aux provisions sur actifs circulants	(78.254) €
- Produits financiers	337.106 €
- Charges financières	(1.013.157) €
- Produits exceptionnels	86.497 €
- Charges exceptionnelles	(95.646) €
- Impôts dus sur les bénéfices	(2.195.027) €
- Impôts différés sur les bénéfices et report	184.075 €
- Intérêts minoritaires	(200.071) €

c) Commentaire de l'activité de l'exercice écoulé

Le périmètre de consolidation de 4 CAD Group, au 30 septembre 2023, comprend les sociétés suivantes :

- "TALMA" (879 985 265 RCS Nantes),
- "HEDOS" (498 992 304 RCS Nantes),
- "4 CAD PLM" (452 625 981 RCS Nantes),
- "4 CAD ERP" (535 257 067 RCS Nantes),
- "4 CAD CRM" (844 755 850 RCS Nantes),
- "4 CAD IOT" (830 795 704 RCS Nantes),
- "4 CAD CH SARL" (CH-660-0203010-5 RCS Genève),
- "4 CAD CANADA LOGICIELS INC." (1171661573 n° d'entreprise du Québec),
- "e-THEMIS" (435 170 618 RCS Versailles)

Société "TALMA"

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2023, la Société "TALMA" a continué à assumer son rôle de structure holding animatrice auprès de la société "HEDOS" ainsi que de ses sous-filiales d'exploitation françaises et étrangères.

La Société "TALMA" a ainsi œuvré à définir, conduire et animer activement la politique générale du groupe qu'elle contrôle. Dans le cadre de l'élaboration et la mise en œuvre de la stratégie du groupe, la Société "TALMA" a réalisé ses missions consistant à :

- définir et superviser l'application de la stratégie de développement des sociétés filiale et sous-filiales,

- assurer le suivi, la cohérence et le contrôle de cette stratégie et, à cet effet, mettre à disposition desdites sociétés tous moyens utiles et nécessaires,
- identifier les synergies susceptibles d'être déployées entre les sociétés du groupe,
- réaliser toutes opérations contribuant à harmoniser le développement des sociétés filiales et sous-filiales.

Ainsi, notamment, la Société "TALMA" a :

- acquis 100 % du capital et des droits de vote de la société "e-THEMIS", société par actions simplifiée au capital de 262.650,96 euros, dont le siège social est à SAINT-GERMAIN-EN-LAYE (78100) 8, rue de Témara, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de VERSAILLES sous le numéro 435 170 618 ;
- apporté à la société "HEDOS" 100 % du capital et des droits de vote de la société "e-THEMIS"

La prise de contrôle de la société "e-THEMIS" a été financée au moyen du déblocage d'un prêt bancaire complémentaire à concurrence de 5,1 M€, ainsi que par l'entrée au capital de la Société d'un nouvel associé, formalisée dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire de 1.412.991 €, assortie d'une prime d'émission de 2.868.371,73 €.

Durant l'exercice écoulé, la Société "TALMA" s'est attachée également à gérer au mieux les participations directes et indirectes qu'elle détient dans le capital des sociétés "HEDOS", "4 CAD PLM", "4 CAD ERP", "4 CAD CRM", "4 CAD IOT", "4 CAD CANADA LOGICIELS INC.", "4 CAD CH SARL" et, depuis le 31 mai 2023, "e-THEMIS".

En outre, la Société "TALMA" a poursuivi l'exercice de ses fonctions de Présidente des sociétés "HEDOS", "4 CAD PLM", "4 CAD ERP", "4 CAD CRM", "4 CAD IOT" et "e-THEMIS".

La Société "TALMA" a par ailleurs été désignée Présidente de la société "e-THEMIS" à effet du 31 mai 2023.

Au titre de l'exécution des mandats sociaux exercés au sein de ses filiale et sous-filiales, la Société a perçu une rémunération globale hors taxes de 2.063.332 €.

Au cours de l'exercice écoulé, la Société "TALMA" a pris en location dans le cadre d'un bail commercial, pour une durée de 9 années, l'ensemble immobilier d'exploitation sis à BOUGUENAI (44340) 1, rue du Moulin Cassé, moyennant le paiement d'un loyer annuel de 278.400 euros hors taxes et hors charges.

La Société "TALMA" sous-loue ledit ensemble immobilier, depuis le 1^{er} août 2023, aux sociétés "4 CAD PLM", "4 CAD CRM", "4 CAD ERP", "4 CAD IOT" et "HEDOS".

Les produits locatifs comptabilisés par la Société "TALMA" à raison de ces sous-locations, charges locatives incluses, se sont élevés globalement à la somme hors taxes de 55.649 €.

Les charges d'exploitation supportées par la Société "TALMA" durant l'exercice écoulé s'élevant à 2.207.562 €, le résultat d'exploitation ressort à – 87.757 € au 30 septembre 2023.

Les produits financiers, d'un montant total de 3.573.883 €, correspondent :

- aux dividendes versés par la société "HEDOS", à concurrence de 3.446.000 €,
- à la rémunération du compte courant ouvert au nom de la Société "TALMA" dans les livres de la société "HEDOS", à concurrence de 76.547 €,
- à divers autres produits financiers, à concurrence de 51.336 €.

Les charges financières s'élèvent quant à elles à montant total de 992.513 €, et représentent :

- la prime annuelle de non conversion des obligations émises par la Société "TALMA", à hauteur de 187.320 €,
- les intérêts inhérents aux financements bancaires en vigueur, à concurrence de 805.193 €.

En conséquence des éléments ci-dessus, après comptabilisation d'un résultat exceptionnel de - 9.046 €, la Société "TALMA" dégage une perte nette comptable de 2.484.566,75 € au 30 septembre 2023.

