

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 498 000		1 498 000	1 500 000		2 000	0.13
Chiffre d'affaires NET	1 498 000		1 498 000	1 500 000		2 000	0.13
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				386		386	100.00
Autres produits			4	9		5	53.06
Total des Produits d'exploitation (I)			1 498 004	1 500 395		2 391	0.16
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			29 570			29 570	
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			688 135	912 043		223 908	24.55
Impôts, taxes et versements assimilés			4 257	19 196		14 939	77.83
Salaires et traitements			445 029	149 230		295 799	198.22
Charges sociales			232 297	73 330		158 967	216.78
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 683	2 254		429	19.03
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			116	3		113	NS
Total des Charges d'exploitation (II)			1 402 086	1 156 056		246 030	21.28
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			95 919	344 340		248 421	72.14
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2022	12	31/12/2021	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)		18 136			18 136	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)		730 000			730 000	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V		748 136			748 136	
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)		61 442	31 869		29 574	92.80
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI		61 442	31 869		29 574	92.80
2. Résultat financier (V-VI)		686 694	31 869		718 563	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)		782 612	312 471		470 142	150.46
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		600	817		217	26.52
Produits exceptionnels sur opérations en capital		101 201			101 201	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII		101 801	817		100 984	NS
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		11 985	5 167		6 818	131.96
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		201 200			201 200	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII		213 185	5 167		208 018	NS
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		111 384	4 350		107 034	NS
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)		12 000	57 770		69 770	120.77
Total des produits (I+III+V+VII)		2 347 941	1 501 212		846 730	56.40
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)		1 664 713	1 250 861		413 852	33.09
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)		683 228	250 350		432 878	172.91

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

COMPTE DE RESULTAT GROUPE 4M INVESTMENT
Clôture au 31 décembre 2022

Compte de Résultat - En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Chiffres d'affaires net	42 364 525	38 509 500
Autres produits d'exploitation	672 450	1 073 784
Achats consommés	13 019 924	11 948 882
Charges de personnel (1)	12 033 488	10 145 855
Autres charges d'exploitation	15 426 977	15 160 169
Impôts et taxes	253 609	251 156
Dotations aux amortissements et provisions (2)	233 817	459 052
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	2 069 160	1 618 170
Dotations aux amortissements/dépréciations écarts d'acquisition	-	21 535
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	2 228 540	1 639 705
Charges et produits financiers	-	34 345
Charges et produits exceptionnels	-	277 932
Impôts sur les résultats	141 618	311 874
Résultat net des entités intégrées	217 283	1 015 553
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence	8 073	14 284
Résultat net de l'ensemble consolidé	225 356	1 029 838
Intérêts minoritaires	3 059	3 111
Résultat net (Part du groupe)	222 297	1 026 726

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
Autres immobilisations corporelles	14 083	5 100	8 983	11 666	2 683	23.00		
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
Immobilisations financières (2)								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	4 705 665		4 705 665	4 604 895	100 770	2.19		
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés	23 508		23 508	23 508				
Prêts								
Autres immobilisations financières								
Total II	4 743 255	5 100	4 738 155	4 640 068	98 087	2.11		
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	Créances (3)							
	Clients et comptes rattachés	1 572 000		1 572 000	1 536 000	36 000	2.34	
	Autres créances	2 706 184		2 706 184	880 218	1 825 966	207.44	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	269 703		269 703	1 405 527	1 135 824	80.81		
Charges constatées d'avance (3)								
Total III	4 547 887		4 547 887	3 821 745	726 142	19.00		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	9 291 142	5 100	9 286 042	8 461 813	824 229	9.74		

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2022	12	31/12/2021	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 451 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	451 000		451 000			
	Réserves						
	Réserve légale	45 100		45 100			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	1 403 970		1 153 620		250 350	21.70
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	683 228		250 350		432 878	172.91
	Subventions d'investissement Provisions réglementées						
	Total I	2 583 299		1 900 070		683 228	35.96
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées						
	Total II						
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	3 008 480		3 568 879		560 399	15.70
	Concours bancaires courants	24 709				24 709	
	Emprunts et dettes financières diverses	1 067 774		1 098 417		30 642	2.79
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
Dettes d'exploitation							
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 173 237		798 948		374 289	46.85	
Dettes fiscales et sociales	428 542		299 348		129 194	43.16	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	1 000 000		796 150		203 850	25.60	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	6 702 743		6 561 743		141 001	2.15
	Ecart de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	9 286 042		8 461 813		824 229	9.74

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

4 480 334

3 553 262

4M INVESTMENT
Société par actions simplifiée unipersonnelle
au capital de 451 000 euros
Siège social : 217 bis avenue de la République,
3800 EPINAY-SUR-SEINE
833 428 873 RCS BOBIGNY

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE
DU 30 OCTOBRE 2023

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

TROISIEME DÉCISION

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à 683 228 € de la manière suivante :

Affectation au compte Report à Nouveau 683 228 €

Le compte Report à Nouveau ressort créditeur de la somme de 2 087 198 € après affectation.

Rappel des dividendes antérieurement distribués :

Conformément à la loi, l'associé unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Certifié conforme

Le Président
Farooq MOHAMMAD

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 9 286 042.18 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 498 000.00 Euros et dégageant un bénéfice de 683 228.39 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

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

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	14 083		
TOTAL	14 083		
Autres participations	4 604 895		301 970
Autres titres immobilisés	23 508		
TOTAL	4 628 403		301 970
TOTAL GENERAL	4 642 485		301 970

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			14 083	14 083
TOTAL			14 083	14 083
Autres participations		201 200	4 705 665	4 705 665
Autres titres immobilisés			23 508	23 508
TOTAL		201 200	4 729 173	4 729 173
TOTAL GENERAL		201 200	4 743 255	4 743 255

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	2 417	2 683		5 100
TOTAL	2 417	2 683		5 100
TOTAL GENERAL	2 417	2 683		5 100

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	2 683				
TOTAL	2 683				
TOTAL GENERAL	2 683				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	1 572 000	1 572 000	
Impôts sur les bénéfices	79 875	79 875	
Taxe sur la valeur ajoutée	238 690	238 690	
Divers état et autres collectivités publiques	17 727	17 727	
Groupe et associés	2 158 692	2 158 692	
Débiteurs divers	211 201	211 201	
TOTAL	4 278 184	4 278 184	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	24 709	24 709		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	3 008 480	786 071	2 158 376	64 034
Fournisseurs et comptes rattachés	1 173 237	1 173 237		
Personnel et comptes rattachés	25 964	25 964		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	50 426	50 426		
Taxe sur la valeur ajoutée	341 278	341 278		
Autres impôts taxes et assimilés	10 874	10 874		
Groupe et associés	1 067 774	1 067 774		
Autres dettes	1 000 000	1 000 000		
TOTAL	6 702 743	4 480 334	2 158 376	64 034
Emprunts remboursés en cours d'exercice	560 399			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	4 384			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	10.0000	45 100			45 100

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

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

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	127 727
Total	127 727

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	26 174
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	240 000
Dettes fiscales et sociales	7 000
Autres dettes	300 000
Total	573 174

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

4M INVESTMENT
Société par actions simplifiée unipersonnelle
au capital de 451 000 euros
Siège social : 217 bis avenue de la République
93800 EPINAY-SUR-SEINE
833 428 873 RCS BOBIGNY

**RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT SUR LES OPERATIONS DE
L'EXERCICE ECOULE ET SUR LA GESTION DU GROUPE**

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

Farooq MOHAMMAD, associé unique et Président de la société 4M INVESTMENT, a, conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022, établi le présent rapport de gestion sur la situation et l'activité de la Société durant l'exercice écoulé et sur la gestion du groupe.

En préambule, Farooq MOHAMMAD rappelle que la Société 4M INVESTMENT a obtenu une prorogation du délai pour approuver les comptes de l'exercice clos le 31/12/2022 par ordonnance rendue le 18/07/2023 par le Tribunal de Commerce de BOBIGNY.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice

Nous vous indiquons tout d'abord que notre groupe ayant dépassé les seuils nécessitant le recours aux comptes consolidés, notre Société a l'obligation d'établir, depuis le 1^{er} janvier 2022, des comptes consolidés.

A cet effet, nous vous rappelons que nous avons nommé, en date du 30 juin 2022, la Société FRS AUDIT, dont le siège social est sis 12 rue de Milan - 75009 PARIS, immatriculée sous le numéro 802 068 700 au RCS de PARIS, représentée par son Président Philippe DEPOUTOT, en qualité de second Commissaire aux Comptes titulaire.

Au cours de l'exercice écoulé, nous avons poursuivi notre activité de holding animatrice de groupe. A ce titre, nous avons notamment :

- souscrit au capital de nouvelles sociétés afin de développer et renforcer les compétences de notre groupe ;
- déterminé les orientations stratégiques de nos différentes filiales et de nos différents pôles de compétences.

Nous détaillons ci-après la politique de groupe que nous avons mise en œuvre au sein de nos filiales au cours de l'exercice écoulé.

Notre Société a réalisé un chiffre d'affaires de 1 498 000 euros au titre de l'exercice écoulé, provenant des relations avec ses différentes filiales.

Nos charges d'exploitation se sont élevées à 1 402 086 euros.

Par ailleurs, compte tenu des produits perçus de nos filiales, pour un montant total de 730 000 euros, le résultat financier ressort bénéficiaire de 686 694 euros.

L'exercice clos le 31 décembre 2022 se solde par un bénéfice net comptable de 683 228 euros.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 décembre 2022, nous avons commencé à réorganiser notre groupe.

Activités en matière de recherche et de développement

Notre Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Nous allons poursuivre le développement des relations avec nos différentes filiales et souhaitons réorganiser notre groupe.

Nous détaillons ci-après les perspectives d'avenir de notre groupe.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Activité des filiales et participations

La situation des filiales et participations est exposée dans le tableau, prévu par l'article L. 233-15 du Code de commerce, annexé au bilan.

