Bordereau attestant l'exactitude des informations - LILLE METROPOLE - 5910 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 14/08/2024 - 21285 - 2012 B 01852 - 753 670 306 - COOPTALIS

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

COOPTALIS SAS

29 C - Avenue de la Marne Parc du Verseau - Immeuble Méridien 59290 Wasquehal

SIREN : 753670306

Comptes Annuels

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

DocuSigned by:
Laurent PERRIAULT
71C9C6979865424...

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

TABLE DES MATIERES

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT 3
- Bilan Actif – 4
- Bilan Passif - 5
- Compte de résultat (Partie 1) - 6
- Compte de résultat (partie 2) - 7

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS 8
1 Faits caractéristiques de l'exercice 8
1.1 Evènements Principaux 8
1.2 Principes, règles et méthodes comptables 9
1.3 Evènements postérieurs 10
2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat 10
2.1 Evaluation des créances 10
2.2 Actif Immobilisé 11
2.2.1 Etat de l'actif immobilisé (Brut) 11
2.2.2 Amortissements de l'actif immobilisé 13
2.2.3 Durées d'amortissements 13
2.2.4 Dépréciation de l'actif immobilisé 14
2.2.5 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé 15
2.2.5.1 Fonds commercial / Mali Technique 15
2.2.5.2 Frais de recherche et développement 15
2.2.5.3 Immobilisations en cours 15
2.2.5.4 Réévaluation libre des titres de participations 15
2.2.6 Informations relatives aux filiales et participations 16
2.3 Actif circulant 17
2.3.1 Etat des stocks 17
2.3.2 Evaluation des stocks 17
2.3.3 Dépréciation de l'actif 17
2.3.4 Charges constatées d'avance 18
2.4 Capitaux Propres 18
2.4.1 Capital Social 18
2.4.2 Variation des capitaux propres 18
2.4.3 Provisions réglementées 19
2.4.4 Subventions d'investissement 19
2.5 Passifs et provisions 19
2.5.1 Provisions 19
2.5.1.1 Provisions pour risques et charges 20
2.5.2 Précisions sur d'autres dettes 20
2.5.2.1 Avoirs à établir, autres remboursements à effectuer significatifs 20
2.5.2.2 Produits constatés d'avance 20
2.5.2.3 Détail des charges à payer 21

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.6 Etats des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice 22
2.7 Compte de résultat 23
2.7.1 Ventilation du chiffre d'affaires 23
2.7.2 Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges et produits 23
3 Informations relatives à la fiscalité 24
3.1 Informations relatives au régime fiscal 24
4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan 24
4.1 Engagements pris en matière de crédit-bail 24
4.2 Engagements reçus/donnés en matière de cautions et garanties 25
4.3 Engagements de retraite et avantages 25
5 Informations relatives à l'effectif 25

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

BILAN ET
COMPTE DE RESULTAT

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

Société : COOPTALIS SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Bilan Actif –

	2023			2022
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	1 919 870	568 972	1 350 897	1 734 871
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	452 005	143 459	308 547	29 431
Fonds commercial (1)	224 447		224 447	224 447
Autres immobilisations incorporelles	6 742 718	3 029 910	3 712 807	3 970 417
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				11 684
Total immobilisations incorporelles	*9 339 039*	*3 742 342*	*5 596 698*	*5 970 851*
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 213 647	548 555	665 092	676 829
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	8 970		8 970	12 897
Total immobilisations corporelles	*1 222 617*	*548 555*	*674 062*	*689 725*
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	67 305 491	23 898 987	43 406 504	48 773 558
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 040		1 040	1 040
Prêts				
Autres immobilisations financières	293 304		293 304	235 153
Total immobilisations financières	*67 599 835*	*23 898 987*	*43 700 848*	*49 009 751*
ACTIF IMMOBILISE	**78 161 491**	**28 189 883**	**49 971 608**	**55 670 328**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services	925 062		925 062	4 985 683
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks	*925 062*		*925 062*	*4 985 683*
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				55 994
Clients et comptes rattachés	19 185 200	160 085	19 025 115	16 216 023
Autres créances	10 543 576	6 759 485	3 784 091	4 611 295
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	*29 728 776*	*6 919 570*	*22 809 206*	*20 883 312*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	2 926 146		2 926 146	4 901 343
Total disponibilités et divers	*2 926 146*		*2 926 146*	*4 901 343*
Charges constatées d'avance	726 332		726 332	546 678
ACTIF CIRCULANT	**34 306 316**	**6 919 570**	**27 386 746**	**31 317 016**
Frais d'émission d'emprunt à étaler	72 122		72 122	27 914
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**112 539 929**	**35 109 453**	**77 430 476**	**87 015 258**

