

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 2025

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT

QUATRIÈME DÉCISION

L'associée unique,

décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice écoulé, clos le 30 septembre 2025, qui s'élève à 5.320.737,55 euros, augmenté d'une somme de 391.739,13 euros prélevée sur le compte « Autres réserves », soit un total de 5.712.476,68 euros, de la manière suivante :

- à la réserve légale,
à concurrence de 266.036,88 €
- à la distribution de dividendes à l'associée unique,
à concurrence de 5.446.439,80 €

Le dividende revenant à chaque action ordinaire de catégorie O est ainsi fixé à 0,20 euros.

Les dividendes seront mis en paiement 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'associée unique prend acte que :

- 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 ;

- qu'au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2024, 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 décision de l'associée unique du 25 mars 2026.

Certifié conforme

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, overlapping strokes that form a stylized, somewhat abstract shape.

TALMA

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

**BILAN
COMPTE DE RÉSULTAT
ANNEXE
DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2025**

Certifié conforme

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, overlapping strokes, positioned below the 'Certifié conforme' text.

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement	Net 2025	Net 2024/AN
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	11 111	2 034	9 077	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	11 111	2 034	9 077	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	113 666 550		113 666 550	113 666 550
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	375 605		375 605	375 497
Total immobilisations corporelles	114 042 156		114 042 156	114 042 047
ACTIF IMMOBILISE	114 053 267	2 034	114 051 233	114 042 047
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	894 357		894 357	305 476
Autres créances	244 815		244 815	297 071
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	1 139 173		1 139 173	602 547
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	1 001 181		1 001 181	2 227 527
Charges constatées d'avance	22 199		22 199	22 244
Total disponibilités et divers	1 023 380		1 023 380	2 249 771
ACTIF CIRCULANT	2 162 553		2 162 553	2 852 318
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	116 215 819	2 034	116 213 785	116 894 365

(1) dont droit au bail

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

(2) dont part à moins d'un an
(3) dont part à plus d'un an

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- Bilan Passif -

		2025	2024/AN
Capital social ou individuel	Dont versé : 28 259 816	28 259 816	28 259 816
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		28 858 647	28 858 647
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		404 313	101 579
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		5 502 418	839 771
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		5 320 738	6 054 668
Total situation nette		68 345 931	64 114 481
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		68 345 931	64 114 481
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques			439 347
Provisions pour charges			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			439 347
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			2 542 041
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		6 500 531	36 782 705
Emprunts et dettes financières divers		40 943 513	12 576 592
Total dettes financières		47 444 044	51 901 338
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		189 228	169 815
Dettes fiscales et sociales		150 582	29 384
Total dettes d'exploitation		339 810	199 199
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		84 000	240 000
Total dettes diverses		84 000	240 000
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance			
TOTAL DES DETTES		47 867 855	52 340 537
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		116 213 785	116 894 365

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Compte de résultat (Partie 1)

	France	Export	Net 2025	Net 2024/AN
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 335 429		3 335 429	2 670 568
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3 335 429		3 335 429	2 670 568
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			2	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			3 335 430	2 670 568
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 953 688	2 425 166
Total charges externes			2 953 688	2 425 166
Impôts, taxes et assimilés			5 607	2 075
Charges de personnel				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Total charges de personnel				
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			769	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Total dotations d'exploitation			769	
Autres charges d'exploitation			4	2
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			2 960 068	2 427 243
RESULTAT D'EXPLOITATION			375 362	243 325

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Compte de résultat (Partie 2)

	Net 2025	Net 2024/AN
RESULTAT D'EXPLOITATION	375 362	243 325
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	6 316 429	7 600 667
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	38 559	47 165
Reprises sur provisions et transferts de charges	439 347	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	6 794 335	7 647 832
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		205 041
Intérêts et charges assimilées	1 856 675	1 560 370
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	1 856 675	1 765 411
RESULTAT FINANCIER	4 937 660	5 882 421
RESULTAT COURANT	5 313 022	6 125 746
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 715	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels	7 715	
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		34 569
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		36 509
Total des charges exceptionnelles		71 078
RESULTAT EXCEPTIONNEL	7 715	(71 078)
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	10 137 481	10 318 400
TOTAL DES CHARGES	4 816 743	4 263 732
BENEFICE ou PERTE	5 320 738	6 054 668

Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
Dont charges afférentes à des exercices antérieurs
Dont produits concernant les entreprises liées
Dont intérêts concernant les entreprises liées

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Présentation générale -

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Devise : Euros
- Total du Bilan : 116 213 785
- Résultat avant répartition : 5 320 738

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société TALMA.

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Autre information :

Face à l'urgence climatique marquée par la pollution et la disparition progressive d'espèces et de ressources, aux évolutions réglementaires en matière d'environnement qui concernent de plus en plus de sociétés, au changement du regard des consommateurs exigeants, aux engagements éthiques et écoresponsables de plus en plus nombreux de la part des fabricants, la société a engagé une démarche volontaire en matière de RSE.

Notamment, elle a communiqué sur son site internet sur les principaux engagements et actions qu'elle compte mettre en place au cours des prochaines années, en lien avec la décarbonation de la phase de production à l'horizon de 2030.

Sa stratégie consiste :

- à réduire son impact carbone ;
- à acquérir des crédits carbone, si, à l'horizon de 2030, les efforts fournis pour la réduction de l'empreinte carbone s'avèrent insuffisants.

Ce plan d'action fait partie des hypothèses retenues lors des tests de dépréciation.

Consolidation :

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société : IMOCA

Forme : SAS

SIREN : 990 229 585

Au capital de : 44 009 216 €

Adresse du siège social : Rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS

- Règles et méthodes comptables -

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

Faits caractéristiques

Au cours de l'exercice écoulé, les associés du groupe ont décidé de procéder à une réorganisation juridique et capitalistique afin notamment de concrétiser une partie de leur patrimoine et de poursuivre le développement des activités du groupe 4CAD. Ces opérations ont consisté au remboursement anticipé de la dette senior pour un montant de 14 402 K€ ainsi que de l'emprunt obligataire de 2,5 M€.

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.

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat et aux frais accessoires, hors frais d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'utilisation.

- Aménagement, agencement divers : 5 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : 1 à 5 ans.

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, ce coût inclus les frais d'acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du premier entré, premier sorti.

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

Créances

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

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Tableau des immobilisations -

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Insta. générales, agencements des constructions			
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
Inst. générales, agencnts, aménagements divers			9 846
Matériel de transport			
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 265		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles	1 265		9 846
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	113 666 550		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	375 496		109
Total immobilisations financières	114 042 046		110
TOTAL GENERAL	114 043 311		9 956

	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Valeur d'origine
	Virements	Cessions		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat. , et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
Inst. générales, agencnts, aménagements divers			9 846	
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique			1 265	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles			11 111	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			113 666 550	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			375 605	
Total immobilisations financières			114 042 156	
TOTAL GENERAL			114 053 267	

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Tableau des Amortissements -

Immobilisations amortissables	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total des immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions.				
Installations techniques, matériel et outillage industriel		769		769
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 265			1 265
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	1 265	769		2 034
TOTAL GENERAL	1 265	769		2 034

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et de développement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
Total des immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst gén., agencements des constuct°							
Inst tech, matériel et outillages ind.							
Inst gén, agencements, aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
Total des immobilisations corporelles							
Frais d'acquisition des titres de participation							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2025/AN	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2025/AN
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Etat des Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2025/AN	Augmenta- tions : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2025/AN
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
Total des provisions réglementées						
Provisions pour risques et charges	439 347				439 347	
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	439 347				439 347	
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
Total des provisions pour risques et charges	439 347				439 347	
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation						
TOTAL GENERAL	439 347				439 347	
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières					439 347	
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Etat des Créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	375 605		375 605	375 496
Total actif immobilisé	375 605		375 605	375 496
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	894 357	894 357		305 475
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	1 830	1 830		1 830
Taxe sur la valeur ajoutée	179 954	179 954		138 079
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	63 031	63 031		10 096
Débiteurs divers				147 065
Total actif circulant	1 139 173	1 139 173		602 545
Charges constatées d'avance	22 199	22 199		22 244
TOTAL DES CREANCES	1 536 977	1 161 372	375 605	1 000 285
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- État des Dettes -