Nous complétons ces informations par les données suivantes :

- Filiales (Sociétés dont la Société 4M INVESTMENT détient plus de 50% du capital et des droits de vote) :

Notre Société détient, au 31 décembre 2023 :

- 100 % du capital social de la Société DELTACOM, société par actions simplifiée au capital social de 15 000 euros, dont le siège est situé 37 rue Pierre BRASSEUR - 77100 MEAUX, immatriculée sous le numéro 502 183 965 RCS MEAUX dont l'activité principale est l'ingénierie et le conseil en matière de câblage courants forts et courants faibles.

Cette société a réalisé un chiffre d'affaires de 5 159 556 euros et un résultat net comptable bénéficiaire de 143 537 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- 100 % du capital social de la Société SUN ELEC, Société par actions simplifiée au capital social de 10 000 euros, dont le siège est situé 217 bis avenue de la République - 93800 EPINAY-SUR-SEINE, immatriculée sous le numéro 383 290 830 RCS BOBIGNY dont l'activité principale est l'installation, dépannage, vente et entretien de tous matériels électriques et électroniques.

Cette société a réalisé un chiffre d'affaires de 2 908 411 euros et un résultat net comptable bénéficiaire de 71 799 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- 100 % du capital de la Société MENDES ELECTRICITE, Société par actions simplifiée au capital de 300 000 euros, dont le siège est situé 174 rue de Charonne - 75011 PARIS 11, immatriculée sous le numéro 399 182 138 RCS PARIS. Cette Société a pour activité principale l'achat, la vente, la pose, l'installation, la réparation, la maintenance de tous appareils, matériels et équipements électriques, tous travaux du bâtiment.

Cette Société a réalisé un chiffre d'affaires de 9 818 322 euros et un résultat net comptable bénéficiaire de 12 566 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- 60 % du capital social de la SAS LAFON ENERGIE, Société par actions simplifiée au capital social de 100 000 euros, dont le siège est situé 217 bis avenue de la République - 93800 EPINAY-SUR-SEINE, immatriculée sous le numéro 838 620 995 RCS BOBIGNY, et dont l'activité principale est holding intermédiaire pour le pôle bâtiment / installations électriques.

Cette société a réalisé un chiffre d'affaires de 780 000 euros et un résultat net comptable bénéficiaire de 58 956 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- 60 % du capital de la Société 1PULSION, Société Par Actions Simplifiée unipersonnelle au capital de 1 000 euros, dont le siège est situé 217 bis avenue de la République - 93800 EPINAY-SUR-SEINE, immatriculée sous le numéro 908 353 857 RCS BOBIGNY, et dont l'activité est également celle de Holding intermédiaire du pôle d'activités de bâtiment tous corps d'état que nous souhaitons développer.

Cette société a réalisé un chiffre d'affaires de 250 000 euros et un résultat net comptable bénéficiaire de 253 755 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- 100 % du capital de la Société DESKING, Société Par Actions Simplifiée unipersonnelle au capital de 1 000 euros, dont le siège est situé 217 bis avenue de la République - 93800 EPINAY-SUR-SEINE, immatriculée sous le numéro 849 271 796 RCS BOBIGNY, et dont l'activité principale est la recherche, mise au point, expertise, conseil, exécution et réalisation d'études techniques dans l'ingénierie électrique du bâtiment.

Cette Société a réalisé un chiffre d'affaires de 50 000 euros et un résultat net comptable bénéficiaire de 2 796 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- Participations (Sociétés dont la Société 4M INVESTMENT détient entre 10 et 50% du capital et des droits de vote) :

Notre Société détient, au 31 décembre 2023 :

- 49 % du capital de la Société LEMOKIAN, Société par actions simplifiée au capital de 3 000 euros, dont le siège est situé 217 bis avenue de la République - 93800 EPINAY-SUR-SEINE, immatriculée sous le numéro 850 913 013 R.C.S. BOBIGNY et dont l'activité principale est celle de Holding intermédiaire pour le pôle ingénierie technologique et systèmes informatiques.

Cette Société a réalisé un chiffre d'affaires de 11 000 euros et un bénéfice de 4 352 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- 24,5% du capital de la Société ELCERCAD FINANCES, Société par actions simplifiée au capital de 51 000 euros, dont le siège est situé 17 Rue de la Vanne - 92120 MONTRouGE, immatriculée sous le numéro 890 798 770 R.C.S. NANTERRE, dont l'activité principale est également l'activité de Holding intermédiaire du pôle d'activités bureau d'étude. Cette Société n'a réalisé aucun chiffre d'affaires et a dégagé un résultat net comptable déficitaire de 3 823 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

- 20 % du capital de la société TECTUM ARCHITECTURE, Société par actions simplifiée au capital de 10 000 euros, dont le siège est situé 24 avenue Vladimir Illitch LENINE - 94110 ARCUEIL, immatriculée sous le numéro 912 767 902 R.C.S CRETEIL, et dont l'activité principale est l'exercice de la profession d'architecte et d'urbaniste. Cette Société clôturera son premier exercice le 31 décembre 2023.

- Prises de participation ou prises de contrôle au cours de l'exercice écoulé :

Nous vous rappelons, qu'au cours de l'exercice écoulé, notre Société a souscrit au capital :

- de la Société ART'INNOV, Société par actions simplifiée unipersonnelle au capital de 100 000 euros, dont le siège est situé 20 rue Charles Cros - 93290 TREMBLAY-EN-FRANCE, immatriculée sous le numéro 915 175 004 R.C.S. BOBIGNY et dont l'activité principale est la mise en œuvre, la coordination, l'exécution de travaux d'aménagements intérieurs et extérieurs, l'application de peinture, papiers peints, revêtements de mur et de sols, la remis en état, les réfections, les restaurations et le ravalement.

Notre Société détient l'intégralité des actions composant le capital de cette Société qui a été constituée le 1^{er} juillet 2022 et immatriculée le 4 juillet 2022.

Cette Société clôturera son premier exercice le 31 décembre 2023.

- Cession de participations ou de filiales au cours de l'exercice écoulé :

Au cours de l'exercice écoulé :

- Notre Société détenait 100 % du capital de la société MEE EQUIPEMENT sise 44 rue Rennequin – 75017 PARIS, immatriculée sous le numéro 910 888 270 R.C.S PARIS dont l'activité principale est toutes opérations relatives à l'étude, la construction, la fabrication, l'exploitation, l'achat et la vente, l'entretien, la réparation, la protection, les essais et le contrôle d'installations et de matériels électriques et industriels et de réseaux de télécommunication.

Cette Société, qui a été immatriculée le 1^{er} mars 2022, a clôturé son premier exercice le 31 décembre 2022.

Notre Société a cédé l'intégralité des actions qu'elle détenait au sein de ladite Société le 29 juillet 2022.

- Notre Société détenait 100% du capital de la Société 4M ENERGIE FINANCE sise 217 bis avenue de la République - 93800 EPINAY-SUR-SEINE, Société Par Actions Simplifiée unipersonnelle au capital de 1 000 euros, immatriculée sous le numéro 902 004 522 RCS BOBIGNY, dont l'activité est celle de Holding intermédiaire du pôle d'activités de réparation d'achat/revente/réparation de matériels de télécommunications.
Cette Société a été radiée le 6 avril 2023.

COMPTES CONSOLIDÉS

Au 31 décembre 2022, nous vous rappelons que le périmètre de consolidation du groupe 4M INVESTMENT comprenait les sociétés suivantes :

- Intégration globale :
 - 4M INVESTMENT
 - SUN ELEC
 - DELTACOM
 - DESKING
 - MENDES
 - LAFON ENERGIE
 - 1 PULSION
 - ENTREPRISE LAFON, filiale, détenue à hauteur de 100%, de la Société LAFON ENERGIE
 - LAFON EXE, filiale, détenue à hauteur de 100%, de la Société LAFON ENERGIE
 - LAFON TCE, filiale, détenue à hauteur de 100%, de la Société LAFON ENERGIE
 - STEPC, filiale, détenue à hauteur de 100%, de la Société 1PULSION
 - STEPP, filiale, détenue à hauteur de 100%, de la Société 1PULSION
- Intégration proportionnelle :
 - LEMOKIAN
 - DEVINSLEY, filiale, détenue à hauteur de 100%, de la Société LEMOKIAN
- Mise en équivalence :
 - ELCERCAD FINANCES
 - ELCERCAD FRANCE, filiale, détenue à hauteur de 100%, de la Société ELCERCAD FINANCES

Conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, les comptes consolidés de l'exercice écoulé sont soumis à l'associé unique aux fins de leur approbation.

CONDUITE DE LA POLITIQUE DE NOTRE GROUPE

Situation au cours de l'exercice écoulé

Nous vous rappelons qu'au cours de l'exercice écoulé, les grands axes de développement ont été les suivants :

En ce qui concerne le pôle ingénierie technologique et systèmes informatiques, constitué par les filiales/sous-filiales : LEMOKIAN – DEVINSLEY :

- Nous avons encore souffert d'un manque de collaborateurs qualifiés pour notre activité spécifique. Nous recherchons donc des candidats étrangers faute de compétences en France.

En ce qui concerne le pôle bâtiment, constitué par les filiales/sous-filiales : SUN ELEC – LAFON ENERGIE – MENDES ELECTRICITE – DELTACOM – LAFON TCE – LAFON EXE – ENTREPRISE LAFON

- Le premier semestre 2022 a été marqué par un fort ralentissement des chantiers (nous avons notamment dû faire face au manque de matières premières). Cependant, cette baisse a pu être contrebalancée par les chantiers réalisés au cours du second semestre 2022.
- Nous avons amélioré la sélection des appels d'offre en privilégiant la qualité plutôt que la quantité.
- Nous avons poursuivi la réorganisation administrative des entreprises ainsi que l'amélioration des outils de gestion nous permettant d'affiner les calculs de rentabilité. Nous avons cependant encore dû faire face à de nouvelles problématiques comme la hausse du prix des matériaux, du carburant et la pénurie de main d'œuvre.

En ce qui concerne plus particulièrement le pôle plomberie, chauffagiste et électricité avec les entreprises : 1PULSION – STEPP – STEPC

Nous avons démarré ce pôle au cours de l'exercice écoulé. Nous nous sommes concentrés sur la prise de nouvelles affaires et avons mis en place une politique de rentabilité.