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

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

Société : COOPTALIS SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Bilan Passif -

			2023	2022
Capital social ou individuel	Dont versé :	76 577,00	76 577	76 347
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			22 675 579	22 476 250
Ecarts de réévaluation			24 385 581	24 385 581
Réserve légale			3 571	3 571
Réserves statutaires ou contractuelles			-	-
Réserves réglementées			32 063	31 188
Autres réserves			-	-
Report à nouveau			- 26 795 179	- 20 132 692
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**- 48 807 527**	**- 6 661 613**
		Total situation nette	*- 28 429 336*	*20 178 631*
Subventions d'investissement			25 986	25 986
Provisions réglementées			199 215	232 711
		CAPITAUX PROPRES	**- 28 204 135**	**20 437 328**
Produits des émissions de titres participatifs			-	-
Avances conditionnées			-	58 500
		AUTRES CAPITAUX PROPRES	**-**	**58 500**
Provisions pour risques			214 832	105 000
Provisions pour charges			-	-
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**214 832**	**105 000**
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles			41 100 102	23 378 262
Autres emprunts obligataires			-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			24 297 357	17 118 058
Emprunts et dettes financières divers			20 301 214	9 361 741
		Total dettes financières	*85 698 673*	*49 858 061*
Dettes d'exploitation				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			3 349 729	2 183 132
Dettes fiscales et sociales			10 601 445	6 168 884
		Total dettes d'exploitation	*13 951 174*	*8 352 016*
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			5 314	163 568
Autres dettes			5 764 618	8 040 785
		Total dettes diverses	*5 769 932*	*8 204 353*
Comptes de régularisation				
Produits constatés d'avance			-	-
		DETTES	**105 419 779**	**66 414 430**
Ecarts de conversion passif			-	-
		TOTAL GENERAL	**77 430 476**	**87 015 258**

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

Société : COOPTALIS SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Compte de résultat (Partie 1) -

	2023			2022
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens	-	-	-	-
Production vendue : - services	29 146 831	3 099 746	32 246 576	31 252 367
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**29 146 831**	**3 099 746**	**32 246 576**	**31 252 367**
Production stockée			- 4 060 621	3 683 102
Production immobilisée			1 724 133	2 928 685
Subventions d'exploitation			-	304 290
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			30 205	123 696
Autres produits (1) (11)			34 055	15 272
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			**29 974 348**	**38 307 412**
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 (3) (6 bis)			9 747 377	7 076 805
Total charges externes			*9 747 377*	*7 076 805*
Impôts, taxes et versements assimilés			**807 252**	**736 416**
Charges de personnel				
Salaires et traitements			25 219 931	20 223 318
Charges sociales (10)			11 011 558	7 772 462
Total charges de personnel			*36 231 489*	*27 995 780*
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 392 571	1 585 089
Dotations aux provisions sur immobilisations			-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			5 513 358	1 202 546
Dotations aux provisions pour risques et charges			139 832	20 000
Total dotations d'exploitation			*8 045 760*	*2 807 634*
Autres charges (12)			13 117	94 182
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**54 844 995**	**38 710 819**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**- 24 870 647**	**- 403 407**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée			-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré			-	-
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			-	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			437 538	1 273 226
Autres intérêts et produits assimilés (5)			63 006	16 296
Reprises sur provisions et transferts de charges			-	1 184 449
Différences positives de change			565	5 219
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**501 109**	**2 479 190**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			18 656 111	4 262 501
Intérêts et charges assimilées (6)			5 258 240	4 919 536
Différences négatives de change			132	914
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**23 914 483**	**9 182 951**
RESULTAT FINANCIER			**- 23 413 374**	**- 6 703 761**
RESULTAT COURANT			**- 48 284 021**	**- 7 107 168**

