

TALMA
Société par actions simplifiée au capital de 28.259.816 euros
Siège social : 1, rue du Moulin Cassé 44340 BOUGUENNAIS
879 985 265 RCS NANTES

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2024

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT

QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'assemblée générale,

décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice écoulé, clos le 30 septembre 2024, dont le montant s'élève à 6.054.668,35 euros, de la manière suivante :

- | | |
|--|----------------|
| - à la réserve légale,
à concurrence de | 302.733,42 € |
| - à la distribution de dividendes aux associées
titulaires d'actions ordinaires de catégorie O,
à concurrence de | 1.089.287,96 € |
| - le solde, soit la somme de
étant viré au poste comptable « autres réserves » | 4.662.646,97 € |

Le dividende revenant à chaque action ordinaire de catégorie O s'élève ainsi à 0,04 euros.

Les dividendes seront mis en paiement à compter de ce jour.

Les revenus ainsi distribués sont éligibles à la réfaction de 40 % mentionnée au 2° du 3 de l'article 158 du Code général des impôts.

L'assemblée générale prend acte :

- qu'aucun dividende n'a été distribué au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2021 ;
- qu'aucun dividende n'a été distribué au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2022 ;

- qu'au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2023, les dividendes distribués se sont élevés à 1.089.287,96 euros et qu'en l'absence de distribution de revenus d'autre nature, le montant des revenus éligibles à l'abattement de 40 % mentionné au 2° du 3 de l'article 158 du Code général des impôts s'est élevé à 1.089.287,96 euros, tandis que le montant des revenus distribués non éligibles audit abattement était nul.

ADOPTION

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par l'assemblée générale ordinaire des associés du 20 mars 2025.

Constaté conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'L' shape with a horizontal stroke extending to the right and a vertical stroke extending upwards, with a small loop at the top.

TALMA

Société par actions simplifiée au capital de 28.259.816 euros

Siège social : 1, rue du Moulin Cassé 44340 BOUGUENNAIS

879 985 265 RCS NANTES

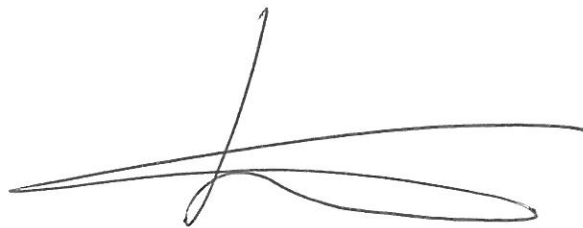
BILAN

COMPTE DE RÉSULTAT

ANNEXE

DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2024

Certifié conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'X' or 'K' shape with a horizontal line extending to the right.

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/09/2024	Net Au 30/09/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 265	1 265		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	113 666 550		113 666 550	82 204 882
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	375 497		375 497	250 000
TOTAL (I)	114 043 312	1 265	114 042 047	82 454 882
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	305 476		305 476	636 780
Autres	297 071		297 071	1 893 026
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	2 227 527		2 227 527	2 697 684
Charges constatées d'avance	22 244		22 244	65 000
TOTAL (II)	2 852 318		2 852 318	5 292 491
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	116 895 630	1 265	116 894 365	87 747 373

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

Bilan Passif

	Net Au 30/09/2024	Net Au 30/09/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé :	28 259 816	28 259 816
Prime d'émission, de fusion, d'apport	28 858 647	28 858 647
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	101 579	50
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	839 771	
Report à nouveau		-453 979
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	6 054 668	2 484 567
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	64 114 481	59 149 101
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	439 347	234 306
Provisions pour charges		
TOTAL (II)	439 347	234 306
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles	2 542 041	2 757 012
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	36 782 705	25 162 429
Emprunts et dettes financières diverses	12 576 592	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	169 815	336 969
Dettes fiscales et sociales	29 384	107 557
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	240 000	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	52 340 537	28 363 966
Ecart de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	116 894 365	87 747 373
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP	623	