L'activité des filiales et des sociétés contrôlées appelle quant à elle les commentaires suivants :

Société "HEDOS"

Durant l'exercice écoulé, la société "HEDOS" a continué à gérer ses participations dans le capital des sociétés "4 CAD PLM", "4 CAD ERP", "4 CAD CRM", "4 CAD IOT", "4 CAD CANADA LOGICIELS INC.", "4 CAD CH SARL" et, depuis le 31 mai 2023, "e-THEMIS", ainsi qu'à rendre diverses prestations de services à ses filiales d'exploitation.

Le montant total des produits d'exploitation perçus par la société "HEDOS" s'est élevé à 2.883.964 euros.

Notamment, au titre des prestations rendues à ses filiales au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2023, la société "HEDOS" a facturé la somme globale de :

- 582.413 euros HT à la société "4 CAD ERP" ;
- 30.215 euros HT à la société "4 CAD CRM" ;
- 1.366.849 euros HT à la société "4 CAD PLM" ;
- 429.870 euros HT à la société "4 CAD CH SARL" ;
- 181.978 euros HT à la société "4 CAD CANADA LOGICIELS INC." ;
- 100.108 euros HT à la société "4 CAD IOT" ;
- 60.791 euros HT à la société "e-THEMIS".

En outre, la société "HEDOS" a facturé un montant total de 48.000 euros HT au titre de prestations de services rendues à la Société.

Au cours de l'exercice écoulé, les charges d'exploitation se sont élevées à 2.752.483 euros.

Compte tenu des éléments ci-dessus décrits, le résultat d'exploitation ressort positif à 131.481 euros.

Outre les intérêts afférents aux comptes courants ouverts au nom de la société "HEDOS" dans les livres de ses filiales et divers autres produits financiers, comptabilisés à hauteur d'un montant global de 75.144 euros, la société "HEDOS" a perçu pendant l'exercice écoulé des dividendes de ses filiales pour un montant total de 5.698.855,60 euros, savoir :

- dividendes versés par la société "4 CAD PLM" : 2.304.000,00 euros,
- dividendes versés par la société "4 CAD ERP" : 660.000,00 euros,
- dividendes versés par la société "4 CAD IOT" : 350.000,00 euros,
- dividendes versés par la société "4 CAD CH" : 2.200.828,73 euros,
- dividendes versés par la société "4 CAD CANADA LOGICIELS INC." : 184.026,87 euros.

Les charges financières s'élevant globalement à 103.580 euros, le résultat financier dégagé par la société "HEDOS" ressort à 5.670.419 euros.

En conséquence de ce qui précède, après comptabilisation d'un résultat exceptionnel de – 10.658 euros et d'un impôt sur les sociétés de 101.256 euros, l'exercice écoulé se solde par un bénéfice net comptable de 5.690.112,93 euros.

Il est rappelé que la société "HEDOS" a acquis au cours de l'exercice écoulé, par apport en nature, 100 % du capital et des droits de vote de la société "e-THEMIS", société par actions simplifiée au capital de 262.650,96 euros, dont le siège social est à SAINT-GERMAIN-EN-LAYE (78100) 8, rue de Témara, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de VERSAILLES sous le numéro 435 170 618.

En conséquence de cet apport en nature, le capital social de la société "HEDOS" a été augmenté de 89.456 euros pour être porté de 800.000 euros à 889.456 euros par création de 5.591 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale unitaire de 16 euros, assorties d'une prime d'émission d'un montant global de 11.764.122 euros.

Société "4 CAD PLM"

Au cours de l'exercice écoulé, les activités déployées par la société "4 CAD PLM" ont de nouveau connu un développement notable, le chiffre d'affaires s'inscrivant globalement à 39.775.192 euros, en hausse de plus de 8% par rapport à celui de l'exercice 2021/2022.

La société "4 CAD PLM" a ainsi continué à conforter sa place de numéro un en France, dans les différents secteurs sur lesquels elle opère (ventes de logiciels en abonnement, simulation...).

Toutefois, la croissance du volume d'affaires aurait pu être plus significative si la société "4 CAD PLM" n'avait souffert d'une problématique de suivi de la production de « services ».

La société "4 CAD PLM" a également pâti, durant l'exercice, d'un manque de projets structurants susceptibles de dynamiser le déploiement de ses activités.

L'entreprise s'est efforcée de contenir au maximum l'évolution de ses charges d'exploitation, qui ont néanmoins augmenté au cours de l'exercice et s'élèvent globalement à 36.980.603 euros, contre 33.302.713 euros au 30 septembre 2022.

La hausse des achats de marchandises ainsi que des autres achats et charges externes est en corrélation avec la progression du chiffre d'affaires de la société "4 CAD PLM".

Elle est également liée à la restructuration opérationnelle de 4 CAD Group, opérée à compter de l'exercice écoulé.

L'évolution à la hausse des postes « Salaires et traitements » et « charges sociales » s'explique en partie par la progression des effectifs de la société "4 CAD PLM" durant l'exercice (l'effectif moyen étant passé de 116 à 133 personnes).

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat d'exploitation s'inscrit en baisse ; il s'établit à 3.008.337 euros au 30 septembre 2023, contre 3.676.861 € au 30 septembre 2022.

Après comptabilisation d'un résultat financier de – 23.618 euros, d'un résultat exceptionnel de – 56.984 euros, d'une somme de 419.596 euros au titre de la réserve de participation des salariés et d'un impôt sur les sociétés de 615.110 euros, le résultat net comptable dégagé par la société "4 CAD PLM" à la clôture de l'exercice écoulé ressort à 1.893.030,11 euros.

Société "4 CAD ERP"

Au cours de l'exercice écoulé, les activités déployées par la société "4 CAD ERP" ont poursuivi leur progression, le chiffre d'affaires s'inscrivant globalement à 16.971.832 euros, en hausse de 6,75% par rapport à celui de l'exercice 2021/2022.

La société "4 CAD ERP" est parvenue à développer ses parts de marché et capter de nouveaux clients.