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

Société : COOPTALIS SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Compte de résultat (partie 2) -

	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	6 220
Produits exceptionnels sur opérations en capital	30 326	2 681 073
Reprises sur provisions et transferts de charges	114 173	128 383
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**144 499**	**2 815 676**
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	203 488	5 067
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	752 308	2 402 671
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	82 528	194 312
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**1 038 323**	**2 602 050**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**- 893 824**	**213 626**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-	-
Impôts sur les bénéfices	- 370 318	- 231 929
TOTAL DES PRODUITS	**30 619 956**	**43 602 278**
TOTAL DES CHARGES	**79 427 484**	**50 263 891**
BENEFICE ou PERTE	**- 48 807 527**	**- 6 661 613**

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	
(2) Dont produits de locations immobilières	
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	-
(3) Dont crédit-bail mobilier	-
(3) Dont crédit-bail immobilier	-
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	21 182
(5) Dont produits concernant les entreprises liées	484 289
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	48 963
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général	
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes	
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles	
(9) Dont transferts de charges	
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant	
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Evènements Principaux

Activité :

Les premiers mois de 2023 ont été marqués par la poursuite de la politique de croissance, dans la continuité d'une année 2022 dynamique. Cela s'est notamment traduit par l'acquisition de deux sociétés d'aide à la mobilité internationale : Settle Service (une société néerlandaise fondée en 1990) en mars, et Nordic Relocation (une société suédoise fondée en 1993) en avril. Et par l'acquisition des parts restantes de Solantis, cabinet de recrutement dont 75% des actions avaient déjà été acquises en décembre 2022, et l'ouverture d'une filiale au Vietnam et en Allemagne.

A partir du printemps, une brutale dégradation de la conjoncture économique a impacté à la baisse la demande des clients qui sont devenus plus vigilants sur les dépenses de conseil externe et de recrutement. Les performances de la Société et, plus généralement du Groupe, ont été profondément affectées par cette dégradation de la conjoncture économique.

Compte tenu de l'activité dynamique sur les précédents exercices, le Groupe anticipait pour 2023 une nouvelle année de forte croissance, l'incitant à procéder à un renforcement de ses moyens structurels et des effectifs de la société Cooptalis.

Dans ce contexte, la Société a été à la fois confrontée à une réduction des demandes des clients et à une hausse importante des coûts fixes par rapport au volume d'activité réel, de sorte que le chiffre d'affaires généré n'a pas permis de faire face aux charges courantes.

La marge brute a été particulièrement affectée par l'accroissement du nombre de talents sans mission, passé d'environ 8% en mai 2022 à environ 40% en mai 2023, alors que dans le même temps leur nombre enregistrait une forte progression (passant ainsi de 285 talents fin mai 2022 à 425 talents fin mai 2023).

Le Groupe a alors mis en œuvre des mesures de préservation de sa trésorerie et de réduction de ses charges :

- Demande d'un report de paiement d'échéances fiscales et sociales pour un total de 3,8m€ (principal, intérêts et pénalités)
- Réduction de certains postes de dépenses (frais de siège, fonctions support)
- Diminution des effectifs et un gel des procédures de recrutement et de mobilité

En dépit des mesures ci-avant exposées et du soutien financier des actionnaires, qui ont effectué plusieurs apports en compte courant, le groupe a été confronté à des tensions de trésorerie à court terme obligeant la Société à se rapprocher de ses partenaires bancaires pour négocier un aménagement de ses concours. A cet effet, Cooptalis a sollicité et obtenu, le 23 juillet 2023, l'ouverture d'une procédure de mandat ad hoc pour la recherche et la mise en œuvre des mesures susceptibles de remédier à ses difficultés.

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

Après l'été, l'activité a continué de se dégrader au-delà des prévisions initiales, sous l'effet du ralentissement économique. Un retour à la profitabilité du Groupe n'est désormais plus attendu avant 2025, avec une reprise graduelle de l'activité espérée pour le second semestre 2024. Ces nouvelles prévisions ont justifié une restructuration beaucoup plus radicale que celle envisagée lors de l'ouverture du mandat ad hoc. C'est dans ce contexte que Cooptalis a saisi le CIRI le 16 novembre 2023, puis que Cooptalis a sollicité et obtenu le 19 janvier 2024 l'ouverture d'une procédure de conciliation (voir paragraphe 1.3 sur les événements postérieurs).