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/10/2023 au 30/09/2024			Du 01/10/2022 Au 30/09/2023
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 670 569		2 670 569	2 118 982
Chiffre d'affaires Net	2 670 569		2 670 569	2 118 982
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges				
Autres produits				823
		TOTAL (I)	2 670 569	2 119 805
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			2 425 167	2 205 220
Impôts, taxes et versements assimilés			2 075	1 921
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				421
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			2	1
		TOTAL (II)	2 427 244	2 207 563
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	243 325	-87 757
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			7 600 668	3 522 547
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			47 165	51 336
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	7 647 833	3 573 883
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			205 041	187 320
Intérêts et charges assimilées (4)			1 560 370	805 193
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	1 765 411	992 513
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	5 882 422	2 581 370
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	6 125 747	2 493 613

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

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/10/2023
Au 30/09/2024Du 01/10/2022
Au 30/09/2023**Produits exceptionnels**

Sur opérations de gestion

Sur opérations en capital

Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge

TOTAL (VII)

Charges exceptionnelles

Sur opérations de gestion

Sur opérations en capital

Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions

34 569

36 510

9 046

TOTAL (VIII)

71 079

9 046

RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)

-71 079

-9 046

Participations des salariés (IX)

Impôts sur les bénéfices (X)

TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)

10 318 402

5 693 688

TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)

4 263 734

3 209 122

BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)

6 054 668

2 484 567

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

34 569

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

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

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 116 894 365 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 6 054 668 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2023 au 30/09/2024.

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

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

Faits caractéristiques

Au cours de l'exercice écoulé, le groupe 4CAD a acquis la société ASTREE par le biais de la société TALMA. Les titres de cette société ont été apportés à la société HEDOS pour 31,4 M€.

Cette opération a été financée par un déblocage de prêts bancaires pour 14,5M€ et un crédit vendeur avec Hedos qui s'élève à 8,4 M€ à la clôture.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

Méthode des coûts historiques

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

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

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

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

- Mobilier de bureau 3 ans.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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

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

Créances

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

Primes de remboursement des obligations

Obligations convertibles :

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

Montant de l'emprunt : 2 500 000€

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

Nominal des obligations : 2 €

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

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

Les provisions figurant au bilan comprennent la quote part de prime de non conversion au titre de l'exercice 2024. Elle est calculée au prorata-temporis.

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

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 30 000€ hors taxe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres		
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL		

Commentaire : Absence de salarié au 30/09/2024;

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	28 259 816	1.00000	28 259 816
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	28 259 816	1.00000	28 259 816

Commentaire : Pas d'augmentation de capital pendant l'exercice 2024.

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	11 157 002
Engagements de départ en retraite	
Garantie d'emprunt	375 000
Nantissements titres HEDOS	41 102 441
Prime de non conversion	1 510 115
TOTAL	54 144 558

Commentaire :

Autres engagements : La dette senior est couverte par deux contrats swap auprès de la BPGO et de la BNP au taux de 2.75% et 2.72% avec un montant notionnel de 5 578 551€ chacun soit 11 157 002€.

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

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Couverture de change BNP et BPGO - euribor 3 mois	11 157 002
TOTAL	11 157 002

Commentaires : néant

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

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
498992304 SAS HEDOS	1 138 480	100.00	113 666 550		3 446 789
1 rue du Moulin Casse	-----	-----	-----	-----	-----
44340 BOUGUENNAIS	44 618 343	5 600 237	113 666 550		6 430 358

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

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

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	1 265		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
	1 265		
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	82 204 882		31 461 668
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	250 000		125 497
TOTAL			
	82 454 882		31 587 165
TOTAL GENERAL			
	82 456 147		31 587 165
Cadre B	Diminutions	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession	Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier		1 265	
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
		1 265	
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations		113 666 550	
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		375 497	
TOTAL			
		114 042 047	
TOTAL GENERAL			
		114 043 312	

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

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

	Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et développement					
Fonds commercial					
Autres postes d'immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions :					
- Sur sol propre					
- Sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriel					
Installations générales, agencements et aménagements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier		1 265			1 265
Emballages récupérables et divers					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 265			1 265
TOTAL GÉNÉRAL		1 265			1 265

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

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

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

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

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires		36 510	36 510		
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I		36 510	36 510		
Risques et charges					
Provisions pour litiges	234 306	205 041			439 347
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II		234 306	205 041		439 347
Dépréciations					
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)		234 306	241 551	36 510	439 347
Dont dotations et reprises : - d'exploitation					
Dont dotations et reprises : - financières			205 041		
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles			36 510		
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	375 497		375 497
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	305 476	305 476	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	1 830	1 830	
Taxe sur la valeur ajoutée	138 080	138 080	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	10 096	10 096	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	147 066	147 066	
Charges constatées d'avance	22 244	22 244	
TOTAL	1 000 288	624 791	375 497