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					2 542 041
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
à un an maxi	6 500 531	1 208 864	4 666 667	625 000	622
à + de un an					35 569 903
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	19 461	19 461			8 582 526
Fournisseurs et comptes rattachés	189 228	189 228			169 815
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	149 059	149 059			27 911
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	1 523	1 523			1 472
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	40 924 052	40 924 052			3 994 065
Autres dettes	84 000	84 000			240 000
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	47 867 855	42 576 188	4 666 667	625 000	51 128 355
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	41 218 470				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Produits à recevoir -

PRODUITS A RECEVOIR	2025/AN	2024/AN
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	366 000	
Autres créances		
Total créances	366 000	
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL	366 000	

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Charges à payer -

Nature des charges	2025/AN	2024/AN
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 461	
Emprunts et dettes financières divers	112 710	198 885
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	132 171	198 885
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	114 371	77 179
Dettes fiscales et sociales	1 523	1 472
Total dettes d'exploitation	115 894	78 651
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	84 000	240 000
Total dettes diverses	84 000	240 000
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	332 065	517 536

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Charges et produits constatés d'avance -

Nature des charges	2025/AN	2024/AN
Charges d'exploitation :		
Total		
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	22 199	22 244

Nature des produits	2025/AN	2024/AN
Produits d'exploitation :		
Total		
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	22 199	22 244

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Composition du capital social -

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	28 259 816			28 259 816	1
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	28 259 816			28 259 816	

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Tableau des variations des capitaux propres (1) -

	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	58 059 813
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	4 965 380
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	63 025 193
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	63 025 193
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	5 320 738
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	68 345 931
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	5 320 738
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	5 320 738

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des variations des capitaux propres -

	01/10/2024	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	30/09/2025
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	28 259 816						28 259 816
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	28 858 646						28 858 647
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	101 579			302 733			404 313
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	839 770			4 662 647			5 502 418
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	6 054 668			(6 054 668)		5 320 738	5 320 738
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés				1 089 288			
Total capitaux propres	64 114 479					5 320 738	68 345 931

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Détail des transferts de charges -

Nature	2025/AN	2024/AN
TOTAL		

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges exceptionnelles –

Nature des charges	2025/AN	2024/AN
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion		34 569
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles		
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		36 509
Total des charges exceptionnelles		71 078

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Produits exceptionnels –

Nature des produits	2025/AN	2024/AN
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits sur exercices antérieurs	7 715	
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	7 715	

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Engagements financiers donnés -

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Garantie d'emprunt	375 000					375 000
TOTAL	375 000					375 000

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Engagements financiers reçus -

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
TOTAL						

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Effectif moyen -

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025/AN	2024/AN
Cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Autres :		
Total	-	-

- Tableau des filiales et participations -

Annexe aux comptes sociaux - Exercice 2025 - TALMA - 29

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Honoraires des commissaires aux comptes –

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	22 420
Autres honoraires	
TOTAL	22 420

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 2025

Certifié conforme



PAPIN ET ASSOCIES

6 Boulevard Hérault
49300 CHOLET



Monsieur Denis ALLAIRE

7 rue Mathurin Brissonneau
44100 NANTES



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 2025

A l'associée unique 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 2025 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 2024 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.

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 20 mars 2026

PAPIN & ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

Estelle BELLOIR

A handwritten signature in dark ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke at the bottom.

Denis Allaire

Commissaire aux Comptes

Denis Allaire

A handwritten signature in dark ink, featuring a large, stylized 'D' and 'A' with a long horizontal stroke extending to the left.