Eléments Financiers :

Le 21 février 2023, les investisseurs financiers ont souscrit une nouvelle émission d'obligations convertibles en actions d'un montant total de 14,2m€, afin notamment de financer les acquisitions de Settle Services, Nordic Relocation et le résiduel des parts de Solantis. Concomitamment, un prêt participatif relance (PPR) de 10m€ est souscrit par Cooptalis auprès de BNPP.

Le 22 mai 2023, il a été procédé à une augmentation de capital réservée aux fondateurs de Solantis par l'émission de 230 actions ordinaires, au prix de souscription unitaire de 867,65 euros, comprenant 1 euro de valeur nominale et 866,65 euros de prime d'émission.

Un passif fiscal et social de 3,8m€ (y compris intérêts et pénalités) a été constitué sur la période juin à septembre 2023, pour des dettes de TVA (2,0m€) et URSSAF (1,8m€).

Depuis l'ouverture du mandat ad hoc le 23 juillet 2023, il a été obtenu un gel (en capital) de la dette bancaire qui s'élève au total à 24,1m€ dont 10,9m€ de prêts garantis par l'état et 10m€ de prêt participatif relance.

Les investisseurs financiers ont apporté un total de 10,3m€ en compte courant tout au long de l'exercice 2023. Ces apports se sont poursuivis en 2024 (voir paragraphe 1.3 sur les événements postérieurs).

1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est 77 430 476 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de (48 807 527) €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été élaborés et présentés selon les règles relatives au Plan Général Comptable ANC 2014-03 mis à jour des règles de l'ANC N°2018-07 approuvé par arrêté ministériel en date du 26 décembre 2018 et publié au journal officiel en date du 30 décembre 2018, ainsi qu'en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du Code de Commerce et des autres textes et règlements en vigueur.

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

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

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

1.3 Evènements postérieurs

Le 19 janvier 2024, Cooptalis a obtenu l'ouverture d'une procédure de conciliation réunissant l'entreprise, ses partenaires financiers et l'Etat. Malgré la formulation de plusieurs propositions de restructuration améliorées, il n'a pas été possible d'obtenir un accord unanime des banques, excluant de fait une restructuration dans un cadre amiable. Dans ces circonstances, Cooptalis a sollicité l'ouverture d'une procédure de sauvegarde accélérée, accompagnée d'un projet de plan, offrant deux options de remboursement aux banques. Le 12 février 2024, le Tribunal de commerce de Lille Métropole a ouvert une procédure de sauvegarde accélérée au bénéfice de Cooptalis. A l'issue de la période d'observation et des votes des classes de parties affectées, la sortie de sauvegarde a été prononcée le 12 avril. L'exécution du plan prévoit les modalités suivantes :

- Les Investisseurs Financiers s'engagent à souscrire à une augmentation de capital de 57,1m€ par conversion en capital de la totalité de leurs créances antérieures
- Les Investisseurs Financiers apportent à Cooptalis un montant de 13,1m€ permettant à l'entreprise de régler ses dettes fiscales et sociales, de faire aux banques le règlement partiel prévu au plan, et de financer ses besoins de trésorerie prévus sur la période 2024-2026
- Les créanciers publics seront réglés de l'ensemble des dettes fiscales et sociales échues dont l'exigibilité avait été suspendue, soit la somme en principal de 3,6m€
- L'emprunt PPR sera annulé en totalité, soit un abandon de 10,0m€ par la BNP
- Le reste des emprunts bancaires sera réglé à hauteur de 25% du montant nominal des créances pour solde de tout compte, soit un montant de 3,5m€ réparti entre les banques, proportionnellement à leurs encours respectifs. Les banques renoncent aux intérêts futurs de ces emprunts.

Les Investisseurs Financiers ont continué de soutenir financièrement Cooptalis avant et pendant la procédure collective, en apportant encore un total de 2,0m€ en janvier et février avant l'entrée en sauvegarde, puis 4,2m€ pour financer la sauvegarde.

La société Cooptalis a nommé un nouveau président en date du 13/05/2024.

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Evaluation des créances

Les créances sont comptabilisées à la valeur nominale, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire à la clôture est inférieure à leur valeur comptable.

