

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTES - 4401 - Documents comptables (B-C) - Dépôt le 03/12/2025 - 30276 - 2019 B 03937 - 879 985 265 - TALMA

TALMA

Société par actions simplifiée au capital de 28.259.816 euros

Siège social : 1, rue du Moulin Cassé 44340 BOUGUENAI

879 985 265 RCS NANTES

Déposé au Greffe

le **27 NOV. 2025**

sous le N° **30276**

RCS N° **198 3937**



**COMPTES CONSOLIDES
DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2024**

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	105 221 040	77 962 666
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	<i>94 703 317</i>	<i>69 185 518</i>
Immobilisations corporelles	3 356 419	1 373 876
Immobilisations financières	651 033	471 837
Actif immobilisé	109 228 492	79 808 379
Stocks et en-cours	49 612	
Clients et comptes rattachés	27 294 291	20 957 625
Autres créances et comptes de régularisation	6 207 550	5 625 215
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	<i>1 202 529</i>	<i>767 657</i>
Valeurs mobilières de placement	4 080 012	10 779
Disponibilités	25 828 667	27 641 074
Actif circulant	63 460 132	54 234 692
Total Actif	172 688 624	134 043 072
Capital	28 259 816	28 259 816
Primes liées au capital	28 858 647	28 858 647
Réserves et résultat consolidés	13 079 709	7 906 204
Capitaux propres (Part du groupe)	70 198 172	65 024 667
Intérêts minoritaires	381 853	376 780
Total des capitaux propres	70 580 025	65 401 447
Autres fonds propres	0	
Provisions pour risques et charges	2 135 529	1 318 725
Provisions	2 135 529	1 318 725
Dettes financières	52 081 620	32 407 332
Fournisseurs et comptes rattachés	18 232 868	14 213 572
Autres dettes et comptes de régularisation	29 658 581	20 701 995
<i>Dont Impôts différés Passif</i>	<i>49 827</i>	<i>49 827</i>
Dettes	99 973 069	67 322 900
Total Passif	172 688 624	134 043 072

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2024	2023
Chiffre d'affaires	97 701 506	78 246 846
Autres produits d'exploitation	1 566 263	662 665
Achats consommés	(34 689 959)	(30 531 521)
Charges de personnel	(40 306 615)	(29 259 616)
Autres charges d'exploitation	(11 479 225)	(8 681 488)
Impôts et taxes	(892 729)	(626 361)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(2 373 746)	(690 521)
Opérations en commun		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	9 525 495	9 120 003
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	9 525 495	9 120 003
Charges et produits financiers	(1 121 047)	(676 050)
Charges et produits exceptionnels	(46 316)	(9 150)
Impôts sur les résultats	(2 105 072)	(2 010 952)
Résultat net des entreprises intégrées	6 253 061	6 423 851
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 253 061	6 423 851
Intérêts minoritaires	78 445	200 071
Résultat net (part du groupe)	6 174 616	6 223 780

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2024.09	2023.09
Résultat net total des entités consolidées	6 253 061	6 423 851
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	2 461 731	690 120
Variation de l'impôt différé	(361 832)	(162 446)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(35 816)	(31 850)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	1 375	200 534
Marge brute d'autofinancement	8 318 519	7 120 208
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	5 975 076	(423 502)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	14 293 595	7 677 074
Acquisitions d'immobilisations	(2 148 360)	(423 502)
Cessions d'immobilisations	36 417	50 042
Réduction des autres immobilisations financières	7 836	1 200
Incidence des variations de périmètre	(30 850 574)	(7 547 342)
Variation nette des placements à court terme	3 848 998	(10 779)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(29 105 683)	(7 930 381)
Émissions d'emprunts	23 536 388	5 100 000
Remboursements d'emprunts	(5 407 609)	(3 456 322)
Dividendes versés des filiales	(79 793)	(170 447)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(1 089 287)	
Augmentations / réductions de capital	(7 956)	4 281 364
Variation nette des concours bancaires	8 573	509
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	16 960 316	5 755 104
Variation de change sur la trésorerie (IV)	93 345	122 852
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	93 345	122 852
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	2 241 573	5 624 649
Trésorerie : ouverture	27 641 074	22 016 424
Trésorerie : ouverture	27 641 074	22 016 424
Trésorerie : clôture	29 882 645	27 641 074