SAS TALMA

Siren : 879985265
1 Rue du Moulin Cassé
44340 BOUGUENNAIS

COMPTES SOCIAUX ET ANNEXES

Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

SOMMAIRE

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	2
- Bilan Actif -	3
- Bilan Passif -	5
Compte de résultat (Partie 1)	6
Compte de résultat (Partie 2)	7
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS.....	8
- Présentation générale -	8
- Chiffres clés-	8
- Règles et méthodes comptables –	10
Principes et conventions générales	10
Permanence des méthodes	10
- Tableau des immobilisations -	12
- Tableau des Amortissements -	13
- Etat des Provisions -	14
- Etat des Créances -	15
- État des Dettes -	16
- Produits à recevoir -	17
- Charges à payer -	18
- Charges et produits constatés d'avance -	19
- Composition du capital social -	20
- Tableau des variations des capitaux propres (1) -	21
- Tableau des variations des capitaux propres -	22
- Détail des transferts de charges -	23
- Charges exceptionnelles –	24
- Produits exceptionnels –	25
- Engagements financiers donnés –	26
- Engagements financiers reçus –	27
- Effectif moyen -	28
- Tableau des filiales et participations –	29
- Honoraires des commissaires aux comptes –	31
- Soldes intermédiaires de gestion -	32
- Capacité d'autofinancement –	33

**BILAN ET
COMPTE DE RESULTAT**

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement	Net 2025	Net 2024/AN
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisation incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	11 111	2 034	9 077	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	11 111	2 034	9 077	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	113 666 550		113 666 550	113 666 550
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	375 605		375 605	375 497
Total immobilisations financières	114 042 156		114 042 156	114 042 047
ACTIF IMMOBILISE	114 053 267	2 034	114 051 233	114 042 047
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	894 357		894 357	305 476
Autres créances	244 815		244 815	297 071
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	1 139 173		1 139 173	602 547
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	1 001 181		1 001 181	2 227 527
Charges constatées d'avance	22 199		22 199	22 244
Total disponibilités et divers	1 023 380		1 023 380	2 249 771
ACTIF CIRCULANT	2 162 553		2 162 553	2 852 318
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	116 215 819	2 034	116 213 785	116 894 365

(1) dont droit au bail

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

{2} dont part à moins d'un an
{3} dont part à plus d'un an

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- Bilan Passif -

		2025	2024/AN
Capital social ou individuel	Dont versé : 28 259 816	28 259 816	28 259 816
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		28 858 647	28 858 647
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		404 313	101 579
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		5 502 418	839 771
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		5 320 738	6 054 668
Total situation nette		68 345 931	64 114 481
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		68 345 931	64 114 481
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques			439 347
Provisions pour charges			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			439 347
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			2 542 041
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		6 500 531	36 782 705
Emprunts et dettes financières divers		40 943 513	12 576 592
Total dettes financières		47 444 044	51 901 338
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		189 228	169 815
Dettes fiscales et sociales		150 582	29 384
Total dettes d'exploitation		339 810	199 199
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		84 000	240 000
Total dettes diverses		84 000	240 000
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance			
TOTAL DES DETTES		47 867 855	52 340 537
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		116 213 785	116 894 365

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Compte de résultat (Partie 1)

	France	Export	Net 2025	Net 2024/AN
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 335 429		3 335 429	2 670 568
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3 335 429		3 335 429	2 670 568
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			2	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			3 335 430	2 670 568
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 953 688	2 425 166
Total charges externes			2 953 688	2 425 166
Impôts, taxes et assimilés			5 607	2 075
Charges de personnel				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Total charges de personnel				
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			769	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Total dotations d'exploitation			769	
Autres charges d'exploitation			4	2
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			2 960 068	2 427 243
RESULTAT D'EXPLOITATION			375 362	243 325

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Compte de résultat (Partie 2)