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.2 Actif Immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production.
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale.
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés

2.2.1 Etat de l'actif immobilisé (Brut)

	Valeur brute début 2023	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	1 919 870	-	-	1 919 870
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 676 357	2 344 744	601 931	7 419 170
Total immobilisations incorporelles	**7 596 227**	**2 344 744**	**601 931**	**9 339 039**
Immobilisations corporelles				
Terrains	-	-	-	-
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	-	-	-	-
- Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
- Installations générales, agencements et aménagement des const.	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillages industriels	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	271 467	35 257	-	306 724
- Matériel de transport	-	-	-	-
- Matériel de bureau et mobilier informatique	751 320	264 681	109 078	906 923
- Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	12 897	-	3 927	8 970
Total immobilisations corporelles	**1 035 684**	**299 938**	**113 004**	**1 222 617**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	54 016 434	13 459 233	170 177	67 305 491
Autres titres immobilisés	1 040	-	-	1 040
Prêts et autres immobilisations financières	235 153	84 277	26 125	293 304
Total immobilisations financières	**54 252 627**	**13 543 510**	**196 302**	**67 599 835**
TOTAL GENERAL	**62 884 537**	**16 188 191**	**911 237**	**78 161 491**

(1) dont :
- fonds de commerce (hors mali technique) : -
- mali technique de fusion : 224 446 €
- marque : -

(2) dont dépôts et cautionnements versés à plus d'un an : -

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

Société : COOPTALIS SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Détail des Augmentations

	Valeur brute début 2023	Augmentations	
		Réévaluations courant 2023	Acquisitions courant 2023
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	1 919 870	-	-
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 676 357	-	2 344 744
Total immobilisations incorporelles	**7 596 227**	**-**	**2 344 744**
Immobilisations corporelles			
Terrains	-	-	-
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	-	-	-
- Constructions sur sol d'autrui	-	-	-
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillages industriels	-	-	-
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	271 467	-	35 257
- Matériel de transport	-	-	-
- Matériel de bureau et mobilier informatique	751 320	-	264 681
- Emballages récupérables et divers	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
Avances et acomptes	12 897	-	-
Total immobilisations corporelles	**1 035 684**	**-**	**299 938**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-
Autres participations	54 016 434	-	13 459 233
Autres titres immobilisés	1 040	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	235 153	-	84 277
Total immobilisations financières	**54 252 627**	**-**	**13 543 510**
TOTAL GENERAL	**62 884 537**	**-**	**16 188 191**

Détail des Diminutions

	Diminutions		Valeur brute fin 2023	Valeur d'origine
	Virements courant 2023	Cessions courant 2023		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	-	-	1 919 870	-
Autres postes d'immobilisations incorporelles	-	601 931	7 419 170	-
Total immobilisations incorporelles	**-**	**601 931**	**9 339 039**	**-**
Immobilisations corporelles				
Terrains	-	-	-	-
Constructions :				
- Sur sol propre	-	-	-	-
- Sur sol d'autrui	-	-	-	-
- Installations générales, agencements et amgt des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers	-	-	306 724	-
- Matériel de transport	-	-	-	-
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	-	109 078	906 923	-
- Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	3 927	8 970	-
Total immobilisations corporelles	**-**	**113 004**	**1 222 617**	**-**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	-	170 177	67 305 491	-
Autres titres immobilisés	-	-	1 040	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	26 125	293 304	-
	-	**196 302**	**67 599 835**	**-**
	-	**911 237**	**78 161 491**	**-**

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.2.2 Amortissements de l'actif immobilisé

Immobilisations amortissables	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.	184 999	383 974	-	568 972
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	1 440 377	1 732 992	-	3 173 369
Total immobilisations incorporelles	**1 625 376**	**2 116 966**	**-**	**3 742 342**
Immobilisations corporelles				
Terrains	-	-	-	-
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	-	-	-	-
- Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
- Inst gén., agcemnts et aménagmt des const.	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage indust.	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	12 050	28 420	-	40 470
- Matériel de transport	-	-	-	-
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	333 908	210 808	36 631	508 085
- Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Total immobilisations corporelles	**345 958**	**239 228**	**36 631**	**548 555**
TOTAL GENERAL	**1 971 334**	**2 356 194**	**36 631**	**4 290 897**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2023	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2023
Frais d'émission d'emprunt à étaler	27 914	80 086	35 879	72 122
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-