En ce qui concerne le pôle Bureau d'étude avec les entreprises : ELERCAD FINANCES – ELCERCAD FRANCE - DESKING :

Nous avons débuté le développement de ce pôle en 2021 en vue d'une conglomération des activités du groupe. Nous nous sommes associés à des personnes qualifiées pour améliorer la compétitivité du groupe. Les perspectives de développement souhaitées ont été atteintes.

Nous avons élargi nos domaines de compétences par le biais de l'acquisition de la Société ART'INNOV qui propose ses services dans les domaines de l'aménagement, de la décoration intérieure et extérieure.

Nous vous précisons que compte tenu de la conjoncture actuelle et dans l'intérêt de nos filiales et plus généralement, dans l'intérêt de notre groupe, nous avons pris la décision de provisionner, dans les comptes de l'exercice clos le 31/12/2022 de certaines de nos filiales, des avoirs sur la rémunération qui nous a été versée par ces filiales.

Perspectives d'avenir

Nous envisageons une croissance interne. Nous souhaitons notamment poursuivre nos efforts afin de développer les prises d'affaires et surtout cibler les prises d'affaires offrant une meilleure marge.

Nous envisageons de réorganiser notre groupe par le biais de cessions de filiales ou participations.

Nous envisageons également une croissance externe soit directement ou indirectement, par le biais de nos filiales holding intermédiaire. A cet effet, des discussions sont actuellement en cours et portent sur le rachat de différentes entreprises situées sur tout le territoire français. Ces entreprises sont notamment des entreprises générales de travaux tout corps d'état ou des entreprises ayant des activités connexes ou complémentaires à celles de notre groupe.

INFORMATIONS SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

Le président atteste être en conformité avec la réglementation relative aux délais de paiement.

RÉSULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Les comptes annuels soumis à approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 498 000 € contre 1 500 000 € lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 0,13 %.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 4 € contre 394 € pour l'exercice précédent, soit une variation de - 98,98 %.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à 29 570 €.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 688 135 € contre 912 042 € pour l'exercice précédent, soit une variation de - 24,55 %.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 4 257 € contre 19 196 € pour l'exercice précédent, soit une variation de - 77,82 %.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 445 029 € contre 149 229 € lors de l'exercice précédent.

Le montant des charges sociales s'élève à 232 297 € contre 73 329 € pour l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 18 personnes contre 5 personnes pour l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 2 683 € contre 2 254 € pour l'exercice précédent, soit une variation de 19,03 %.

Le montant des autres charges s'élève à 116 € contre 3 € pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 1 402 086 € contre 1 156 056 € pour l'exercice précédent, soit une variation de 21,28 %.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 95 919 € contre 344 340 € lors de l'exercice précédent, soit une variation de - 72,14 %.

Compte tenu d'un résultat financier de 686 694 € (- 31 869 € pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à 782 612 € contre 312 471 € pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel pour l'exercice écoulé s'établit à - 111 384 euros contre -4 350 euros pour l'exercice précédent.

L'impôt sur les sociétés de l'exercice écoulé ressort à - 12 000 euros contre 57 770 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 se solde ainsi par un bénéfice de 683 228 euros contre un bénéfice de 250 350 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2022, le total du bilan de la Société s'élevait à 9 286 042 euros contre 8 461 813 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 9,74 %.

Proposition d'affectation du résultat

Les comptes annuels, tels qu'ils sont présentés et soumis à approbation, font ressortir un bénéfice de 683 228 euros qui recevrait l'affectation suivante :

Affectation au compte Report à Nouveau 683 228 €

Le compte Report à Nouveau ressortirait créditeur de la somme de 2 087 198 € après affectation.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 2 583 299 €.

Distributions antérieures de dividendes

En application de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, il est précisé que la Société n'a supporté aucune dépense non déductible fiscalement au cours de l'exercice écoulé.

CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Il est indiqué qu'aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

Il convient d'indiquer qu'aucun mandat de dirigeant ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.

Fait à EPINAY-SUR-SEINE

Le Président
Farooq MOHAMMAD

FRS AUDIT
12, rue de Milan
75009 Paris
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris

JDL AUDIT
8, rue Serret
75015 Paris
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris

4M INVESTMENT

Société par Actions Simplifiée
27bis, avenue de la République
93800 Epinay-sur-seine

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

À l'associé de la société 4M Investment,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 4M Investment relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

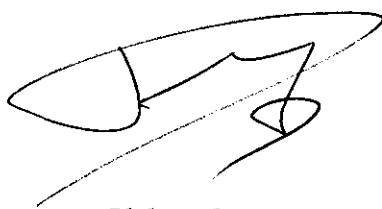
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une


- anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
 - il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
 - il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
 - il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 18 octobre 2023
FRS Audit



Philippe Depoutot
Commissaire aux comptes

Paris, le 18 octobre 2023
JDL Audit



Joëlle Leloup
Commissaire aux comptes

Société 4 M INVESTMENT
217 B AVENUE DE LA REPUBLIQUE

93800 EPINAY SUR SEINE

Dossier financier de l'exercice en Euros
Période du 01/01/2022 au 31/12/2022

Activité principale de l'entreprise :

Nous vous présentons ci-après le dossier financier qui se décompose ainsi :

- Les comptes annuels
- Le dossier fiscal
- Le dossier de gestion

Fait à ST CYR SUR LOIRE
Le 05/10/2023

Mathieu TRAVAILLARD
Expert-Comptable

TVL CONSEIL
44 BD CHARLES DE GAULLE

37540 ST CYR SUR LOIRE
09.83.65.11.75

ATTESTATION DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise

**Société 4 M INVESTMENT
217 B AVENUE DE LA REPUBLIQUE
93800 EPINAY SUR SEINE**

relatifs à l'exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022.

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Les comptes annuels ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan,	9 286 042 Euros
- Chiffre d'affaires HT,	1 498 000 Euros
- Résultat net comptable,	683 228 Euros

**Fait à ST CYR SUR LOIRE
Le 11/04/2023**

**Mathieu TRAVAILLARD
Expert-Comptable**

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 12		
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Ecart N / N-1	
						Euros	%
Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	14 083	5 100	8 983	11 666	2 683	23.00
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	4 705 665		4 705 665	4 604 895	100 770	2.19	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés	23 508		23 508	23 508			
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Total II	4 743 255	5 100	4 738 155	4 640 068	98 087	2.11	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	1 572 000		1 572 000	1 536 000	36 000	2.34
	Autres créances	2 706 184		2 706 184	880 218	1 825 966	207.44
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	269 703		269 703	1 405 527	1 135 824	80.81	
Charges constatées d'avance (3)							
Total III	4 547 887		4 547 887	3 821 745	726 142	19.00	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	9 291 142	5 100	9 286 042	8 461 813	824 229	9.74	

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2022	12	31/12/2021	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 451 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	451 000		451 000			
	Réserves						
	Réserve légale	45 100		45 100			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	1 403 970		1 153 620		250 350	21.70
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	683 228		250 350		432 878	172.91
	Subventions d'investissement Provisions réglementées						
	Total I	2 583 299		1 900 070		683 228	35.96
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges						
Total III							
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	3 008 480		3 568 879		560 399	15.70
	Concours bancaires courants	24 709				24 709	
	Emprunts et dettes financières diverses	1 067 774		1 098 417		30 642	2.79
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 173 237		798 948		374 289	46.85
	Dettes fiscales et sociales	428 542		299 348		129 194	43.16
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	1 000 000		796 150		203 850	25.60	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
Total IV	6 702 743		6 561 743		141 001	2.15	
	Ecart de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	9 286 042		8 461 813		824 229	9.74	
		4 480 334		3 553 262			

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2022 12	31/12/2021 12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	18 136		18 136	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	730 000		730 000	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	748 136		748 136	
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	61 442	31 869	29 574	92.80
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	61 442	31 869	29 574	92.80
2. Résultat financier (V-VI)	686 694	31 869	718 563	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	782 612	312 471	470 142	150.46
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	600	817	217	26.52
Produits exceptionnels sur opérations en capital	101 201		101 201	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	101 801	817	100 984	NS
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 985	5 167	6 818	131.96
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	201 200		201 200	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	213 185	5 167	208 018	NS
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	111 384	4 350	107 034	NS
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	12 000	57 770	69 770	120.77
Total des produits (I+III+V+VII)	2 347 941	1 501 212	846 730	56.40
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 664 713	1 250 861	413 852	33.09
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	683 228	250 350	432 878	172.91

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2022 12			Exercice N-1 31/12/2021 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 498 000		1 498 000	1 500 000		2 000	0.13
Chiffre d'affaires NET	1 498 000		1 498 000	1 500 000		2 000	0.13
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation				386		386	100.00
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4	9		5	53.06
Autres produits							
Total des Produits d'exploitation (I)			1 498 004	1 500 395		2 391	0.16
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			29 570			29 570	
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			688 135	912 043		223 908	24.55
Impôts, taxes et versements assimilés			4 257	19 196		14 939	77.83
Salaires et traitements			445 029	149 230		295 799	198.22
Charges sociales			232 297	73 330		158 967	216.78
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 683	2 254		429	19.03
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			116	3		113	NS
Total des Charges d'exploitation (II)			1 402 086	1 156 056		246 030	21.28
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			95 919	344 340		248 421	72.14
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 9 286 042.18 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 498 000.00 Euros et dégageant un bénéfice de 683 228.39 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

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

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	14 083		
TOTAL	14 083		
Autres participations	4 604 895		301 970
Autres titres immobilisés	23 508		
TOTAL	4 628 403		301 970
TOTAL GENERAL	4 642 485		301 970

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			14 083	14 083
TOTAL			14 083	14 083
Autres participations		201 200	4 705 665	4 705 665
Autres titres immobilisés			23 508	23 508
TOTAL		201 200	4 729 173	4 729 173
TOTAL GENERAL		201 200	4 743 255	4 743 255

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	2 417	2 683		5 100
TOTAL	2 417	2 683		5 100
TOTAL GENERAL	2 417	2 683		5 100

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	2 683				
TOTAL	2 683				
TOTAL GENERAL	2 683				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	1 572 000	1 572 000	
Impôts sur les bénéfices	79 875	79 875	
Taxe sur la valeur ajoutée	238 690	238 690	
Divers état et autres collectivités publiques	17 727	17 727	
Groupe et associés	2 158 692	2 158 692	
Débiteurs divers	211 201	211 201	
TOTAL	4 278 184	4 278 184	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	24 709	24 709		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	3 008 480	786 071	2 158 376	64 034
Fournisseurs et comptes rattachés	1 173 237	1 173 237		
Personnel et comptes rattachés	25 964	25 964		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	50 426	50 426		
Taxe sur la valeur ajoutée	341 278	341 278		
Autres impôts taxes et assimilés	10 874	10 874		
Groupe et associés	1 067 774	1 067 774		
Autres dettes	1 000 000	1 000 000		
TOTAL	6 702 743	4 480 334	2 158 376	64 034
Emprunts remboursés en cours d'exercice	560 399			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	4 384			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	10.0000	45 100			45 100

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	127 727
Total	127 727

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	26 174
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	240 000
Dettes fiscales et sociales	7 000
Autres dettes	300 000
Total	573 174

ANNEXE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

FRS AUDIT
12, rue de Milan
75009 Paris
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris

JDL AUDIT
8, rue Serret
75015 Paris
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris

4M INVESTMENT

Société par Actions Simplifiée
27bis, avenue de la République
93800 Epinay-sur-seine

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

À l'associé de la société 4M Investment,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société 4M Investment relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022 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 l'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} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

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

Autres informations

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes 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.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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.