Un travail important a par ailleurs été engagé durant l'exercice écoulé, quant à l'organisation des tâches au sein des équipes, aux fins de pouvoir assurer un suivi plus efficient de la production de « services ».

Malgré les efforts réalisés, le résultat d'exploitation dégagé par la société "4 CAD ERP" ressort en baisse par rapport à l'exercice 2021-2022, à 919.280 euros (– 11,28 %).

Comme lors du précédent exercice, les charges d'exploitation supportées par la société "4 CAD ERP" sont en hausse ; elles augmentent d'environ 8,4 % pour s'établir à 16.241.985 euros au titre de l'exercice écoulé, contre 14.983.430 euros sur l'exercice précédent, à raison principalement d'un accroissement sensible des charges liées aux postes « Salaires et traitements » et « charges sociales » (l'effectif moyen étant passé de 76 à 110 personnes).

En conséquence des éléments indiqués ci-dessus, après comptabilisation d'un résultat financier de 38.872 euros, d'un résultat exceptionnel de 59.171 euros, d'une somme de 165.719 euros au titre de la réserve de participation des salariés et d'un impôt sur les sociétés de 239.290 euros, le résultat net comptable dégagé par la société "4 CAD ERP" à la clôture de l'exercice écoulé ressort à 612.314,29 euros.

Société "4 CAD CRM"

Au cours de l'exercice écoulé, les activités déployées par la société "4 CAD CRM" ont continué à se développer, le chiffre d'affaires s'inscrivant globalement à 879.259 euros, en hausse de plus de 44% par rapport à celui de l'exercice 2021/2022.

La société "4 CAD CRM" a concentré ses efforts sur la consolidation de sa base de clients.

L'entreprise s'est efforcée de contenir au maximum l'évolution de ses charges d'exploitation, qui ont néanmoins augmenté durant l'exercice et s'élèvent globalement à 822.296 euros, contre 517.339 euros au 30 septembre 2022.

Cette hausse des charges d'exploitation est liée à la comptabilisation des prestations de services rendues à la société "4 CAD CRM" par la société "HEDOS" (à concurrence de 30.215 euros), à la rémunération allouée à la société "TALMA" en sa qualité de Présidente (à hauteur de 20.000 euros), mais aussi et principalement à l'augmentation des charges afférentes aux « Salaires et traitements » (+ 126.725 euros) et aux « charges sociales » (+ 102.615 euros).

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat d'exploitation ressort à 58.250 euros, contre 90.295 euros au 30 septembre 2022.

Après comptabilisation d'un résultat financier de - 8.245 euros, le bénéfice net comptable réalisé par la société "4 CAD CRM" au 30 septembre 2023 s'élève à 50.005,28 euros.

Société "4 CAD IOT"

Au cours de l'exercice écoulé, la société "4 CAD IOT" s'est efforcée de consolider les relations avec ses clients historiques et travailler à renforcer leurs solutions IoT.

L'entreprise s'est par ailleurs intéressée à l'activité MES (*Manufacturing Execution System*), sans toutefois parvenir à développer un volume d'affaires en lien avec cette activité.

Le chiffre d'affaires réalisé ressort à 2.913.150 euros, en stabilité par rapport à l'exercice 2021/2022.

Durant l'exercice, la société "4 CAD IOT" a poursuivi ses investissements en recrutement et en formation de ressources techniques. L'effectif salarié est ainsi passé de 16 à 24 personnes.

Ces investissements expliquent la hausse des charges d'exploitation supportées par la société "4 CAD IOT", liées aux « Salaires et traitements » (+ 278.470 euros) et aux « charges sociales » (+ 164.448 euros).

Au global, les charges d'exploitation progressent pour atteindre la somme de 2.543.582 euros au 30 septembre 2023, contre 2.146.345 euros à la clôture de l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat d'exploitation ressort à 439.484 euros au 30 septembre 2023.

En conséquence de ce qui précède, après comptabilisation d'un résultat financier de – 2.191 euros, de la participation des salariés à concurrence de 72.815 euros et d'un impôt sur les sociétés de 116.256 euros, l'exercice écoulé, clos le 30 septembre 2023, se solde par un bénéfice net comptable de 248.222,11 euros.

Société "4 CAD CH SARL"

La société "4 CAD CH SARL" est une société à responsabilité limitée au capital de CHF 20.000, dont le siège social est rue des Caroubiers 21, 1217 CAROUGE GE, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de GENEVE sous le numéro CH-660-0203010-5.

Au cours de son dernier exercice, clos le 30 septembre 2023, la société "4 CAD CH SARL" a réalisé un chiffre d'affaires de 12.509.200 CHF (contre 9.497.370 CHF au titre de l'exercice précédent) et a dégagé un bénéfice net comptable de 2.965.713 CHF (contre un bénéfice net comptable de 2.189.107 CHF au 30 septembre 2022).

Durant ledit exercice, la société "4 CAD CH SARL" est parvenue de nouveau à faire progresser son volume d'affaires et à améliorer son niveau de résultat.

Société "4 CAD CANADA LOGICIELS INC."

La société "4 CAD CANADA LOGICIELS INC." est une société par actions de droit Québécois au capital de 100 \$CAD, dont le siège social est situé à MONTREAL QUEBEC H4N3L4 (Canada) 1120-400 avenue Sainte-Croix, et dont le numéro d'entreprise du Québec est le 1171661573.

Au cours de son dernier exercice, clos le 30 septembre 2023, la société "4 CAD CANADA LOGICIELS INC." a réalisé un chiffre d'affaires HT de 8.027.917 \$CAD (contre 7.954.213 \$CAD au titre de l'exercice précédent) et a dégagé un bénéfice net comptable de 1.740.797 \$CAD (contre un bénéfice net comptable de 1.515.218 \$CAD au 30 septembre 2022).

L'exercice écoulé a permis à la société "4 CAD CANADA LOGICIELS INC." de consolider ses positions sur le marché, conforter sa base de clients et assurer la stabilisation ainsi que la montée en puissance de son équipe.