	Net 2025	Net 2024/AN
RESULTAT D'EXPLOITATION	375 362	243 325
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	6 316 429	7 600 667
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	38 559	47 165
Reprises sur provisions et transferts de charges	439 347	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	6 794 335	7 647 832
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		205 041
Intérêts et charges assimilées	1 856 675	1 560 370
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	1 856 675	1 765 411
RESULTAT FINANCIER	4 937 660	5 882 421
RESULTAT COURANT	5 313 022	6 125 746
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 715	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels	7 715	
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		34 569
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		36 509
Total des charges exceptionnelles		71 078
RESULTAT EXCEPTIONNEL	7 715	(71 078)
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	10 137 481	10 318 400
TOTAL DES CHARGES	4 816 743	4 263 732
BENEFICE ou PERTE	5 320 738	6 054 668

Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
Dont charges afférentes à des exercices antérieurs
Dont produits concernant les entreprises liées
Dont Intérêts concernant les entreprises liées

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Présentation générale -

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Devise : Euros
- Total du Bilan : 116 213 785
- Résultat avant répartition : 5 320 738

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société TALMA.

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Autre information :

Face à l'urgence climatique marquée par la pollution et la disparition progressive d'espèces et de ressources, aux évolutions réglementaires en matière d'environnement qui concernent de plus en plus de sociétés, au changement du regard des consommateurs exigeants, aux engagements éthiques et écoresponsables de plus en plus nombreux de la part des fabricants, la société a engagé une démarche volontaire en matière de RSE.

Notamment, elle a communiqué sur son site internet sur les principaux engagements et actions qu'elle compte mettre en place au cours des prochaines années, en lien avec la décarbonation de la phase de production à l'horizon de 2030.

Sa stratégie consiste :

- à réduire son impact carbone ;
- à acquérir des crédits carbone, si, à l'horizon de 2030, les efforts fournis pour la réduction de l'empreinte carbone s'avèrent insuffisants.

Ce plan d'action fait partie des hypothèses retenues lors des tests de dépréciation.

Consolidation :

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société : IMOCA

Forme : SAS

SIREN : 990 229 585

Au capital de : 44 009 216 €

Adresse du siège social : Rue du Moulin Cassé - 44340 BOUGUENNAIS

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

- Règles et méthodes comptables -

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

Faits caractéristiques

Au cours de l'exercice écoulé, les associés du groupe ont décidé de procéder à une réorganisation juridique et capitalistique afin notamment de concrétiser une partie de leur patrimoine et de poursuivre le développement des activités du groupe 4CAD. Ces opérations ont consisté au remboursement anticipé de la dette senior pour un montant de 14 402 K€ ainsi que de l'emprunt obligataire de 2,5 M€.

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.

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat et aux frais accessoires, hors frais d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'utilisation.

- Aménagement, agencement divers : 5 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : 1 à 5 ans.

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, ce coût inclus les frais d'acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du premier entré, premier sorti.

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

Créances

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

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des immobilisations -

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Insta. générales, agencements des constructions			
Inst. techniques, mat., et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
Inst. générales, agencnts, aménagements divers			9 846
Matériel de transport			
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 265		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles	1 265		9 846
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	113 666 550		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	375 496		109
Total immobilisations financières	114 042 046		110
TOTAL GENERAL	114 043 311		9 956

	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Valeur d'origine
	Virements	Cessions		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions				
Inst. techniques, mat., et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
Inst. générales, agencnts, aménagements divers			9 846	
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique			1 265	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles			11 111	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			113 666 550	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			375 605	
Total immobilisations financières			114 042 156	
TOTAL GENERAL			114 053 267	

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Tableau des Amortissements -

Immobilisations amortissables	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total des immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions,				
Installations techniques, matériel et outillage industriel		769		769
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 265			1 265
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	1 265	769		2 034
TOTAL GENERAL	1 265	769		2 034