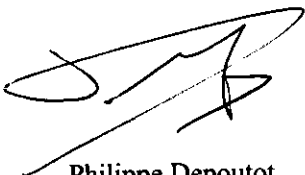
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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.

Paris, le 18 octobre 2023
FRS Audit



Philippe Depoutot
Commissaire aux comptes

Paris, le 18 octobre 2023
JDL Audit



Joëlle Leloup
Commissaire aux comptes



4M INVESTMENT

4M INVESTMENT

217 bis avenue de la République
93800 EPINAY SUR SEINE

COMPTES CONSOLIDES

au 31 décembre 2022

BILAN CONSOLIDE GROUPE 4M INVESTMENT
Clôture au 31 décembre 2022

Passif Bilan - En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Capital social	451 000	451 000
Primes	0	-
Réserves	3 129 219	2 103 063
Résultat consolidé - part du groupe	222 297	1 026 726
Autres	-	-
<i>CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE</i>	3 802 516	3 580 789
<i>INTERETS DES MINORITAIRES</i>	11 980	8 921
<i>PROVISIONS</i>	1 634 607	100 000
Emprunts et dettes financières	11 847 300	11 862 107
Fournisseurs et comptes rattachés	9 222 939	7 753 090
Autres dettes et comptes de régularisation	10 394 514	6 718 844
<i>TOTAL DETTES</i>	31 464 753	26 334 040
TOTAL GENERAL DU PASSIF	36 913 856	30 023 750

A

BILAN CONSOLIDE GROUPE 4M INVESTMENT
Clôture au 31 décembre 2022

Actif Bilan - En EUR	Brut 31/12/2022	Dépréciation / amortissements 31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021
Autres immobilisations Incorporelles	1 721 915	153 022	1 568 893	1 570 292
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	1 541 289	-	1 541 289	1 541 289
Immobilisations Corporelles	2 249 874	1 741 005	508 869	398 356
Immobilisations Financières	680 523	-	680 523	257 349
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	4 652 312	1 894 027	2 758 285	2 225 997
Stocks et en-cours	1 801 537	70 000	1 731 537	979 586
Clients et comptes rattachés	19 403 556	881 320	18 522 236	14 063 068
Autres créances et comptes de régularisation	4 405 662	-	4 405 662	3 597 176
Valeurs mobilières de placement	4 810	-	4 810	102 027
Disponibilités	9 491 325	-	9 491 325	9 055 896
TOTAL ACTIF CIRCULANT	35 106 891	951 320	34 155 571	27 797 754
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	39 759 203	2 845 347	36 913 856	30 023 750

A

COMPTE DE RESULTAT GROUPE 4M INVESTMENT
Clôture au 31 décembre 2022

Compte de Résultat - En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Chiffres d'affaires net	42 364 525	38 509 500
Autres produits d'exploitation	672 450	1 073 784
Achats consommés	13 019 924	11 948 882
Charges de personnel (1)	12 033 488	10 145 855
Autres charges d'exploitation	15 426 977	15 160 169
Impôts et taxes	253 609	251 156
Dotations aux amortissements et provisions (2)	233 817	459 052
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	2 069 160	1 618 170
Dotation aux amortissement/dépréciations écarts d'acquisition	159 380	21 535
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	2 228 540	1 639 705
Charges et produits financiers	143 609	34 345
Charges et produits exceptionnels	1 726 029	277 932
Impôts sur les résultats	141 618	311 874
Résultat net des entités intégrées	217 283	1 015 553
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence	8 073	14 284
Résultat net de l'ensemble consolidé	225 356	1 029 838
Intérêts minoritaires	3 059	3 111
Résultat net (Part du groupe)	222 297	1 026 726

A

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS

1 - Faits significatifs de l'exercice

Etablissement des premiers comptes consolidés du groupe.

La situation en Ukraine est sans conséquence directe identifiée à la date d'arrêté des comptes et du rapport de gestion. La société ne peut à ce jour évaluer les conséquences indirectes de la crise en Ukraine sur ses activités.

A la date d'arrêté des présents comptes, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

2 - Référentiel comptable

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2022 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales.

Les comptes sont consolidés notamment selon le respect des principes comptables de :

- Prudence,
- Continuité d'exploitation
- Indépendance des exercices

3 - Périmètre de consolidation

3.1 - Généralités

Les entités ont été consolidées sur la base de leurs comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2022 à l'exception de la société ELCERCAD France dont la date de clôture est le 30 juin 2022 (aucune situation n'a été établie pour cette société au 31 décembre 2022).

L'ensemble de ces sociétés ayant eu un exercice de 12 mois à l'exception de la société 1PULSION créée le 15 décembre 2021 et non consolidée au 31 décembre 2021 car aucune situation n'avait été établie à cette date.

3.2 - Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Sociétés mères	Désignation	Méthode de consolidation		% de contrôle		% d'intérêt		Type de contrôle
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	
4M INVESTMENT	DELTACOM	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
4M INVESTMENT	SUN ELEC	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
4M INVESTMENT	DESKING	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
4M INVESTMENT	LEMOKIAN	IP	IP	49.00%	49.00%	49.00%	49.00%	Conjoint
4M INVESTMENT	ELCERCAD FINANCES	MEE	MEE	24.50%	24.50%	24.50%	24.50%	Influence notable
4M INVESTMENT	MEDES	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
4M INVESTMENT	LAFON ENERGIE	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
4M INVESTMENT	1PULSION	IG	NC	60.00%		60.00%		Exclusif
4M INVESTMENT	TECTUM	NC	NC	20.00%		20.00%		Influence notable
4M INVESTMENT	ART INNOV	NC	NC	100.00%		100.00%		Exclusif
LAFON ENERGIE	ENTREPRISE LAFON	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
LAFON ENERGIE	LAFON EXE	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
LAFON ENERGIE	LAFON TCE	IG	IG	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	Exclusif
LEMOKIAN	DEVINSLEY	IP	IP	100.00%	100.00%	49.00%	49.00%	Conjoint
1PULSION	STEPC	IG	NC	100.00%		100.00%		Exclusif
1PULSION	STEPP	IG	NC	100.00%		100.00%		Exclusif
ELCERCAD FINANCES	ELCERCAD FRANCE	MEE	MEE	100.00%	100.00%	24.50%	24.50%	Influence notable

Aucune situation n'a été établie au 31 décembre 2022 pour les sociétés TECTUM et ART INNOV ce qui explique leur non prise en compte dans le périmètre de consolidation au 31/12/2022.

4 - Règles et méthodes comptables

4.1 - Périmètre : méthodes de consolidation et variations de l'exercice

4.1.1 - Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

- Les sociétés sur lesquelles le groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale ;
- Les participations dans lesquelles le groupe exerce un contrôle conjoint avec un nombre limité d'autres actionnaires sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle ;
- Les participations non contrôlées par le groupe mais sur lesquelles le groupe exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence ;
- Les opérations et les soldes intragroupe significatifs sont éliminés (notamment les dividendes) ;
- Les sociétés dont l'importance est non significative ne sont pas consolidées.

4.1.2 - Variation du périmètre

L'exercice 31 décembre 2022 a été marqué par l'intégration de 3 nouvelles sociétés dans le périmètre de consolidation :

- 1PULSION : création de la société en date du 15 décembre 2021
- STEPC à compter du 1^{er} janvier 2022. Un écart d'acquisition négatif a été calculé pour un montant de 129 K€
- STEPP à compter du 1^{er} janvier 2022. Un écart d'acquisition négatif a été calculé pour un montant de 668 K€

4.2 - Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe 4M INVESTMENT sont les suivants :

4.2.1 - Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition représente la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

L'évaluation des actifs et passifs identifiables est faite en fonction de la situation existante à la date d'entrée de l'entreprise dans le périmètre de consolidation, sans que les événements ultérieurs puissent être pris en considération.

Les écarts d'acquisition négatifs correspondent 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. Ils sont comptabilisés en provisions pour charges et sont repris sur une durée de 5 ans.

En application du règlement ANC 2020-01, les écarts d'acquisition positifs ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation.

4.2.2 - Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au bilan pour leur valeur d'acquisition et amortis sur leur durée de vie prévue.

4.2.3 - Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif en fonction des immobilisations et de la durée d'utilisation. Une dépréciation est calculée quand la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable. Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation sont les suivantes :

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| • Constructions | 10 à 40 ans |
| • Agencements | 5 à 10 ans |
| • Matériel et outillage | 5 à 20 ans |
| • Autres immobilisations corporelles | 3 à 10 ans |

4.2.4 - Opérations de location financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat, conformément au règlement ANC 2020-01.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et aux plans d'amortissement que le groupe aurait mis en œuvre pour ces biens. Enfin, l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

4.2.5 - Immobilisations financières

La valeur brute des participations non consolidées et des autres immobilisations financières est constituée par leur coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

4.2.6 - Stocks

Les valeurs d'exploitation sont évaluées au prix de revient ou de production, sans excéder leur valeur réelle nette de réalisation.