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

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

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	2 542 041	2 542 041		
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	623	623		
- à plus d'1 an à l'origine	35 569 904	5 880 347	24 979 721	4 709 836
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	8 582 527			8 582 527
Fournisseurs et comptes rattachés	169 815	169 815		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	27 912	27 912		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 472	1 472		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	3 994 065	3 994 065		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	240 000	240 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	51 128 359	12 856 275	24 979 721	13 292 363
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	15 000 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 380 347			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	59 149 101
Distributions	-1 089 288
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	58 059 813
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	58 059 813
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	58 059 813
Résultat de l'exercice	6 054 668
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	64 114 481

Commentaire

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2024	Exercice clos le 30/09/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	198 884.55	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	77 179.00	82 290.00
Dettes fiscales et sociales	1 472.00	1 427.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	240 000.00	
TOTAL	517 535.55	83 717.00

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2024	Exercice clos le 30/09/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	198 884.55	
1688700000 Int.cour./ crédit vendeur	146 139.00	
4588100000 INTERETS COURUS	52 745.55	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	77 179.00	82 290.00
4080000100 FNP provisoires REPRISE	77 179.00	82 290.00
Dettes fiscales et sociales	1 472.00	1 427.00
4486000000 Charges fiscales à payer	1 472.00	1 427.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	240 000.00	
4198000000 Rrr a accord. avr a etabl	240 000.00	
TOTAL	517 535.55	83 717.00

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

Produits et charges constatés d'avance

	Exercice clos le	Exercice clos le
Produits constatés d'avance	30/09/2024	30/09/2023
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		

	Exercice clos le	Exercice clos le
Charges constatées d'avance	30/09/2024	30/09/2023
Charges d'exploitation	22 244	65 000
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	22 244	65 000

71 079

TALMA

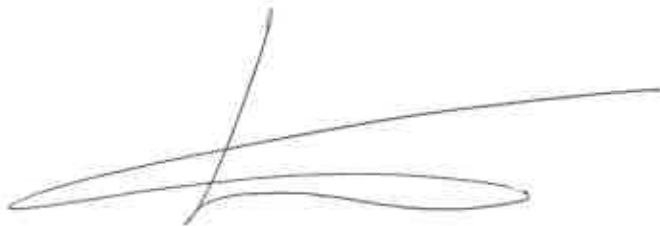
Société par actions simplifiée au capital de 28.259.816 euros

Siège social : 1, rue du Moulin Cassé 44340 BOUGUENNAIS

879 985 265 RCS NANTES

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2024**

Certifié conforme

A handwritten signature in dark ink, consisting of a large, stylized 'L' shape with a horizontal stroke extending to the right and a vertical stroke crossing it, followed by a series of loops and a final horizontal stroke.

TALMA

S.A S au capital de 28 259 816 €

1 rue du Moulin Cassé
44340 BOUGUENNAIS

879 985 265 RCS NANTES

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2024

A l'assemblée générale de la société TALMA,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société TALMA relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024 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} octobre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

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

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués notamment pour ce qui concerne :

Titres de participation

Comme indiqué dans la note « Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » de l'annexe, votre société procède à des estimations comptables significatives portant notamment sur l'appréciation de la valeur d'inventaire des titres de participation.

Nous avons revu les hypothèses retenues, la cohérence des méthodes et les évaluations qui justifient les estimations comptables retenues. Nous nous sommes assurés du

caractère raisonnable des estimations qui ont été faites par votre société et nous avons vérifié le caractère approprié des informations fournies dans les notes de l'annexe.