Société "e-THEMIS"

L'exercice écoulé s'inscrit globalement dans la continuité des exercices antérieurs, même si sa durée exceptionnelle de 9 mois rend les comparaisons chiffrées moins pertinentes.

Le chiffre d'affaires dégagé par la société "e-THEMIS" s'établit à 7.960.583 euros.

Les charges d'exploitation s'élèvent au total à 6.733.738 euros.

Compte tenu des éléments ci-dessus, le résultat d'exploitation ressort à 1.248.886 euros au 30 septembre 2023.

Après comptabilisation d'un résultat financier de 46.605 euros, d'un résultat exceptionnel de 318 euros, d'une somme de 297.329 euros au titre de la réserve de participation des salariés et d'un solde d'impôt sur les sociétés de 381.941 euros, le résultat net comptable dégagé par la société "e-THEMIS" à la clôture de l'exercice écoulé ressort à 616.539,87 euros.

Une réflexion stratégique a été engagée au cours de l'exercice écoulé, et une feuille de route arrêtée, aux fins de placer la société "e-THEMIS" en capacité de conquérir de nouveaux marchés et retrouver ainsi des axes de croissance.

d) Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Société "TALMA"

Depuis le début de l'exercice en cours, la Société "TALMA" a acquis 100 % du capital et des droits de vote de la société "ASTREE SOFTWARE", société par actions simplifiée au capital de 80.630 euros, dont le siège Social est à SAINT-JEAN-BONNEFONDS (42650) Parc de METROTECH – Bâtiment 15, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de SAINT-ETIENNE sous le numéro 538 739 814 (cf. infra "*Evénements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement du rapport*").

Aux fins de procéder au financement partiel du prix d'acquisition des actions de la société "ASTREE SOFTWARE", la Société "TALMA" a souscrit un crédit bancaire à moyen terme d'un montant en principal de 12.500.000 €, assorti notamment du nantissement d'un compte de titres financiers de premier rang ouvert au nom de la société "TALMA" dans

les livres de la société "ASTREE SOFTWARE", sur lequel ont été inscrits initialement 80.650 actions ordinaires représentant 100 % du capital social et des droits de vote de ladite société, pour sûretés et garanties des obligations contractées aux termes du crédit bancaire susvisé.

Il est précisé que la Société "TALMA" a été nommée présidente de la société "ASTREE SOFTWARE" à compter du 12 février 2024.

La Société "TALMA" entend continuer à gérer au mieux ses participations au cours de l'exercice ouvert le 1^{er} octobre 2023, poursuivre activement l'animation du groupe de sociétés qu'elle contrôle et exercer pleinement la présidence de la société "HEDOS" ainsi que de ses sous-filiales d'exploitation françaises.

La Société "TALMA" reste attentive, dans l'intérêt du groupe qu'elle contrôle, à toute opportunité de croissance externe susceptible de se présenter.

Les perspectives d'activité des filiales et sociétés contrôlées appellent au demeurant les commentaires suivants :

Société "HEDOS"

La société "HEDOS" entend continuer à gérer au mieux ses participations et développer les services spécifiques rendus à ses filiales.

La société "HEDOS" reste attentive, de surcroît, à toute opportunité de croissance externe susceptible de se présenter.

Société "4 CAD PLM"

Le premier trimestre de l'exercice en cours a plutôt bien débuté et le volume d'affaires traité par l'entreprise est en phase avec les projections établies.

Pour autant, la société "4 CAD PLM" n'a pas encore signé de gros projets qui pourraient stimuler son développement commercial.

La société "4 CAD PLM" demeure ainsi prudente quant à ses perspectives de croissance. Elle constate au demeurant une tendance de sa clientèle à ralentir les investissements consacrés à l'innovation dans de nouveaux produits.

Société "4 CAD ERP"

La dynamique de développement que connaît la société "4 CAD ERP" reste soutenue depuis le début du présent exercice.

Les perspectives de déploiement des activités de la société "4 CAD ERP" sont encourageantes pour l'exercice en cours.

La société "4 CAD ERP" demeure toutefois prudente quant aux perspectives de croissance qui s'offrent à elle. Les performances de la société "4 CAD ERP", durant les prochains mois, dépendront également de l'évolution de la conjoncture économique.

Société "4 CAD CRM"

Afin de permettre à la société "4 CAD CRM" de déployer sa stratégie de croissance, une nouvelle personne a été recrutée au sein de l'équipe commerciale.

La société "4 CAD CRM" s'efforce également de renforcer les relations qu'elle entretient avec l'éditeur.

Société "4 CAD IOT"

Le premier trimestre de l'exercice en cours incite à la prudence quant aux perspectives de croissance de la société "4 CAD IOT".

L'entreprise pâtit actuellement d'un manque de nouveaux comptes.

Confrontée à une forte concurrence sur le marché du MES, la société "4 CAD IOT" envisage de se recentrer sur son activité IoT pour assurer son développement.

Société "4 CAD CH SARL"

Depuis le début de l'exercice en cours, la société "4 CAD CH SARL" poursuit le développement de ses activités.

Les perspectives sont à cet égard encourageantes.

Société "4 CAD CANADA LOGICIELS INC."

La société "4 CAD CANADA LOGICIELS INC." se donne pour objectif de progresser en chiffre d'affaires et en nombre de clients au cours du présent exercice.

Société "e-THEMIS"

Les orientations stratégiques définies durant l'exercice écoulé ont commencé à être mises en œuvre depuis le début de l'exercice en cours.

Le service commercial s'est étoffé, avec le recrutement de deux nouvelles personnes, et une phase de formation des équipes au logiciel « SalesForce » est programmée.

La société "e-THEMIS" espère ainsi, via la réorganisation commerciale initiée, poursuivre le déploiement de son volume d'activité ainsi que de son niveau de résultat.