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

4.2.7 - Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les risques de non-recouvrement des créances font l'objet de provisions pour dépréciations appropriées et déterminées de manière individualisée.

4.2.8 - Autres créances et comptes de régularisation

Les autres créances comprennent notamment les créances sociales et fiscales, les débiteurs divers.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire de ces créances est inférieure à leur valeur comptable.

Les charges constatées d'avance correspondent uniquement à des charges d'exploitation.

4.2.9 - Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de souscription.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de rachat de ces valeurs mobilières est inférieur à leur valeur au bilan.

4.2.10 - Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite, résultant d'événements passés, à l'égard des tiers, dont la mesure peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources.

4.2.11 - Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2020-01, les impôts sur les bénéfices comprennent les impôts exigibles et les impôts différés. Ces derniers sont constatés, société par société, en cas de :

- différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales,
- déficits fiscaux reportables dont la récupération est jugée probable.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Au 31 décembre 2022, la somme des déficits reportables non activés pour les sociétés françaises s'élève à 485 K€.

Le taux d'impôt sociétés retenu pour valoriser les impôts différés s'élève à 25%.

4.2.12 - Opérations à long terme

Les opérations à long terme ont été évaluées en tenant compte de l'avancement des travaux et en excluant les frais financiers.

Les pertes potentielles sur les contrats à long terme déficitaires sont provisionnées en provision pour risques.

4.2.13 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est celui dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale de l'entreprise. Il comprend toutes les opérations présentant ce caractère, qu'il s'agisse d'opérations de gestion ou d'opérations en capital et notamment les opérations sur les exercices antérieurs, relatives aux sorties d'actif, subventions d'investissement et événements ayant peu de chances de se produire compte tenu de l'environnement de l'entreprise.

4.2.14 - Nature des relations avec les entreprises liées

Les comptes des sociétés consolidées sont, le cas échéant, retraités afin d'assurer l'homogénéité des règles de comptabilisation et d'évaluation.

Toutes les opérations et transactions significatives entre sociétés consolidées ont été éliminées, de même que les résultats internes au groupe (dividendes, plus-values,...).

4.2.15 - Résultat net par action

Le résultat par action indiqué dans le compte de résultat est égal au résultat net divisé par le nombre d'actions composant le capital de la société 4M INVESTMENT.

Sur la base du capital actuel composé de 45 100 actions, le résultat net d'ensemble par part s'élève à 7.21 € contre 22.20 € pour l'exercice précédent.

Il n'existe pas d'élément dilutif.

5.1.3 - Amortissements des immobilisations incorporelles et biens financés en crédit-bail

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2022
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Frais de R et D	-	-	-	-	-
Concessions, brevets	124 294	6 161	-	22 567	153 022
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immos incorporelles	-	-	-	-	-
Avances et acptes / imm. inc.	-	-	-	-	-
Dont immobilisations en crédits-bails					

5.1.4 - Mouvements de l'exercice des immobilisations corporelles et biens financés en crédit-bail

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2022
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	20 000	-	179 256	199 256
Instal. techn., mat. et out.	114 262	11 850	-	100 511	226 623
Autres immos corporelles	1 287 713	172 864	6 500	369 917	1 823 995
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-
Av. et acptes / imm. corp.	-	-	-	-	-
Dont immobilisations en crédits-bails	159 363			94 047	253 410

5.1.5 - Amortissements des immobilisations corporelles et biens financés en crédit-bail

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2022
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	1 347	-	176 937	178 284
Instal. techn., mat. et out.	106 986	5 261	-	95 264	207 512
Autres immos corporelles	896 634	151 047	6 394	313 922	1 355 210
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-
Av. et acptes / imm. corp.	-	-	-	-	-
Dont immobilisations en crédits-bails	101 152	57 698		53 041	211 891

5.1.6 - Immobilisations financières

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2022
Titres mis en équivalence	25 532	8 073	-	-	33 605
Participations	15 828	301 000	201 200	300	115 328
Créances rattachées particip.	-	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	31 813	-	8 138	-	23 675
Prêts	68 354	-	7 489	-	60 865
Autres immos financières	115 822	181 805	1 020	150 444	447 050
Dépréciations	-	-	-	-	-

5.1.7 - Titres mis en équivalence

	31/12/2021	Dividendes	Résultat	31/12/2022
Titres mis en équivalence	25 532	-	8 073	33 605

5.1.8 - Stocks

	31/12/2022			31/12/2021		
	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes
Matières premières	1 643 786	70 000	1 573 786	981 559	1 973	979 586
En cours de production	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-	-	-
Marchandises	157 751	-	157 751	-	-	-

5.1.9 - Créances

	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
Avances et acomptes versés	39 832	-	39 832	39 832
Clients	19 403 556	881 320	18 522 236	14 063 068
Autres créances	4 061 714	-	4 061 714	3 265 908
Charges constatées d'avance	304 116	-	304 116	291 436

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	39 832	-
Clients	19 403 556	-
Autres créances	4 061 714	-
Charges constatées d'avance	304 116	-

5.2 - PASSIF**5.2.1 - Capital**

Le capital social de la société 4M INVESTMENT est composé de 45 100 actions intégralement libérées de 10 € de valeur nominale.

5.2.2 - Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Tableau de passage des capitaux propres 31 décembre 2021 au 31 décembre 2022 :

	Capital	Prime d'émission	Réserves	Réserves consolidées	Ecart de conversion	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
Capitaux propres 31/12/2021	451 000	-	45 100	2 063 773	-	1 029 838	3 589 710
Distribution de dividendes							-
Affectation en réserves				1 029 838		- 1 029 838	-
Variation de périmètre				- 570			- 570
Reclassement des subventions							-
Dividendes versés aux minoritaires				- 0			- 0
Résultat exercice 31/12/2022						225 356	225 356
Capitaux propres 31/12/2022	451 000	-	45 100	3 093 040	-	225 356	3 814 496

5.2.3 - Provisions pour risques et charges

	A Nouveau	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Solde
Provisions pour risques	100 000	951 107	100 000	45 981	997 088
Provisions pour charges	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition négatif	-	-	159 380	796 898	637 519

	Dotations	Reprises
Résultat d'exploitation		50 000
Ecart d'acquisition		159 380
Résultat financier		
Résultat exceptionnel	951 107	50 000

Les provisions pour risques sont principalement composées de :

- Pertes à terminaison pour 620 K€
- Dépenses pour les finalisations de chantiers pour 377 K€

5.2.4 - Emprunts et dettes financières

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Emprunts auprès établissements de crédit	11 561 193	11 793 976
Dettes financières Crédit-bail	44 545	62 827
Concours bancaires courants	24 917	193
Dettes financières diverses	216 644	5 111

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès établissements de crédit	4 939 503	6 557 656	64 034
Dettes financières Crédit-bail	32 840	11 705	-
Concours bancaires courants	24 917		
Dettes financières diverses	3 217 528		-

	Valeurs Année N
Emprunts souscrits en cours d'exercice	890 000
Variation de périmètre emprunts	816 866
Variation de périmètre crédit-bail	42 123
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 939 650
Remboursement dettes financières Crédit-bail	60 404

5.2.5 - Autres dettes

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Avances et acomptes / cmdes	942 257	45 296
Fournisseurs et comptes rattachés	9 222 939	7 753 090
Dettes fiscales et sociales	5 711 578	4 535 676
Fournisseurs d'immobilisations	-	-
Autres dettes	2 043 947	1 138 165
Produits constatés d'avance	1 696 732	999 706

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Avances et acomptes / cmdes	942 257		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 222 939		
Dettes fiscales et sociales	5 711 578		
Fournisseurs d'immobilisations	-		
Autres dettes	2 043 947		
Produits constatés d'avance	1 696 732		

5.2.6 - Impôts différés

Ventilation de l'impôt différé par nature :

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Impôts différés Actifs	35 993	56 879
Impôts différés Passifs	- 198 743	- 133 500

Ventilation de l'impôt différé par poste :

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Décalages temporaires	21 053	37 659
Déficits activés	-	950
Annulation fonds de commerce	27 500	27 500
Crédits-bails	757	1 154
Ajustement comptes sociaux	197	265
Ajustement des comptes sociaux	212 256	144 148
Amortissements dérogatoires	-	-
Crédits-bails	-	-

5.3 - COMPTE DE RESULTAT**5.3.1 - Ventilation du Chiffre d'Affaires**

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Ventes de marchandises	450 000	-
Produits finis	-	631
Prestations	41 914 525	38 508 869

L'évolution des contributions au chiffre d'affaires consolidé peut être synthétisée comme suit :

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
4M INVESTMENT	125 720	-
SUN ELEC	2 905 977	2 757 060
LAFON ENERGIE	-	-
LAFON EXE	-	-
ENTREPRISE LAFON	14 169 084	13 469 092
LAFON TCE	5 140 595	3 921 041
DESKING	-	-
DEVINSLEY	288 656	350 397
DELTACOM	1 793 967	2 681 677
LEMOKIAN	-	-
MENDES	9 818 322	15 330 234
1PULSION	-	-
STEPP	-	-
STEPC	8 122 204	-

5.3.2 - Détail des autres produits d'exploitation

	Valeurs Année N	Valeurs Année N
Production stockee	-	216 127
Production immobilisee	85 579	139 861
Subvention d'exploitation	172 792	807 238
Reprises et transferts de charges	369 384	206 888
Autres produits	44 695	135 923

5.3.3 - Détail du résultat exceptionnel

	Valeurs Année N	Valeurs Année N
Produits except sur opérations de gestion	73 274	22 391
Produits except sur opérations en capital	110 258	14 051
Reprises et transferts de charges	50 000	171 545
Charges		
Charges except sur opérations de gestion	314 792	10 919
Charges except sur opérations en capital	400 639	474 999
Dotations exceptionnelles	1 244 131	-

Le résultat exceptionnel de -1 726 K€ est principalement expliqué par :