2.2.3 Durées d'amortissements

Types d'immobilisations	**Mode**	**Durée**
Logiciels / Site Interne	Linéaire	3 Ans
Brevets	Linéaire	5 Ans
Agencements, aménagements des terrains	Linéaire	6 à 10 Ans
Matériel et outillage	Linéaire	3 à 10 Ans
Installations générales	Linéaire	5 à 10 Ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 Ans
Matériel de bureau & Informatique	Linéaire	3 à 10 Ans

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.2.4 Dépréciation de l'actif immobilisé

Provisions pour dépréciation (en €)	**Montant au début 2023**	**Augmentations : Dotations de l'exercice**	**Diminutions :**			**Montant à la fin 2023**
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur immobilisation de titres mis en équivalence Sur immobilisation de titres de participation Sur autres immobilisations financières	5 242 876	18 656 111				23 898 987

Détail des dépréciations (en €)	**01.01.2023**	**Dotation**	**Reprise**	**31.12.2023**
Titres Talisimmo	10 000			10 000
Titres Cooptalis Tunisie		127 579		127 579
Titres Interkross	100 000			100 000
Titres Cooptalis Numérique		3 044 292		3 044 292
Titres Cooptalis Formation	1 000			1 000
Titres Cooptalis Maroc	176 373	390 256		566 628
Titres HRDI	869 375			869 375
Titres Chameleon	2 304 434	2 052 567		4 357 001
Titres Maroc Intégration	567 949	1 125 654		1 693 603
Titres Geneva	1 213 745			1 213 745
Titres Solantis		2 914 843		2 914 843
Titres Cooptalis Espagne		3 000		3 000
Titres Cooptalis Belgium		20 000		20 000
Titres Antares Relocation		408 119		408 119
Titres Izyfree		2 566 709		2 566 709
Titres Izyfree Portage		617 265		617 265
Titres Fleur de Lys		1 028 799		1 028 799
Titres Link		1 619 061		1 619 061
Titres Expat Partners		2 737 967		2 737 967
TOTAL	**5 242 876**	**18 656 111**	**-**	**23 898 987**

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.2.5 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé

2.2.5.1 Fonds commercial / Mali Technique

Comptabilisation au 31 Aout 2022 du Mali Technique suite à l'absorption de Cooptalis Recrutement.

Il s'agit de la différence de la valeur nette comptable du passif transmis au titre de la fusion (472 428 €) avec la valeur nette comptable de l'actif transmis (248 982 €) auquel on vient ajouter l'annulation des titres de participation de Cooptalis Recrutement dans Cooptalis (1 000 €) soit 224 446 €.

2.2.5.2 Frais de recherche et développement

Les frais de recherche et de développement sont comptabilisés directement en charge.
Les frais de recherche et de développement réalisés par notre société consistent soit en des dépenses réalisées auprès d'organismes de recherche agréés, soit par le biais du personnel salarié de l'entreprise dédié spécifiquement à certains projets de recherche et par des dépenses d'amortissements de biens affectés aux opérations de recherche ou de frais généraux affectés à ces opérations.

2.2.5.3 Immobilisations en cours

Le montant des immobilisations en cours à la clôture s'élève à 1 785 383 €.

- Projet Netsuite (ERP) : 28 527 €
- Expert PSA : 800 470 €
- Expert Relo : 592 255 €
- APP Decide : 364 131 €

2.2.5.4 Réévaluation libre des titres de participations

9 filiales de Cooptalis avaient été revalorisées dans les comptes 2022 pour un total de 24,3m€.

En raison des mauvais résultats enregistrés en 2023 par le Groupe, 14 filiales ont fait l'objet d'une dépréciation de leurs titres de participation pour un total de 18,7m€.