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto- contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2022	26 846 825	25 990 275	(516 134)			2 079 990	54 400 956	329 532
Affectation du résultat N-1			2 079 990			(2 079 990)		
Distribution/ brut versé								(170 447)
Var. de capital en numéraire et souscrip	1 412 991	2 868 372	11 853 578				16 134 941	
Résultat						6 223 780	6 223 780	200 071
Reclassement, restructuration et changement de méthode			11 853 578				11 853 578	
Ecart de conversion, effet de change			118 567				118 567	17 625
Variations de périmètre			(23 707 155)				(23 707 155)	
Autre	0		2			(0)	1	0
2023	28 259 816	28 858 647	1 682 424			6 223 780	65 024 667	376 780
Affectation du résultat N-1			6 223 780			(6 223 780)		
Distribution/ brut versé			(1 089 287)				(987 078)	(65 330)
Var. de capital en numéraire et souscrip			(7 956)				(7 956)	
Résultat						6 174 616	6 174 616	78 445
Ecart de conversion, effet de change			86 924				86 924	6 422
Variations de périmètre			9 209				(9 209)	
Autre	(0)					(0)		(0)
2024	28 259 816	28 858 647	6 905 093			6 174 616	70 198 172	381 853

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

Présentation du groupe et évolution

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

Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice écoulé, le groupe 4CAD a acquis la société ASTREE SOFTWARE par le biais de la société TALMA. Les titres de cette société ont ensuite été apportés à la société HEDOS pour 31.4M€.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

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

L'exercice clos 30 septembre 2024 a une durée de 12 mois tout comme l'exercice précédent clôturé au 30 septembre 2023.

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

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

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

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

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

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

Libellé	Siège	Siret	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
4CAD CANADA LOGICIELS INC	400 Avenue Sainte Croix – MONTREAL (QUEBEC)		IG	90,00	90,00
4 CAD CH	21 rue des Caroubiers – CAROUGE (SUISSE)		IG	100,00	100,00
4 CAD CRM	1 rue du moulin Cassé – 44340 BOUGUENNAIS	84475585000014	IG	90,00	90,00
4 CAD ERP	1 rue du moulin Cassé – 44340 BOUGUENNAIS	53525706700061	IG	100,00	100,00
4 CAD IOT	1 rue du moulin Cassé – 44340 BOUGUENNAIS	83079570400014	IG	70,00	70,00
4CAD PLM	1 rue du moulin Cassé – 44340 BOUGUENNAIS	45262598100025	IG	100,00	100,00
ASTREE SOFTWARE	Parc de Metrotech – Bâtiment 15 – 42650 SAINT-JEAN-BONNEFONDS	53873981400084	IG	100,00	0,00
HEDOS	1 rue du moulin Cassé – 44340 BOUGUENNAIS	49899230400010	IG	100,00	100,00
TALMA	1 rue du moulin Cassé – 44340 BOUGUENNAIS	87998526500013	IG	100,00	100,00
E THEMIS	8 rue de Temara – 78100 SAINT-GERMAIN-EN-LAYE	43517061800050	IG	100,00	100,00

Toutes sont intégrées globalement.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

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

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

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

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

Règles et méthodes comptables

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

Ecart d'acquisition

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

En l'absence de limite prévisible à la durée des avantages économiques, la durée d'utilisation des écarts d'acquisition est non limitée et ceux-ci ne font pas l'objet d'un amortissement. En l'absence d'amortissement, un test de dépréciation annuel est réalisé. Ce test de dépréciation consiste à comparer l'écart d'acquisition à la valeur actualisée représentée par un multiple de l'EBITDA et des critères inhérents à l'activité des sociétés du groupe.

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

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

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

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

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

Frais de recherche et développement

La société E-THEMIS dispose de 674 326€ de frais de recherche et développement relatifs à son activité comprenant la conception informatique. Ces frais de recherche et développement ont été immobilisés et sont totalement amortis.