- Des charges exceptionnelles de 1 960 K€ se décomposant de la manière suivante :
 - des pertes à terminaison de 951 K€ pour chantiers débutés au cours de précédents exercices pour lesquels des dégradations de résultat ont été constatés sur l'exercice
 - des pertes sur créances douteuses provisionnées pour 293 K€
 - des VNC de titres de participation de sociétés non consolidées cédés pour une valeur de 201 K€
 - des extournes de FAE, AAR et PAR non dénouées sur l'exercice pour 301 K€
 - des indemnités de licenciement / transaction pour 80 K€
 - des franchises sur sinistre pour 29 K€
 - des amendes pour 22 K€
- des produits exceptionnels de 234 K€ se décomposant de la manière suivante :
 - des cessions de titres de participation de sociétés non consolidées pour un montant de 101 K€
 - des soldes de comptes fournisseurs pour 43 K€
 - des indemnités diverses reçues pour 17 K€

5.3.4 - Effectif

	Valeur Année N	Valeur Année N-1
4M INVESTMENT	18	5
SUN ELEC	9	10
LAFON ENERGIE	-	-
LAFON EXE	1	1
ENTREPRISE LAFON	75	95
LAFON TCE	10	14
DESKING	-	-
DEVINSLEY	9	1
DELTACOM	100	115
LEMOKIAN	-	-
1PULSION	-	-
STEPP	-	-
STPC	35	-
MENDES	37	42

5.3.5 - Preuve d'impôt (en k€)

L'impôt société comptabilisé dans les comptes consolidés s'élève à 141 k€ réparti comme suit :

- Impôt société dans les comptes sociaux : 126 k€
- Impôt société différé : 15 k€

<u>Preuve d'impôt consolidée :</u>	en k€
Résultat consolidé	225
IS social	126
IS différé	15
Total IS consolidé	142
Résultat consolidé avant IS	367
 <u>Différences permanentes comptes sociaux :</u>	
Taxes et pénalités non déductibles	33
Amortissements non déductibles	19
Quote part dividendes non retraitée	37
Réintégrations diverses	125
Déductions diverses	-
Total différences permanentes comptes sociaux	215
 <u>Différences permanentes comptes consolidés :</u>	
Retraitement comptes sociaux	100
Dotations sur écarts d'acquisition	- 159
Résultat mise en équivalence	- 8
Total différences permanentes comptes consolidés	- 67
 Utilisation des déficits antérieurs non activés	 -
 Résultat après retraitement	 514
Crédit impôt	15
Déficits fiscaux non activés	42
Ecart de taux (comptes sociaux)	- 20
IS théorique	142
IS consolidé	142
Ecart Preuve d'impôt consolidée	-

6 - Engagements financiers

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

Les engagements retraite sont couverts par la Pro BTP en ce qui concerne le personnel ouvrier. Le montant des engagements retraite vis-à-vis du personnel cadre et Etam est jugé non significatif.

7 - Evènements postérieurs à la clôture

La Direction n'a connaissance d'aucun autre fait exceptionnel ou litige susceptible d'avoir, ou ayant eu dans un passé récent, une incidence significative sur sa situation financière, son patrimoine, son activité ou ses résultats, ou ceux de ses filiales qui nécessitent un ajustement des comptes consolidés au 31 décembre 2022 ou une mention complémentaire dans les annexes consolidées.

8 - Transactions avec les parties liées

8.1 - Transactions avec les parties liées

Les transactions effectuées avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

8.2 - Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de Direction n'est pas indiquée car cela reviendrait indirectement à dévoiler la rémunération individuelle de la personne concernée.

9 - Tableau de flux de trésorerie (en k€)

Résultat net	225
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie	948
<i>Amortissements et provisions</i>	856
<i>Variation des impôts différés</i>	0
<i>Résultat de la mise en équivalence</i>	(8)
<i>Subventions</i>	0
<i>Plus values de cession</i>	100
Variation du besoin en fonds de roulement liés à l'activité	2 132
<i>Créances clients</i>	(4 459)
<i>Variation des stocks</i>	(752)
<i>Autres créances</i>	(808)
<i>Dettes fournisseurs</i>	1 470
<i>Dettes fiscales et sociales et Autres Dettes</i>	3 676
<i>Emprunts et dettes financières diverses</i>	212
<i>Variation de périmètre</i>	2 795
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 305
Variation de la valeur brute des immobilisations	
<i>Dont acquisitions immobilisations incorporelles et corporelles</i>	(207)
<i>Dont acquisitions/cessions immobilisations financières (mouvements de cash)</i>	(373)
<i>Dont variation de périmètre</i>	(1 301)
<i>Dont cessions immobilisations incorporelles et corporelles</i>	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 882)
Dividendes versés aux actionnaires	(0)
Augmentations de capital en numéraire	0
Subventions	0
Variation sur les emprunts	(1 110)
<i>Dont émission d'emprunts</i>	890
<i>Dont variation des intérêts courus</i>	0
<i>Dont remboursement d'emprunts</i>	(2 000)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(1 110)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 305
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 882)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(1 110)
Variation de trésorerie	313
Trésorerie à l'ouverture	9 158
Trésorerie à la clôture	9 471
Variation de trésorerie	313

Certifié conforme à l'original par le Président

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

1 - Faits significatifs de l'exercice

Etablissement des premiers comptes consolidés du groupe.

La situation en Ukraine est sans conséquence directe identifiée à la date d'arrêté des comptes et du rapport de gestion. La société ne peut à ce jour évaluer les conséquences indirectes de la crise en Ukraine sur ses activités.

A la date d'arrêté des présents comptes, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

2 - Référentiel comptable

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2022 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales.

Les comptes sont consolidés notamment selon le respect des principes comptables de :

- Prudence,
- Continuité d'exploitation
- Indépendance des exercices

3 - Périmètre de consolidation

3.1 - Généralités

Les entités ont été consolidées sur la base de leurs comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2022 à l'exception de la société ELCERCAD France dont la date de clôture est le 30 juin 2022 (aucune situation n'a été établie pour cette société au 31 décembre 2022).

L'ensemble de ces sociétés ayant eu un exercice de 12 mois à l'exception de la société 1PULSION créée le 15 décembre 2021 et non consolidée au 31 décembre 2021 car aucune situation n'avait été établie à cette date.

3.2 - Liste des entités incluses dans le périmètre de consolidation

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Sociétés mères	Désignation	Méthode de consolidation		% de contrôle		% d'intérêt		Type de contrôle
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	
4M INVESTMENT	DELTACOM	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
4M INVESTMENT	SUN ELEC	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
4M INVESTMENT	DESKING	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
4M INVESTMENT	LEMOKIAN	IP	IP	49.00%	49.00%	49.00%	49.00%	Conjoint
4M INVESTMENT	ELCERCAD FINANCES	MEE	MEE	24.50%	24.50%	24.50%	24.50%	Influence notable
4M INVESTMENT	MENDES	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
4M INVESTMENT	LAFON ENERGIE	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
4M INVESTMENT	1PULSION	IG	NC	60.00%		60.00%		Exclusif
4M INVESTMENT	TECTUM	NC	NC	20.00%		20.00%		Influence notable
4M INVESTMENT	ART INNOV	NC	NC	100.00%		100.00%		Exclusif
LAFON ENERGIE	ENTREPRISE LAFON	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
LAFON ENERGIE	LAFON EXE	IG	IG	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	Exclusif
LAFON ENERGIE	LAFON TCE	IG	IG	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	Exclusif
LEMOKIAN	DEVINSLEY	IP	IP	100.00%	100.00%	49.00%	49.00%	Conjoint
1PULSION	STEPC	IG	NC	100.00%		100.00%		Exclusif
1PULSION	STEPP	IG	NC	100.00%		100.00%		Exclusif
ELCERCAD FINANCES	ELCERCAD FRANCE	MEE	MEE	100.00%	100.00%	24.50%	24.50%	Influence notable

Aucune situation n'a été établie au 31 décembre 2022 pour les sociétés TECTUM et ART INNOV ce qui explique leur non prise en compte dans le périmètre de consolidation au 31/12/2022.

4 - Règles et méthodes comptables

4.1 - Périmètre : méthodes de consolidation et variations de l'exercice

4.1.1 - Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

- Les sociétés sur lesquelles le groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale ;
- Les participations dans lesquelles le groupe exerce un contrôle conjoint avec un nombre limité d'autres actionnaires sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle ;
- Les participations non contrôlées par le groupe mais sur lesquelles le groupe exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence ;
- Les opérations et les soldes intragroupe significatifs sont éliminés (notamment les dividendes) ;
- Les sociétés dont l'importance est non significative ne sont pas consolidées.

4.1.2 - Variation du périmètre

L'exercice 31 décembre 2022 a été marqué par l'intégration de 3 nouvelles sociétés dans le périmètre de consolidation :

- 1PULSION : création de la société en date du 15 décembre 2021
- STEPC à compter du 1^{er} janvier 2022. Un écart d'acquisition négatif a été calculé pour un montant de 129 K€
- STEPP à compter du 1^{er} janvier 2022. Un écart d'acquisition négatif a été calculé pour un montant de 668 K€

4.2 - Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe 4M INVESTMENT sont les suivants :

4.2.1 - Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition représente la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

L'évaluation des actifs et passifs identifiables est faite en fonction de la situation existante à la date d'entrée de l'entreprise dans le périmètre de consolidation, sans que les événements ultérieurs puissent être pris en considération.

Les écarts d'acquisition négatifs correspondent 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. Ils sont comptabilisés en provisions pour charges et sont repris sur une durée de 5 ans.

En application du règlement ANC 2020-01, les écarts d'acquisition positifs ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation.

4.2.2 - Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au bilan pour leur valeur d'acquisition et amortis sur leur durée de vie prévue.

4.2.3 - Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif en fonction des immobilisations et de la durée d'utilisation. Une dépréciation est calculée quand la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable. Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation sont les suivantes :

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| • Constructions | 10 à 40 ans |
| • Agencements | 5 à 10 ans |
| • Matériel et outillage | 5 à 20 ans |
| • Autres immobilisations corporelles | 3 à 10 ans |

4.2.4 - Opérations de location financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat, conformément au règlement ANC 2020-01.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et aux plans d'amortissement que le groupe aurait mis en œuvre pour ces biens. Enfin, l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

4.2.5 - Immobilisations financières

La valeur brute des participations non consolidées et des autres immobilisations financières est constituée par leur coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

4.2.6 - Stocks

Les valeurs d'exploitation sont évaluées au prix de revient ou de production, sans excéder leur valeur réelle nette de réalisation.