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne

comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

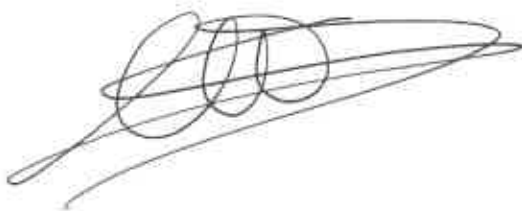
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

Fait à Cholet et à Nantes, le 17 mars 2025

PAPIN & ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

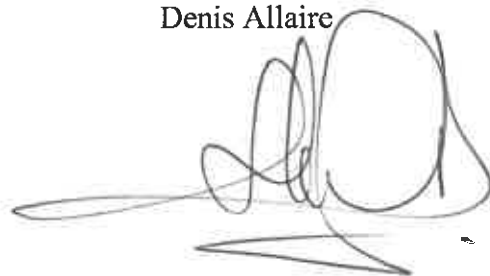
Didier BARRE

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Denis Allaire

Commissaire aux Comptes

Denis Allaire

A handwritten signature in black ink, featuring a large, prominent loop on the right side and a long horizontal stroke extending to the left.

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/09/2024	Net Au 30/09/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 265	1 265		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	113 666 550		113 666 550	82 204 882
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	375 497		375 497	250 000
TOTAL (I)	114 043 312	1 265	114 042 047	82 454 882
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	305 476		305 476	636 780
Autres	297 071		297 071	1 893 026
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	2 227 527		2 227 527	2 697 684
Charges constatées d'avance	22 244		22 244	65 000
TOTAL (II)	2 852 318		2 852 318	5 292 491
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	116 895 630	1 265	116 894 365	87 747 373

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

Bilan Passif

		Net Au 30/09/2024	Net Au 30/09/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	dont versé : 28 259 816	28 259 816	28 259 816
Prime d'émission, de fusion, d'apport		28 858 647	28 858 647
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		101 579	50
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		839 771	
Report à nouveau			-453 979
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		6 054 668	2 484 567
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	TOTAL (I)	64 114 481	59 149 101
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		439 347	234 306
Provisions pour charges			
	TOTAL (II)	439 347	234 306
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles		2 542 041	2 757 012
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		36 782 705	25 162 429
Emprunts et dettes financières diverses		12 576 592	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		169 815	336 969
Dettes fiscales et sociales		29 384	107 557
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		240 000	
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	TOTAL (III)	52 340 537	28 363 966
Ecart de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	116 894 365	87 747 373
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			
		623	

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/10/2023 au 30/09/2024		Du 01/10/2022 Au 30/09/2023
	France	Exportation	Total
Produits d'exploitation (1)			
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services	2 670 569		2 670 569
Chiffre d'affaires Net	2 670 569		2 670 569
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation reçues			
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			
Autres produits			823
		TOTAL (I)	2 670 569
			2 119 805
Charges d'exploitation (2)			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stocks (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			
Autres achats et charges externes *		2 425 167	2 205 220
Impôts, taxes et versements assimilés		2 075	1 921
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations aux amortissements sur immobilisations			421
Dotations aux dépréciations des immobilisations			
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges		2	1
		TOTAL (II)	2 427 244
			2 207 563
* Y compris :			
- Redevances de crédit-bail mobilier			
- Redevances de crédit-bail immobilier			
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	243 325
			-87 757
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers			
Produits financiers de participation (3)		7 600 668	3 522 547
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)			
Autres intérêts et produits assimilés (3)		47 165	51 336
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
		TOTAL (V)	7 647 833
			3 573 883
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions		205 041	187 320
Intérêts et charges assimilées (4)		1 560 370	805 193
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements			
		TOTAL (VI)	1 765 411
			992 513
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	5 382 422
			2 581 370
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	6 125 747
			2 493 613

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

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/10/2023 Au 30/09/2024	Du 01/10/2022 Au 30/09/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	34 569	
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	36 510	9 046
TOTAL (VIII)	71 079	9 046
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-71 079	-9 046
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	10 318 402	5 693 688
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	4 263 734	3 209 122
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	6 054 668	2 484 567

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs 34 569

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

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

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/09/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 116 894 365 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 6 054 668 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2023 au 30/09/2024.

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

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

Faits caractéristiques

Au cours de l'exercice écoulé, le groupe 4CAD a acquis la société ASTREE par le biais de la société TALMA. Les titres de cette société ont été apportés à la société HEDOS pour 31,4 M€.

Cette opération a été financée par un déblocage de prêts bancaires pour 14,5M€ et un crédit vendeur avec Hedos qui s'élève à 8,4 M€ à la clôture.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

Méthode des coûts historiques

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

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

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

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

- Mobilier de bureau 3 ans.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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

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

Créances

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

Primes de remboursement des obligations

Obligations convertibles :

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

Montant de l'emprunt : 2 500 000€

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

Nominal des obligations : 2 €

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

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

Les provisions figurant au bilan comprennent la quote part de prime de non conversion au titre de l'exercice 2024. Elle est calculée au prorata-temporis.