2 - ACTIVITÉS EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Je n'ai rien de particulier à signaler concernant les activités en matière de recherche et développement réalisées par 4 CAD Group.

3 - PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

En dehors des risques inhérents à toute activité économique, 4 CAD Group n'est pas confronté à d'autres risques ou incertitudes particuliers.

Il est précisé que le niveau d'endettement de 4 CAD Group apparaît raisonnable au regard du volume et de la complexité des affaires.

La situation financière est correcte et 4 CAD Group n'est pas exposé à des risques financiers dont l'analyse est pertinente pour l'évaluation de son actif, de son passif, de sa situation financière et de ses profits.

4 - ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE D'ÉTABLISSEMENT DU RAPPORT

Comme indiqué supra (cf. "*Evolution prévisible et perspectives d'avenir*"), la Société "TALMA" a acquis 100 % du capital et des droits de vote de la société "ASTREE SOFTWARE", société par actions simplifiée au capital de 80.630 euros, dont le siège Social est à SAINT-JEAN-BONNEFONDS (42650) Parc de METROTECH – Bâtiment 15, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de SAINT-ETIENNE sous le numéro 538 739 814.

Aux fins de procéder au financement partiel du prix d'acquisition des actions de la société "ASTREE SOFTWARE", la Société a souscrit un crédit bancaire à moyen terme d'un montant en principal de 12.500.000 €, assorti notamment du nantissement d'un compte de titres financiers de premier rang ouvert au nom de la Société dans les livres de la société "ASTREE SOFTWARE", sur lequel ont été inscrits initialement 80.650 actions ordinaires représentant 100 % du capital social et des droits de vote de ladite société, pour sûretés et garanties des obligations contractées aux termes du crédit bancaire susvisé.

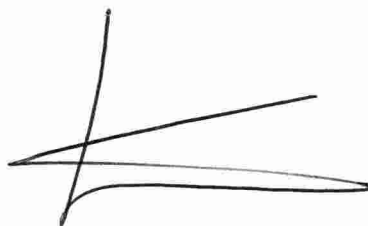
*

Je vais maintenant vous présenter plus en détail les comptes consolidés du groupe contrôlé par la Société "TALMA".

Vos Commissaires aux comptes relatent par ailleurs, dans leur rapport, l'accomplissement de la mission qui leur est dévolue par la loi.

Je reste à votre disposition pour vous donner toutes précisions complémentaires ou explications que vous jugerez utiles.

Pour la société "HAJIME INVEST", Présidente
Monsieur Stéphane LETHEULE

A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line on the left, a horizontal line crossing it, and a long, sweeping horizontal stroke to the right.

TALMA

Société par actions simplifiée au capital de 28.259.816 euros

Siège social : 1, rue du Moulin Cassé 44340 BOUGUENNAIS

RCS NANTES 879 985 265

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 SEPTEMBRE 2023**

Cécile Carrière


TALMA

S.A S au capital de 28 259 816 €

1 rue du Moulin Cassé
44340 BOUGUENNAIS

879 985 265 RCS NANTES

=====

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES **SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Exercice clos le 30 septembre 2023

TALMA

S.A S au capital de 28 259 816 €

1 Rue du Moulin Cassé
44340 BOUGUENNAIS

879 985 265 RCS NANTES

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES **SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Exercice le 30 septembre 2023

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 consolidés de la société TALMA relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » 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^{er} septembre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés en page 6 dans la note « Principes généraux » de l'annexe des comptes annuels concernant le premier établissement des comptes consolidés au 30 septembre 2023 et dans la note « Faits marquants de l'exercice » portant sur l'acquisition effectuée au cours de l'exercice.

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 consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

Les notes de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables et apportent des précisions sur les écarts d'acquisition.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre groupe, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application par sondage.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans les rapports de gestion de la Présidente.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 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 aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 ;

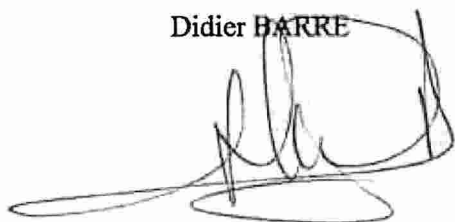
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Cholet et à Nantes, le 12 mars 2024

PAPIN & ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

Didier BARRE

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Didier BARRE', with a long horizontal stroke extending to the left.

Denis ALLAIRE

Commissaire aux Comptes

Denis ALLAIRE

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Denis ALLAIRE', with a long horizontal stroke extending to the right.

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	2023.09
Immobilisations incorporelles	77 962 666
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	69 185 618
Immobilisations corporelles	1 373 876
Immobilisations financières	471 837
Titres mis en équivalence	
Actif immobilisé	79 808 379
Stocks et en-cours	
Clients et comptes rattachés	20 957 625
Autres créances et comptes de régularisation	5 625 215
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	767 657
Valeurs mobilières de placement	10 779
Disponibilités	27 641 074
Actif circulant	54 234 692
Total Actif	134 043 072
Capital	28 259 816
Primes liées au capital	28 858 647
Réserves et résultat consolidés	7 906 204
Autres	
Capitaux propres (Part du groupe)	65 024 667
Intérêts minoritaires	376 780
Total des capitaux propres	65 401 447
Autres fonds propres	
Ecart d'acquisition passif	
Provisions pour risques et charges	1 318 725
Provisions	1 318 725
Dettes financières	32 407 332
Fournisseurs et comptes rattachés	14 213 572
Autres dettes et comptes de régularisation	20 701 896
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	49 827
Dettes	67 322 800
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition	
Total Passif	134 043 072

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2023
Chiffre d'affaires	78 246 846
Autres produits d'exploitation	662 665
Achats consommés	(30 531 521)
Charges de personnel	(29 259 616)
Autres charges d'exploitation	(8 681 488)
Impôts et taxes	(626 361)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(680 521)
Opérations en commun	
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	9 120 003
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	9 120 003
Charges et produits financiers	(676 050)
Charges et produits exceptionnels	(9 150)
Impôts sur les résultats	(2 010 952)
Résultat net des entreprises intégrées	6 423 851
Résultat net des activités abandonnées	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 423 851
Intérêts minoritaires	200 071
Résultat net (part du groupe)	6 223 780