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

4.2.7 - Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les risques de non-recouvrement des créances font l'objet de provisions pour dépréciations appropriées et déterminées de manière individualisée.

4.2.8 - Autres créances et comptes de régularisation

Les autres créances comprennent notamment les créances sociales et fiscales, les débiteurs divers.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire de ces créances est inférieure à leur valeur comptable.

Les charges constatées d'avance correspondent uniquement à des charges d'exploitation.

4.2.9 - Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de souscription.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de rachat de ces valeurs mobilières est inférieur à leur valeur au bilan.

4.2.10 - Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite, résultant d'événements passés, à l'égard des tiers, dont la mesure peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources.

4.2.11 - Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2020-01, les impôts sur les bénéfices comprennent les impôts exigibles et les impôts différés. Ces derniers sont constatés, société par société, en cas de :

- différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales,
- déficits fiscaux reportables dont la récupération est jugée probable.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Au 31 décembre 2022, la somme des déficits reportables non activés pour les sociétés françaises s'élève à 485 K€.

Le taux d'impôt sociétés retenu pour valoriser les impôts différés s'élève à 25%.

4.2.12 - Opérations à long terme

Les opérations à long terme ont été évaluées en tenant compte de l'avancement des travaux et en excluant les frais financiers.

Les pertes potentielles sur les contrats à long terme déficitaires sont provisionnées en provision pour risques.

4.2.13 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est celui dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale de l'entreprise. Il comprend toutes les opérations présentant ce caractère, qu'il s'agisse d'opérations de gestion ou d'opérations en capital et notamment les opérations sur les exercices antérieurs, relatives aux sorties d'actif, subventions d'investissement et événements ayant peu de chances de se produire compte tenu de l'environnement de l'entreprise.

4.2.14 - Nature des relations avec les entreprises liées

Les comptes des sociétés consolidées sont, le cas échéant, retraités afin d'assurer l'homogénéité des règles de comptabilisation et d'évaluation.

Toutes les opérations et transactions significatives entre sociétés consolidées ont été éliminées, de même que les résultats internes au groupe (dividendes, plus-values,...).

4.2.15 - Résultat net par action

Le résultat par action indiqué dans le compte de résultat est égal au résultat net divisé par le nombre d'actions composant le capital de la société 4M INVESTMENT.

Sur la base du capital actuel composé de 45 100 actions, le résultat net d'ensemble par part s'élève à 7.21 € contre 22.20 € pour l'exercice précédent.

Il n'existe pas d'élément dilutif.

5 - Explication des variations des postes du bilan et du compte de résultat

5.1 - ACTIF

5.1.1 - Ecarts d'acquisition

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2022
Ecarts d'acquisitions positifs					
Ecarts d'acquisition bruts	1 541 289				1 541 289
Amortissements/Dépréciation	-				-
TOTAL	1 541 289	-	-	-	1 541 289
Ecarts d'acquisitions négatifs					
Ecarts d'acquisitions bruts	21 535			796 898	818 433
Reprise au compte de résultat	21 535	159 380			180 914
TOTAL	-	- 159 380	-	796 898	637 519

5.1.2 - Mouvements de l'exercice des immobilisations incorporelles et biens financés en crédit-bail

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2022
Ecarts d'acquisition	1 541 289	-	-	-	1 541 289
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Frais de R et D	-	-	-	-	-
Concessions, brevets	129 666	2 695	-	24 634	156 996
Fonds commercial	1	-	-	-	1
Autres immos incorporelles	23 630	-	-	-	23 630
Avances et acptes / imm. inc.	-	-	-	-	-
TOTAL BRUT	1 694 586	2 695	-	24 634	1 721 915
Dont immobilisations en crédits-bails		-	-	-	-

5.1.3 - Amortissements des immobilisations incorporelles et biens financés en crédit-bail

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2022
Ecarts d'acquisition	-	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Frais de R et D	-	-	-	-	-
Concessions, brevets	124 294	6 161	-	22 567	153 022
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immos incorporelles	-	-	-	-	-
Avances et acptes / imm. inc.	-	-	-	-	-
TOTAL AMORTISSEMENTS/DEPRECIATIONS	124 294	6 161	-	22 567	153 022
Dont immobilisations en crédits-bails				-	-

5.1.4 - Mouvements de l'exercice des immobilisations corporelles et biens financés en crédit-bail

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2022
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	20 000	-	179 256	199 256
Instal. techn., mat. et out.	114 262	11 850	-	100 511	226 623
Autres immos corporelles	1 287 713	172 864	6 500	369 917	1 823 995
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-
Av. et acptes / imm. corp.	-	-	-	-	-
TOTAL BRUT	1 401 976	204 715	6 500	649 684	2 249 874
Dont immobilisations en crédits-bails	159 363			94 047	253 410

5.1.5 - Amortissements des immobilisations corporelles et biens financés en crédit-bail

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2022
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	1 347	-	176 937	178 284
Instal. techn., mat. et out.	106 986	5 261	-	95 264	207 512
Autres immos corporelles	896 634	151 047	6 394	313 922	1 355 210
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-
Av. et acptes / imm. corp.	-	-	-	-	-
TOTAL AMORTISSEMENTS	1 003 620	157 656	6 394	586 123	1 741 005
Dont immobilisations en crédits-bails	101 152	57 698		53 041	211 891

5.1.6 - Immobilisations financières

	31/12/2021	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	31/12/2022
Titres mis en équivalence	25 532	8 073	-	-	33 605
Participations	15 828	301 000	201 200	- 300	115 328
Creances rattachees particip.	-	-	-	-	-
Autres titres immobilises	31 813	-	8 138	-	23 675
Prêts	68 354	-	7 489	-	60 865
Autres immos financieres	115 822	181 805	1 020	150 444	447 050
TOTAL BRUT	257 349	490 877	217 847	150 144	680 523
Dépréciations	-	-	-	-	-
TOTAL NET	257 349	490 877	217 847	150 144	680 523

5.1.7 - Titres mis en équivalence

	31/12/2021	Dividendes	Résultat	31/12/2022
Titres mis en équivalence	25 532	-	8 073	33 605
TOTAL	25 532	-	8 073	33 605

5.1.8 - Stocks

	31/12/2022			31/12/2021		
	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes
Matières premières	1 643 786	70 000	1 573 786	981 559	1 973	979 586
En cours de production	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-	-	-
Marchandises	157 751	-	157 751	-	-	-
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	1 801 537	70 000	1 731 537	981 559	1 973	979 586

5.1.9 - Créances

	Valeurs Brutes	Dépréciation	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
Avances et acomptes versés	39 832	-	39 832	39 832
Clients	19 403 556	881 320	18 522 236	14 063 068
Autres créances	4 061 714	-	4 061 714	3 265 908
Charges constatées d'avance	304 116	-	304 116	291 436
TOTAL CREANCES	23 809 218	881 320	22 927 898	17 660 244

	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	39 832	-
Clients	19 403 556	-
Autres créances	4 061 714	-
Charges constatées d'avance	304 116	-
TOTAL CREANCES	23 809 218	-

5.2 - **PASSIF**5.2.1 - Capital

Le capital social de la société 4M INVESTMENT est composé de 45 100 actions intégralement libérées de 10 € de valeur nominale.

5.2.2 - Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Tableau de passage des capitaux propres 31 décembre 2021 au 31 décembre 2022 :

	Capital	Prime d'émission	Réserves	Réserves consolidées	Ecart de conversion	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
Capitaux propres 31/12/2021	451 000	-	45 100	2 063 773	-	1 029 838	3 589 710
Distribution de dividendes							-
Affectation en réserves				1 029 838		- 1 029 838	-
Variation de périmètre				- 570			- 570
Reclassement des subventions							-
Dividendes versés aux minoritaires				- 0			- 0
Résultat exercice 31/12/2022						225 356	225 356
Capitaux propres 31/12/2022	451 000	-	45 100	3 093 040	-	225 356	3 814 496

5.2.3 - *Provisions pour risques et charges*

	A Nouveau	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Solde
Provisions pour risques	100 000	951 107	100 000	45 981	997 088
Provisions pour charges	-	-	-	-	-
Ecart d'acquisition négatif	-	-	159 380	796 898	637 519
TOTAL	100 000	951 107	259 380	842 880	1 634 607

	Dotations	Reprises
Résultat d'exploitation		50 000
Ecart d'acquisition		159 380
Résultat financier		
Résultat exceptionnel	951 107	50 000
TOTAL	951 107	259 380

Les provisions pour risques sont principalement composées de :

- Pertes à terminaison pour 620 K€
- Dépenses pour les finalisations de chantiers pour 377 K€

5.2.4 - *Emprunts et dettes financières*

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Emprunts auprès établissements de crédit	11 561 193	11 793 976
Dettes financières Crédit-bail	44 545	62 827
Concours bancaires courants	24 917	193
Dettes financières diverses	216 644	5 111
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	11 847 300	11 862 107

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès établissements de crédit	4 939 503	6 557 656	64 034
Dettes financières Crédit-bail	32 840	11 705	-
Concours bancaires courants	24 917		
Dettes financières diverses	3 217 528		-
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	8 214 789	6 569 361	64 034

	Valeurs Année N
Emprunts souscrits en cours d'exercice	890 000
Variation de périmètre emprunts	816 866
Variation de périmètre crédit-bail	42 123
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 939 650
Remboursement dettes financières Crédit-bail	60 404
VARIATION NETTE	- 251 065

5.2.5 - Autres dettes

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Avances et acomptes / cmdes	942 257	45 296
Fournisseurs et comptes rattachés	9 222 939	7 753 090
Dettes fiscales et sociales	5 711 578	4 535 676
Fournisseurs d'immobilisations	-	-
Autres dettes	2 043 947	1 138 165
Produits constatés d'avance	1 696 732	999 706
TOTAL AUTRES DETTES	19 617 453	14 471 934

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Avances et acomptes / cmdes	942 257		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 222 939		
Dettes fiscales et sociales	5 711 578		
Fournisseurs d'immobilisations	-		
Autres dettes	2 043 947		
Produits constatés d'avance	1 696 732		
TOTAL AUTRES DETTES	19 617 453	-	-