Immobilisations financières

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

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

Créances clients et autres créances

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

Contrats de location financement

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

Impôts différés

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

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

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

Provisions pour risques et charges

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

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

Engagements de retraite

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2024) en tenant compte des éléments suivants :

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

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

La provision liée aux engagements de départ à la retraite de la société 4CAD CANADA n'est pas intégrée dans la consolidation en raison des différences significatives dans la méthode de calcul de cette provision par rapport aux autres sociétés du groupe.

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.

Rémunération des dirigeants

Les informations relatives à la rémunération des membres des organes de direction sont exclues de ce rapport pour préserver la confidentialité.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1. Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	2023	2024	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre Autres variations
Ecart d'acquisition	69 185 518	94 703 317	25 517 799				
Valeur nette	69 185 518	94 703 317	25 517 799				
Valeur nette							

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre & Autres variations
Frais de développement	674 326	674 326				
Concessions, brevets et droits similaires	409 813	5 904 860	1 474 585			4 020 463
Droit au bail	1	1				
Fonds commercial	8 987 293	8 987 293				
Autres immobilisations incorporelles	79 428	145 656				66 228
Ecart d'acquisition	69 185 518	94 703 317				
Immobilisations incorporelles	79 336 380	110 415 454	1 474 585			4 086 691
Agencements et aménagements de terrains		37 660				37 660
Constructions		1 102 202				1 102 202
Autres immobilisations corporelles	1 141 952	1 341 034	182 303			16 779
Matériel de bureau	2 848 422	3 670 981	643 143	(5 607)		185 023
Matériel de transport	76 428	24 572		(51 856)		
Matériel informatique	486 948	486 948				
Immobilisations corporelles en cours		1 170 588	1 170 588			
Immobilisations corporelles	4 553 751	7 833 986	1 996 033	(57 463)		1 341 664
Total	83 890 130	118 249 440	3 470 618	(57 463)		5 428 355
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>						
Crédit-Bail (Liasse)	486 948	486 948				
Immobilisations corporelles	486 948	486 948				

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre & Autres variations
Frais de développement	(674 326)	(674 326)				
Concessions, brevets et droits similaires	(344 374)	(4 130 483)	(949 007)			(2 837 102)
Fonds commercial	(76 218)	(110 029)	(33 811)			
Autres immobilisations incorporelles	(78 647)	(79 428)	(781)			
Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 173 565)	(4 994 266)	(983 599)			(2 837 102)
Agencements et aménagements de terrains		(27 265)	(4 026)			(23 239)
Constructions		(585 916)	(117 823)			(468 093)
Autres immobilisations corporelles	(745 585)	(873 573)	(116 716)			(11 272)
Amortissements du matériel de bureau	(2 123 103)	(2 633 493)	(403 576)	5 607		(112 421)
Amortissements du matériel de transport	(75 828)	(24 572)		51 256		
Amortissements du matériel informatique	(235 359)	(332 749)	(97 390)			
Amortissements des immobilisations corporelles	(3 179 875)	(4 477 567)	(739 530)	56 863		(558 162)
Amortissements sur actif immobilisé	(4 353 440)	(9 471 833)	(1 723 129)	56 863		(3 452 127)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>	(235 359)	(332 749)				
Crédit-Bail (Liasse)	(235 359)	(332 749)	(97 390)			
<i>Immobilisations corporelles</i>	(235 359)	(332 749)				

Annexe 3 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2023	2024	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre & Autres variations
Titres de participation	972	971					
Titres immobilisés (non courants)	85	85					
Dépôts et cautionnements versés	470 781	649 978	152 457	(7 836)			34 576
Immobilisations financières	471 837	651 033	152 457	(7 836)			34 576
Titres mis en équivalence							
Actifs financiers	471 837	651 033	152 457	(7 836)			34 576

Annexe 4. Impôt différé

Libellé	2023	2024	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre & Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	717 831	1 152 702	361 832			73 039
Fiscalité différée (décalages temporaires)	508 865	834 756	263 275			62 616
Fiscalité différée (retraitements)	208 966	317 947	98 557			10 423
Sous total	717 831	1 152 702	361 832			73 039
Valeur nette par catégorie	717 831	1 152 702	361 832			73 039