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

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 30 000€ hors taxe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres		
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL		

Commentaire : Absence de salarié au 30/09/2024;

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	28 259 816	1.00000	28 259 816
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	28 259 816	1.00000	28 259 816

Commentaire : Pas d'augmentation de capital pendant l'exercice 2024.

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	11 157 002
Engagements de départ en retraite	
Garantie d'emprunt	375 000
Nantissements titres HEDOS	41 102 441
Prime de non conversion	1 510 115
TOTAL	54 144 558

Commentaire :

Autres engagements : La dette senior est couverte par deux contrats swap auprès de la BPGO et de la BNP au taux de 2.75% et 2.72% avec un montant notionnel de 5 578 551€ chacun soit 11 157 002€.

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

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
Couverture de change BNP et BPGO - euribor 3 mois	11 157 002
TOTAL	11 157 002

Commentaires : néant

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

Filiales	Capital	Quote-part détenue	Valeur brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	-----	-----	-----	-----	-----
	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette titres	Cautions	Résultat
498992304 SAS HEDOS	1 138 480	100.00	113 666 550		3 446 789
1 rue du Moulin Casse	-----	-----	-----	-----	-----
44340 BOUGUENAI S	44 618 343	5 600 237	113 666 550		6 430 358

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

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

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	1 265		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	82 204 882		31 461 668
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	250 000		125 497
TOTAL			
TOTAL GENERAL			
	82 454 882		31 587 165
	82 456 147		31 587 165
Cadre B	Diminutions	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier		1 265	
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations		113 666 550	
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		375 497	
TOTAL			
TOTAL GENERAL			
		114 042 047	
		114 043 312	

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

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 265			1 265
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 265			1 265
TOTAL GÉNÉRAL	1 265			1 265

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

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

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

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

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires		36 510	36 510		
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I		36 510	36 510		
Risques et charges					
Provisions pour litiges	234 306	205 041			439 347
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II		234 306	205 041		439 347
Dépréciations					
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)		234 306	241 551	36 510	439 347
Dont dotations et reprises : - d'exploitation					
Dont dotations et reprises : - financières			205 041		
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles			36 510		
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

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

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	375 497		375 497
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	305 476	305 476	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	1 830	1 830	
Taxe sur la valeur ajoutée	138 080	138 080	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	10 096	10 096	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	147 066	147 066	
Charges constatées d'avance	22 244	22 244	
TOTAL	1 000 288	624 791	375 497

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

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

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	2 542 041	2 542 041		
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	623	623		
- à plus d'1 an à l'origine	35 569 904	5 880 347	24 979 721	4 709 836
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	8 582 527			8 582 527
Fournisseurs et comptes rattachés	169 815	169 815		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	27 912	27 912		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 472	1 472		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	3 994 065	3 994 065		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	240 000	240 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	51 128 359	12 856 275	24 979 721	13 292 363
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	15 000 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 380 347			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

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

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	59 149 101
Distributions	-1 089 288
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	58 059 813
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	58 059 813
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	58 059 813
Résultat de l'exercice	6 054 668
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	64 114 481

Commentaire

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2024	Exercice clos le 30/09/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	198 884.55	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	77 179.00	82 290.00
Dettes fiscales et sociales	1 472.00	1 427.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	240 000.00	
TOTAL	517 535.55	83 717.00

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/09/2024	Exercice clos le 30/09/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	198 884.55	
1688700000 Int.cour./ crédit vendeur	146 139.00	
4588100000 INTERETS COURUS	52 745.55	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	77 179.00	82 290.00
4080000100 FNP provisoires REPRISE	77 179.00	82 290.00
Dettes fiscales et sociales	1 472.00	1 427.00
4486000000 Charges fiscales à payer	1 472.00	1 427.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	240 000.00	
4198000000 Rrr a accord. avr a etabl	240 000.00	
TOTAL	517 535.55	83 717.00

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

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/09/2024	30/09/2023
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/09/2024	30/09/2023
Charges d'exploitation	22 244	65 000
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL		