5.2.6 - Impôts différés

Ventilation de l'impôt différé par nature :

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Impôts différés Actifs	35 993	56 879
Impôts différés Passifs	- 198 743	- 133 500
IMPOTS DIFFERES NETS	- 162 750	- 76 621

Ventilation de l'impôt différé par poste :

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Décalages temporaires	21 053	37 659
Déficits activés	-	950
Annulation fonds de commerce	27 500	27 500
Crédits-bails	757	1 154
Ajustement comptes sociaux	197	265
IMPOTS DIFFERES ACTIF	49 506	67 527
Ajustement des comptes sociaux	212 256	144 148
Amortissements dérogatoires	-	-
Crédits-bails	-	-
IMPOTS DIFFERES PASSIFS	212 256	144 148
IMPOTS DIFFERES NETS	- 162 750	- 76 621

5.3 - COMPTE DE RESULTAT

5.3.1 - Ventilation du Chiffre d'Affaires

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Ventes de marchandises	450 000	-
Produits finis	-	631
Prestations	41 914 525	38 508 869
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	42 364 525	38 509 500

L'évolution des contributions au chiffre d'affaires consolidé peut être synthétisée comme suit :

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
4M INVESTMENT	125 720	-
SUN ELEC	2 905 977	2 757 060
LAFON ENERGIE	-	-
LAFON EXE	-	-
ENTREPRISE LAFON	14 169 084	13 469 092
LAFON TCE	5 140 595	3 921 041
DESKING	-	-
DEVINSLEY	288 656	350 397
DELTACOM	1 793 967	2 681 677
LEMOKIAN	-	-
MENDES	9 818 322	15 330 234
1PULSION	-	-
STEPP	-	-
STEPC	8 122 204	-
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	42 364 525	38 509 500

5.3.2 - Détail des autres produits d'exploitation

	Valeurs Année N	Valeurs Année N
Production stockee	-	- 216 127
Production immobilisee	85 579	139 861
Subvention d'exploitation	172 792	807 238
Reprises et transferts de charges	369 384	206 888
Autres produits	44 695	135 923
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	672 450	1 073 784

5.3.3 - Détail du résultat exceptionnel

	Valeurs Année N	Valeurs Année N
Produits except sur opérations de gestion	73 274	22 391
Produits except sur opérations en capital	110 258	14 051
Reprises et transferts de charges	50 000	171 545
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	233 532	207 986
Charges except sur opérations de gestion	314 792	10 919
Charges except sur opérations en capital	400 639	474 999
Dotations exceptionnelles	1 244 131	-
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 959 561	485 918
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 1 726 029	- 277 932

Le résultat exceptionnel de -1 726 K€ est principalement expliqué par :

- Des charges exceptionnelles de 1 960 K€ se décomposant de la manière suivante :
 - des pertes à terminaison de 951 K€ pour chantiers débutés au cours de précédents exercices pour lesquels des dégradations de résultat ont été constatés sur l'exercice
 - des pertes sur créances douteuses provisionnées pour 293 K€
 - des VNC de titres de participation de sociétés non consolidées cédés pour une valeur de 201 K€
 - des extournes de FAE, AAR et PAR non dénouées sur l'exercice pour 301 K€
 - des indemnités de licenciement / transaction pour 80 K€
 - des franchises sur sinistre pour 29 K€
 - des amendes pour 22 K€
- des produits exceptionnels de 234 K€ se décomposant de la manière suivante :
 - des cessions de titres de participation de sociétés non consolidées pour un montant de 101 K€
 - des soldes de comptes fournisseurs pour 43 K€
 - des indemnités diverses reçues pour 17 K€

5.3.4 - Effectif

	Valeur Année N	Valeur Année N-1
4M INVESTMENT	18	5
SUN ELEC	9	10
LAFON ENERGIE	-	-
LAFON EXE	1	1
ENTREPRISE LAFON	75	95
LAFON TCE	10	14
DESKING	-	-
DEVINSLEY	9	1
DELTACOM	100	115
LEMOKIAN	-	-
1PULSION	-	-
STEPP	-	-
STEPC	35	-
MENDES	37	42
TOTAL EFFECTIF	294	283

5.3.5 - Preuve d'impôt (en k€)

L'impôt société comptabilisé dans les comptes consolidés s'élève à 141 k€ réparti comme suit :

- Impôt société dans les comptes sociaux : 126 k€
- Impôt société différé : 15 k€

<u>Preuve d'impôt consolidée :</u>	en k€
Résultat consolidé	225
IS social	126
IS différé	15
Total IS consolidé	<u>142</u>
Résultat consolidé avant IS	367
<u>Différences permanentes comptes sociaux :</u>	
Taxes et pénalités non déductibles	33
Amortissements non déductibles	19
Quote part dividendes non retraitée	37
Réintégrations diverses	125
Déductions diverses	-
Total différences permanentes comptes sociaux	<u>215</u>
<u>Différences permanentes comptes consolidés :</u>	
Retraitement comptes sociaux	100
Dotations sur écarts d'acquisition	- 159
Résultat mise en équivalence	- 8
Total différences permanentes comptes consolidés	- <u>67</u>
Utilisation des déficits antérieurs non activés	-
Résultat après retraitement	514
Crédit impôt	15
Déficits fiscaux non activés	42
Ecart de taux (comptes sociaux)	- 20
IS théorique	142
IS consolidé	142
Ecart Preuve d'impôt consolidée	-

6 - Engagements financiers

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

Les engagements retraite sont couverts par la Pro BTP en ce qui concerne le personnel ouvrier. Le montant des engagements retraite vis-à-vis du personnel cadre et Etam est jugé non significatif.

7 - Evènements postérieurs à la clôture

La Direction n'a connaissance d'aucun autre fait exceptionnel ou litige susceptible d'avoir, ou ayant eu dans un passé récent, une incidence significative sur sa situation financière, son patrimoine, son activité ou ses résultats, ou ceux de ses filiales qui nécessitent un ajustement des comptes consolidés au 31 décembre 2022 ou une mention complémentaire dans les annexes consolidées.

8 - Transactions avec les parties liées

8.1 - Transactions avec les parties liées

Les transactions effectuées avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

8.2 - Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de Direction n'est pas indiquée car cela reviendrait indirectement à dévoiler la rémunération individuelle de la personne concernée.

9 - Tableau de flux de trésorerie (en k€)

Libellé	Flux de trésorerie sur l'exercice clos le	31/12/2022
Résultat net		225
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		948
<i>Amortissements et provisions</i>		856
<i>Variation des impôts différés</i>		0
<i>Résultat de la mise en équivalence</i>		(8)
<i>Subventions</i>		0
<i>Plus values de cession</i>		100
Variation du besoin en fonds de roulement liés à l'activité		2 132
<i>Créances clients</i>		(4 459)
<i>Variation des stocks</i>		(752)
<i>Autres créances</i>		(808)
<i>Dettes fournisseurs</i>		1 470
<i>Dettes fiscales et sociales et Autres Dettes</i>		3 676
<i>Emprunts et dettes financières diverses</i>		212
<i>Variation de périmètre</i>		2 795
	Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 305
Variation de la valeur brute des immobilisations		
<i>Dont acquisitions immobilisations incorporelles et corporelles</i>		(207)
<i>Dont acquisitions/cessions immobilisations financières (mouvements de cash)</i>		(373)
<i>Dont variation de périmètre</i>		(1 301)
<i>Dont cessions immobilisations incorporelles et corporelles</i>		0
	Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 882)
Dividendes versés aux actionnaires		(0)
Augmentations de capital en numéraire		0
Subventions		0
Variation sur les emprunts		(1 110)
<i>Dont émission d'emprunts</i>		890
<i>Dont variation des intérêts courus</i>		0
<i>Dont remboursement d'emprunts</i>		(2 000)
	Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(1 110)
	Flux de trésorerie sur l'exercice clos le	31/12/2022
	Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 305
	Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 882)
	Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(1 110)
	Variation de trésorerie	313
	Trésorerie à l'ouverture	9 158
	Trésorerie à la clôture	9 471
	Variation de trésorerie	313

BILAN CONSOLIDE GROUPE 4M INVESTMENT
Clôture au 31 décembre 2022

Actif Bilan - En EUR	Brut 31/12/2022	Dépréciation / amortissements 31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021
Autres immobilisations Incorporelles	1 721 915	153 022	1 568 893	1 570 292
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	1 541 289	-	1 541 289	1 541 289
Immobilisations Corporelles	2 249 874	1 741 005	508 869	398 356
Immobilisations Financières	680 523	-	680 523	257 349
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	4 652 312	1 894 027	2 758 285	2 225 997
Stocks et en-cours	1 801 537	70 000	1 731 537	979 586
Clients et comptes rattachés	19 403 556	881 320	18 522 236	14 063 068
Autres créances et comptes de régularisation	4 405 662	-	4 405 662	3 597 176
Valeurs mobilières de placement	4 810	-	4 810	102 027
Disponibilités	9 491 325	-	9 491 325	9 055 896
TOTAL ACTIF CIRCULANT	35 106 891	951 320	34 155 571	27 797 754
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	39 759 203	2 845 347	36 913 856	30 023 750

BILAN CONSOLIDE GROUPE 4M INVESTMENT
Clôture au 31 décembre 2022

Passif Bilan - En EUR	31/12/2022	31/12/2021
Capital social	451 000	451 000
Primes	-	-
Réserves	3 129 219	2 103 063
Résultat consolidé - part du groupe	222 297	1 026 726
Autres	-	
<i>CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE</i>	<i>3 802 516</i>	<i>3 580 789</i>
<i>INTERETS DES MINORITAIRES</i>	<i>11 980</i>	<i>8 921</i>
<i>PROVISIONS</i>	<i>1 634 607</i>	<i>100 000</i>
Emprunts et dettes financières	11 847 300	11 862 107
Fournisseurs et comptes rattachés	9 222 939	7 753 090
Autres dettes et comptes de régularisation	10 394 514	6 718 844
<i>TOTAL DETTES</i>	<i>31 464 753</i>	<i>26 334 040</i>
TOTAL GENERAL DU PASSIF	36 913 856	30 023 750