Annexe 5. Actif circulant

Libellé	2024			2023		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	28 063 839	(769 548)	27 294 291	21 496 472	(538 847)	20 957 625
Clients et comptes rattachés	28 063 839	(769 548)	27 294 291	21 496 472	(538 847)	20 957 625
Avances et acomptes versés sur commandes	617 660		617 660	295 928		295 928
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	25 375		25 375	70 960		70 960
Impôts différés - actif	1 202 529		1 202 529	767 657		767 657
Créances fiscales hors IS part < 1an	1 802 674		1 802 674	1 671 374		1 671 374
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	140 446		140 446	838 046		838 046
Comptes courants part < 1an	313 695		313 695	296 044		296 044
Créances sur cessions d'actifs part < 1an				131		131
Autres créances part < 1an	188 782		188 782	120 350		120 350
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	101 463		101 463			
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	1		1	(3)		(3)
Charges constatées d'avance part < 1 an	1 814 925		1 814 925	1 564 727		1 564 727
Autres créances et comptes de régularisation	6 207 550		6 207 550	5 625 215		5 625 215
Clients et autres créances	34 271 389	(769 548)	33 501 841	27 121 687	(538 847)	26 582 839

Libellé	2024	< 1 an	1 an à 5 ans	Au delà
Clients et comptes rattachés part < 1 an	28 063 839	28 063 839		
Clients et comptes rattachés	28 063 839	28 063 839		
Avances et acomptes versés sur commandes	617 660	617 660		
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	25 375	25 375		
Impôts différés - actif	1 202 529	1 202 529		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	1 802 674	1 802 674		
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	140 446	140 446		
Comptes courants - part < 1an	313 695	313 695		
Autres créances part < 1an	188 782	188 782		
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	101 463	101 463		
Charges constatées d'avance part < 1 an	1 814 925	1 814 925		
Autres créances et comptes de régularisation	6 207 549	6 207 549		
Actif circulant	34 271 388	34 271 388		

Annexe 6. Trésorerie nette

Libellé	2023	2024
Trésorerie active nette	27 641 074	29 897 900
VMP - Equivalents de trésorerie		4 069 233
Disponibilités	26 881 563	25 391 805
Intérêts courus non échus s/ dispo.	759 512	436 863
Concours bancaires (trésorerie passive)		15 255
Trésorerie à court terme	27 641 074	29 882 645
Placements à court terme	10 779	10 779
VMP - Autres placements	10 779	10 779
Trésorerie passive assimilée à une dette	5 619	14 192
Concours bancaires (dettes)	5 619	14 192
Trésorerie à long terme	5 160	(3 413)
Trésorerie nette	27 646 234	29 879 232

Annexe 7. Provisions

Libellé	2023	2024	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre & Autres variations
Provisions pour prime de non conversion < 1 an	234 306	439 347	205 041			
Provisions pour pertes de change		71 070	71 070			
Provisions pour pensions et retraites < 1 an	1 076 027	1 600 112	445 883			78 202
Autres provisions pour charges < 1 an	8 392	25 000	25 000	(8 392)		
Provisions	1 318 725	2 135 529	746 994	(8 392)		78 202

Annexe 8. Dettes financières

Libellé	2023	2024	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre & Autres variations
Emprunts obligataires - courant	2 500 000	2 500 000				
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	29 637 702	40 393 742	15 000 000	(5 334 849)		1 090 890
Autres emprunts et dettes assimilées - courant		8 965 388	8 536 388			429 000
Intérêts courus sur emprunts	264 012	193 043	1 375	(72 760)		416
Concours bancaires (trésorerie passive)		15 255				15 255
Concours bancaires (dettes)	5 619	14 192				8 573
Dettes financières	32 407 332	52 081 620	23 537 763	(5 407 609)		1 544 134
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	249 559	151 230				
	249 559	151 230				

Libellé	2024	< 1 an	1 an à 5 ans	Au-delà	Valeur résiduelle
Emprunts obligataires - part < 1 an	2 500 000	2 500 000			
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	40 393 742	8 809 897	26 724 839	4 859 006	
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	8 965 388	529 000		8 436 388	
Intérêts courus sur emprunts	193 043	193 043			
Concours bancaires (trésorerie passive)	15 255	15 255			
Concours bancaires (dettes)	14 192	14 192			
Dettes financières	52 081 620	12 061 388	26 724 839	13 295 394	