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2023.09
Résultat net total des entités consolidées	6 423 851
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	690 120
Dotations aux amort. / dépr. immos corporelles et incorporelles	561 713
(*) Dotations et reprises aux provisions - passif	128 407
Variation de l'impôt différé	(182 446)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(31 850)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	200 534
Marge brute d'autofinancement	7 120 208
Variation du BFR (lié à l'activité (provisions incluses))	558 886
Variation nette des clients et comptes rattachés	248 616
Variation nette des autres postes d'actifs	82 023
Variation des rubriques de liaison	1
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	876 056
Variation nette des autres postes du passif	(449 831)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'EXPLOITATION (I)	7 677 074
Acquisitions d'immobilisations	(423 502)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(403 621)
Acquisitions d'immobilisations financières	
Acquisitions autres immobilisations financières	(19 880)
Dettes sur acquisitions d'immobilisations	
Cessions d'immobilisations	50 042
Cessions d'immobilisations corporelles	42
Cessions d'immobilisations financières	50 000
Réduction des autres immobilisations financières	1 200
Incidence des variations de périmètre	(7 647 342)
(-) Acquisition de titres consolidés	(23 707 155)
(+/-) Trésorerie / endettement acquis / restructurations	4 306 236
Variation nette des placements à court terme	(10 779)
FLUX NET DE TRÉSO. GÉNÉRÉ PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(7 930 381)
Émissions d'emprunts	5 100 000
Remboursements d'emprunts	(3 456 322)
Variation des subventions d'investissements	
Dividendes versés des filiales	(170 447)
Dividendes reçus / versés de la société mère	
Augmentations / réductions de capital	4 281 364
Actionnaires : capital appelé non versé	
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	
Variation nette des concours bancaires	509
FLUX NET DE TRÉSO. GÉNÉRÉ PAR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (III)	5 766 104
Variation de change sur la trésorerie (IV)	122 852
Variation de change sur autres postes du bilan	
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	122 852
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	5 624 649
Trésorerie : ouverture	22 016 424
Trésorerie : clôture	22 016 424
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode / Juste valeur	
Trésorerie : clôture	27 641 074

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto- contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2022	26 846 826	26 990 276	(516 134)			2 079 990	54 400 956	329 532
Affectation du résultat N-1			2 079 990			(2 079 990)		
Distribution/ brut versé								(170 447)
Var. de capital en numéraire et souscrip	1 412 991	2 868 372					4 281 364	
Résultat						6 223 780	6 223 780	200 071
Autres augmentations, diminutions								
Reclassement, restructuration et changement de méthode								
Ecart de conversion, effet de change			118 567				118 567	17 625
Variations de périmètre								
Autre	0		2			(0)	1	0
2023	28 259 816	28 858 647	1 682 424			6 223 780	65 024 667	376 780

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe et évolution

Le Groupe s'est créé en 2004. Il s'est spécialisé dans l'intégration de solutions PLM, Simulation, ERP, IoT et CRM afin d'accompagner ses clients pour leur permettre d'atteindre leurs objectifs de développement et d'efficacité opérationnelle.

Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice écoulé, le groupe 4CAD a acquis la société E-THEMIS par le biais de la société TALMA. Les titres de cette société ont ensuite été apportés à la société HEDOS pour 11,9M€. Cette opération a été financée par un déblocage d'un prêt bancaire complémentaire pour 5,1 M€ et par l'entrée d'un nouvel associé par une augmentation de capital de 4,2 M€ (dont 2,8 M€ de prime d'émission).

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

L'exercice clos 30 septembre 2023 a une durée de 12 mois. Il s'agit du premier exercice de consolidation, les états financiers sont donc présentés sans comparatif.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Consolidées	Siège	SIRET	Contrôle	Méthode	Date de Clôture
TALMA	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	87998526500013	100,00%	IG	30-sept.
4 CAD CANADA	400 Avenue Sainte Croix - MONTREAL (QUEBEC)	✓	90,00%	IG	30-sept.
4 CAD PLM	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	✓ 45262598100025	100,00%	IG	30-sept.
4 CAD ERP	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	✓ 53525706700061	100,00%	IG	30-sept.
HEDOS	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	✓ 49899230400010	100,00%	IG	30-sept.
4 CAD CRM	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	✓ 84475585000014	90,00%	IG	30-sept.
4 CAD IOT	1 rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS	✓ 83079570400014	70,00%	IG	30-sept.
4 CAD CH	21 rue des Caroubiers - CAROUGE (SUISSE)	✓	100,00%	IG	30-sept.
E THEMIS	8 rue de Temara - 78100 Saint-Germain-en-Laye	✓ 43517061800050	100,00%	IG	30-sept.

Toutes sont intégrées globalement.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture » :

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Ecarts d'acquisition

- Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».
- Les écarts d'acquisition positifs ne sont pas amortis.
- Ecarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».



Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 1 à 3 ans

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- | | |
|--|------------|
| - Installations générales | 5 à 10 ans |
| - Matériel outillage | 2 à 10 ans |
| - Matériel de transport | 1 à 5 ans |
| - Matériel de bureau, informatique et mobilier | 3 à 5 ans |

Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les fonds de commerce sont considérés comme des actifs non identifiables, ils ont été assimilés aux écarts d'acquisition.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement ANC 2020-01. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2022) en tenant compte des éléments suivants :

- Paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- Données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- Taux d'actualisation retenu à 4,06%.

Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	2023	Entrées de périètre	Sorties de périètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	69 185 518	10 610 380					
Amortissements des écarts d'acquisition							
Dépréciations des écarts d'acquisition							
Valeur nette	69 185 518	10 610 380					
Ecart d'acquisition passif							
Reprise d'écart d'acquisition passif							
Valeur nette							

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périètre	Autres variations
Frais de développement	674 326				674 326	
Concessions, brevets et droits similaires	409 813				300 435	
Droit au bail	1					
Fonds commercial	8 937 293				800 170	
Autres immobilisations incorporelles	79 428					
Ecart d'acquisition	69 185 518				10 610 380	
Immobilisations incorporelles	79 336 380				12 385 311	
Autres immobilisations corporelles	1 141 952				209 465	
Matériel de bureau	2 848 422	403 621	(140 742)		538 320	
Matériel de transport	76 428		(1 607)		44 874	
Matériel informatique	486 948					
Immobilisations corporelles	4 553 751	403 621	(142 349)		792 659	
Total	83 890 130	403 621	(142 349)		13 177 970	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>						
Crédit-Bail (Liasse)	486 948					
Immobilisations corporelles	486 948					

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	(674 326)				(674 326)	
Concessions, brevets et droits similaires	(344 374)	(9 204)			(227 702)	
Fonds commercial	(76 218)	(32 967)			(43 251)	
Autres immobilisations incorporelles	(78 647)	(785)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 173 565)	(42 956)			(945 279)	
Autres immobilisations corporelles	(745 585)	(96 411)			(185 301)	
Amortissements du matériel de bureau	(2 123 103)	(272 272)			(310 946)	
Amortissements du matériel de transport	(75 828)	(4 861)			(42 389)	
Amortissements du matériel informatique	(235 359)	(97 390)				
Amortissements des immobilisations corporelles	(3 179 875)	(470 934)			(538 636)	
Amortissements sur actif immobilisé	(4 353 440)	(513 889)			(1 483 915)	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>	(235 359)					
Crédit-Bail (Liasse)	(235 359)					
<i>Immobilisations corporelles</i>	(235 359)					

Annexe 3 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2023	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	972		(10 000)				
Titres immobilisés (non courants)	85						
Dépôts et cautionnements versés	470 781	19 880	(1 200)			37 224	
Immobilisations financières	471 837	19 880	(11 200)			37 224	
Titres mis en équivalence							
Actifs financiers	471 837	19 880	(11 200)			37 224	

Annexe 4. Impôt différé

Libellé	09.2023	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	767 657	191 195			131 495	
Impôts différés - passif	49 827	28 749			(28 749)	
Valeur nette impôt différé	717 831	162 446			160 245	
Liasse						
Fiscalité différée (décalages temporaires)	588 865	181 139			118 995	
A1	288 966	(18 693)				
Annulation part IP et MEE						
Sous total	717 831	162 446			118 995	
Autres					41 250	
Valeur nette par catégorie	717 831	162 446			160 245	

Annexe 5. Actif circulant

Libellé	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	21 496 472	(538 847)	20 957 625
Clients et comptes rattachés	21 496 472	(538 847)	20 957 625
Avances et acomptes versés sur commandes	295 928		295 928
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	70 960		70 960
Impôts différés - actif	767 657		767 657
Créances fiscales hors IS part < 1an	1 671 374		1 671 374
Etat impôt sur les bénéfices part < 1an	838 046		838 046
Comptes courants part < 1an	296 044		296 044
Créances sur cessions d'actifs part < 1an	131		131
Autres créances part < 1an	120 350		120 350
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(3)		(3)
Charges constatées d'avance part < 1 an	1 564 727		1 564 727
Autres créances et comptes de régularisation	5 625 215		5 625 215
Clients et autres créances	27 121 687	(538 847)	26 582 839

Libellé	2023	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au delà
Clients et comptes rattachés part < 1 an	21 496 472	21 496 472					
Clients et comptes rattachés	21 496 472	21 496 472					
Avances et acomptes versés sur commandes	295 928	597 872					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	70 960	70 960					
Impôts différés - actif	767 657	767 657					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	1 671 374	1 671 374					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	838 046	838 046					
Comptes courants - part < 1an	296 044	296 044					
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an	131	131					
Autres créances part < 1an	120 350	120 350					
Charges constatées d'avance part < 1 an	1 564 727	1 564 727					
Autres créances et comptes de régularisation	5 625 218	5 927 162					
Actif circulant	27 121 690	27 423 634					

Annexe 6. Trésorerie nette

Libellé	2023
Trésorerie active nette	27 641 074
VMP - Equivalents de trésorerie	
Disponibilités	26 881 583
Intérêts courus non échus s/ dispo.	759 512
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie	
Dépréciations sur VMP - Autres placements	
Concours bancaires (trésorerie passive)	
Trésorerie à court terme	27 641 074
Placements à court terme	10 779
VMP - Autres placements	10 779
Intérêts courus non échus s/ VMP	
Actions propres	
Trésorerie passive assimilée à une dette	5 619
Concours bancaires (dettes)	5 619
Intérêts courus non échus - passif	
Trésorerie à long terme	5 160
Trésorerie nette	27 646 234

Annexe 7. Provisions

Libellé	2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges < 1 an	234 306	167 320				
Provisions pour pensions et retraites < 1 an	1 076 027	38 593	(105 898)		165 000	
Autres provisions pour charges < 1 an	8 392	8 392				
Provisions	1 318 725	234 305	(105 898)		165 000	

Annexe 8. Dettes financières

Libellé	2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - courant	2 500 000					
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	29 637 702	5 100 000	(3 454 212)		668 365	
Intérêts courus sur emprunts	264 012	200 534	(2 110)			
Concours bancaires (dettes)	5 619				509	
Dettes financières	32 407 332	5 300 534	(3 456 322)		668 874	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	249 559					
	249 559					

Libellé	2023	< 1 an	1 an<=5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires - part < 1 an	2 500 000			2 500 000
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	29 637 702	4 652 926	16 112 927	6 871 849
Intérêts courus sur emprunts	264 012	264 012		
Concours bancaires (dettes)	5 619	5 619		
Dettes financières	32 407 332	4 922 557	16 112 927	9 371 849