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et de développement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
Total des immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst gén., agencements des constuct°.							
Inst tech, matériel et outillages ind.							
Inst gén, agencements, aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
Total des immobilisations corporelles							
Frais d'acquisition des titres de participation							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2025/AN	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2025/AN
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Etat des Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2025/AN	Augmenta- tions : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2025/AN
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
Total des provisions réglementées						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	439 347				439 347	
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>439 347</i>				<i>439 347</i>	
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
Total des provisions pour risques et charges	439 347				439 347	
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation						
TOTAL GENERAL	439 347				439 347	
Dont dotations et reprises d'exploitation						
Dont dotations et reprises financières					439 347	
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Etat des Créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	375 605		375 605	375 496
Total actif immobilisé	375 605		375 605	375 496
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	894 357	894 357		305 475
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	1 830	1 830		1 830
Taxe sur la valeur ajoutée	179 954	179 954		138 079
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	63 031	63 031		10 096
Débiteurs divers				147 065
Total actif circulant	1 139 173	1 139 173		602 545
Charges constatées d'avance	22 199	22 199		22 244
TOTAL DES CREANCES	1 536 977	1 161 372	375 605	1 000 285
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- État des Dettes -

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					2 542 041
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
à un an maxi	6 500 531	1 208 864	4 666 667	625 000	622
à + de un an					35 569 903
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	19 461	19 461			8 582 526
Fournisseurs et comptes rattachés	189 228	189 228			169 815
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	149 059	149 059			27 911
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	1 523	1 523			1 472
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	40 924 052	40 924 052			3 994 065
Autres dettes	84 000	84 000			240 000
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	47 867 855	42 576 188	4 666 667	625 000	51 128 355
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	41 218 470				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Produits à recevoir -

PRODUITS A RECEVOIR	2025/AN	2024/AN
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	366 000	
Autres créances		
Total créances	366 000	
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL	366 000	

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Charges à payer -

Nature des charges	2025/AN	2024/AN
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 461	
Emprunts et dettes financières divers	112 710	198 885
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	132 171	198 885
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	114 371	77 179
Dettes fiscales et sociales	1 523	1 472
Total dettes d'exploitation	115 894	78 651
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	84 000	240 000
Total dettes diverses	84 000	240 000
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	332 065	517 536

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges et produits constatés d'avance -

Nature des charges	2025/AN	2024/AN
Charges d'exploitation :		
Total		
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	22 199	22 244

Nature des produits	2025/AN	2024/AN
Produits d'exploitation :		
Total		
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	22 199	22 244

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Composition du capital social -

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	28 259 816			28 259 816	1
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	28 259 816			28 259 816	

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Tableau des variations des capitaux propres (1) -

	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	58 059 813
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	1 965 380
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	63 025 193
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	63 025 193
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	5 320 738
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	68 345 931
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	5 320 738
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	5 320 738

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des variations des capitaux propres -

	01/10/2024	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	30/09/2025
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	28 259 816						28 259 816
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	28 858 646						28 858 647
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	101 579			302 733			404 313
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	839 770			4 662 647			5 502 418
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	6 054 668			(6 054 668)		5 320 738	5 320 738
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés				1 089 288			
Total capitaux propres	64 114 479					5 320 738	68 345 931

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Détail des transferts de charges -

Nature	2025/AN	2024/AN
TOTAL		

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges exceptionnelles –

Nature des charges	2025/AN	2024/AN
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion		34 569
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles		
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		36 509
Total des charges exceptionnelles		71 078

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Produits exceptionnels –

Nature des produits	2025/AN	2024/AN
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits sur exercices antérieurs	7 715	
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	7 715	

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Engagements financiers donnés -

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Garantie d'emprunt	375 000					375 000
TOTAL	375 000					375 000

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Engagements financiers reçus -

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
TOTAL						

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Effectif moyen -

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2025/AN	2024/AN
Cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Autres :		
Total	-	-

- Tableau des filiales et participations -

21

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Société : TALMA
Exercice du 01/10/2024 au 30/09/2025
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS
- Honoraires des commissaires aux comptes –

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	22 420
Autres honoraires	
TOTAL	22 420