Annexe 9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	A	2023
Dettes fournisseurs part < 1 an		14 213 572
Dettes fournisseurs		14 213 572
Avances acomptes reçus sur commandes		352 108
Dettes sociales part < 1 an		5 831 500
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an		4 005 061
Impôts différés passif		49 827
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an		1 205 322
Comptes courants groupe part < 1 an		73 263
Autres dettes part < 1 an		66 928
Charges à payer (Quote part pertes SNC)		6 171
Produits constatés d'avance part < 1 an		9 011 817
Autres dettes et comptes de régularisation		20 701 895
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation		34 915 567

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 10. Chiffre d'affaires

Libellé	2023
Ventes de marchandises	2 486 318
Production vendue de biens	50
Production vendue de services	75 739 910
Produits des activités annexes	10 568
Chiffre d'affaires	78 246 846

CHIFFRE D'AFFAIRES	France 09/2023	Hors France 09/2023	Total 09/2023
Chiffre d'affaires	61 453 209	16 793 639	78 246 848
Total	61 453 209	16 793 639	78 246 848

Annexe 11. Autres produits d'exploitation

Libellé	2023
Subventions d'exploitation	157 965
Rep./Prov. engagements de retraite	105 898
Rep./Dépt. sur actif circulant	14 915
Transferts de charges d'exploitation	360 422
Autres produits	23 465
Autres produits d'exploitation	662 665

Annexe 12. Achats consommés

Libellé	2023
Achats de marchandises	(1 349 749)
Achats d'études et prestations de services	(28 620 343)
Achats non stockés de matières et fournitures	(505 060)
Achat m.p., fournir. & aut. appro.	(56 369)
Achats consommés	(30 531 521)

Annexe 13. Charges de personnel

Libellé	2023
Rémunérations du personnel	(19 374 440)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(9 115 049)
Participation des salariés	(770 126)
Charges de personnel	(29 259 616)

Annexe 14. Autres charges d'exploitation

Libellé	2023
Sous-traitance	(217 628)
Redevances de crédit-bail	0
Locations immobilières et charges locatives	(1 852 325)
Locations mobilières et charges locatives	(20 721)
Entretien et réparations	(248 887)
Primes d'assurances	(162 826)
Autres services extérieurs	(527 883)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(2 517 769)
Publicité, publications, relations publiques	(328 707)
Transport	(6 142)
Déplacements, missions et réceptions	(1 859 076)
Frais postaux et frais de télécommunications	(391 133)
Frais bancaires	(67 832)
Autres charges externes	(842 113)
Autres charges	(38 447)
Autres charges d'exploitation	(8 681 488)

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2023
Impôts et taxes sur rémunérations	(353 380)
Autres impôts et taxes	(273 001)
Impôts et taxes	(626 381)

Annexe 16. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2023
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(64 002)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(461 848)
Dot./Prov. engagements de retraite	(86 417)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(78 254)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(690 521)

Annexe 17. Produits financiers

Libellé	2023
Gains de change sur opérations financières	157 455
Autres produits financiers	179 651
Produits financiers	337 106

Annexe 18. Charges financières

Libellé	2023
Charges d'intérêts	(860 712)
Pertes de change sur opérations financières	34 876
Dot. aux provisions à caractère financier	(187 320)
Charges financières	(1 013 157)

Annexe 19. Produits exceptionnels

Libellé	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	13 285
Produits excep. s/ exercices antérieurs	13 501
Produits de cession d'immo. corp.	42
Produits de cession de titres	50 000
Autres produits exceptionnels	9 670
Produits exceptionnels	86 497

Annexe 20. Charges exceptionnelles

Libellé	2023
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(61 773)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(1 538)
VNC des titres conso cédés	
VNC des immo. corp. cédées	(2 376)
VNC des titres cédés	(10 001)
Autres charges exceptionnelles	(2 520)
Dotations aux provisions réglementées	(9 046)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(8 392)
Charges exceptionnelles	(95 646)

Annexe 21. Charges d'impôts

Libellé	2023
Impôt sur les bénéfices	(2 185 027)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	
Impôts différés	162 446
Report	21 629
Charges d'impôts	(2 010 952)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2023.09
Résultat des entreprises intégrées	6 423 851
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(2 010 952)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	8 434 803
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	25,0000% (2 108 701)
Effets des différences de base	(369 942)
Effets des différences de taux	320 342
Effets des dispositions fiscales particulières	21 629
Impact sociétés étrangères	125 720
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(2 010 952)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(2 010 952)
ECART	0

Autres Informations

Effectifs

Libellé	2023
Salariés	436
Effectif	436

Engagements hors-bilan

ENGAGEMENTS HORS BILAN	Société	Montant
Engagements donnés		
Nantissement du fonds de commerce ANSYS au profit de la BNP PARIBAS	4 CAD PLM	450 000
Garantie emprunts	TALMA	250 000
Nantissement de titres HEDOS	TALMA	41 102 441
Prime de non conversion totale en cas de remboursement de l'emprunt	TALMA	1 510 115
Autres engagements (contrats SWAP auprès de la BPGO et de la BNP pour couvrir la dette senior)	TALMA	11 157 002
Engagements leasing	4CAD CANADA	287 090
Engagements reçus		
PGE BPI - Garantie atout PME (70%)	4 CAD PLM	306 250
Prêt BPI - Fonds national de garantie RHG	HEDOS	60 000
Prêt BPI - Prêt Industrie du futur	HEDOS	325 000
PGE	4 CAD ERP	371 875
Couverture de change BNP et BPGO - Euribor 3 mois	TALMA	11 157 002

Rémunérations des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des Commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 102 120 € au titre de la mission légale de contrôle des comptes.

Evénements postérieurs à la clôture

Néant.