Méthode Retenue :
La société a retenu la moyenne de 3 méthodes : DCF, multiple de CA et multiple d'EBITDA.
⇨ Prise en compte d'un multiple d'EBITDA de 7,5 appliqué sur l'EBITDA 2023
⇨ Prise en compte d'un multiple de CA différencié en fonction de l'activité de la société et de normes de marché
⇨ Au niveau des DCF:

- WACC de 10% forfaitaire sur les dossiers quel que soit le pays
- Taux de croissance à l'infini normatif à 2%
- Une croissance d'activité fonction de chaque business model et raisonnable compte tenu de la conjoncture économique
- Prise en compte de management fees normatifs spécifiques à chaque entité

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

⇨ Au niveau de la dette nette:

- Prise en compte des comptes courants interco comme équivalent de trésorerie
- Retraitement des créances factorisées dans la dette nette.

2.2.6 Informations relatives aux filiales et participations

La valeur brute des titres de participations est constituée de leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure à leur valeur brute, une provision pour dépréciation est comptabilisée pour la différence.
La valeur d'inventaire est estimée à partir du montant de la situation nette des filiales à la clôture.
Pour les filiales immobilières ou sans activité il est également tenu compte de la valeur des actifs immobiliers.
Les frais d'acquisitions ont été inscrits à l'actif

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en%)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CAHT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
SAS Izyfree	36 000	281 014	100,00	10 294 296	7 727 587	-		13 465 140	215 477	
SAS Izyfree Portage	9 000	157 816	100,00	2 781 548	2 164 283	259 946		10 514 864	12 435	
SAS Link Mobilité	40 000	(651 839)	100,00	1 990 352	371 290	181 928		1 041 687	(582 027)	
SAS Cooptalis Formation	1 000	(561 741)	100,00	1 000	-	610 000		121 473	(165 593)	
SAS Intercross	100 000	(581 153)	100,00	100 000	-	356 103		358 461	(37 598)	
SARL Talisimmo	10 000	(354 510)	100,00	10 000	-	350 112		*N/A*	(3 287)	
SAS Expat Partners	7 500	93 575	100,00	2 737 967	-	-		754 830	(197 928)	
SAS Solantis	10 000	2 460 656	100,00	16 942 682	14 027 840	-		9 290 461	62 099	
Cooptalis Belgique	20 000	*N/D*	100,00	20 000	-	1 388 643		183 593	(1 592 580)	
Chameleon & CO	37 500	204 105	100,00	4 357 001	-	182 391		792 466	125	
Fleur de Lys Relocation	139	(98 276)	100,00	3 079 879	2 051 080	30		1 460 561	(242 690)	
Cooptalis Numérique	69	N/D	100,00	3 044 292	-	604 133		3 029 086	(1 165 963)	
Antares Relocation	39 000	635 735	100,00	7 288 105	6 879 986	-		3 914 776	590 910	437 538
Maroc Integration	4 460	(101 090)	100,00	2 284 025	590 422	70 750		793 070	(220 847)	
Cooptalis Maroc	8 921	(94 212)	100,00	566 628	-	591 393		506 290	(231 535)	
Cooptalis Tunisie	2 990	(107 376)	100,00	127 579	-	650 868		503 055	(262 641)	
Cooptalis CIV	77 962	*N/A*	100,00	537 775	537 775	62 331		419 815	(63 892)	
HR Direct Interim	*N/A*	*N/A*	100,00	869 375	-	125 658		*N/A*	N/A	
Geneva Relocation	20 311	(2 272)	100,00	1 213 745	-	1 395 749		1 583 629	(1 798 323)	
Cooptalis Spain	3 000	(54 546)	100,00	3 000	-	390 000		530 325	(189 175)	
Settle Services	18 151	393 817	100,00	4 542 134	4 542 134	-		3 278 779	(17 654)	
Nordic Relocation	8 981	*N/D*	100,00	4 423 934	4 423 934	-		5 364 256	387 358	
Anywr Vietnam	18 000	*N/D*	100,00	42 003	42 003	31 407		56 982	(38 994)	
Anywr Human Resources Consultancy	21 576	*N/A*	100,00	21 576	21 576	-		*N/A*	N/A	
Anywr Germany	25 000	*N/A*	100,00	26 595	26 595	189 006		128 672	(209 262)	

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.3 Actif circulant

2.3.1 Etat des stocks

Catégorie de stocks appropriés à notre entité (en €)	Valeur brute	Dépréciation	Valeur Nette
En cours de production de services	925 062		925 062
TOTAL GENERAL	**925 062**		**925 062**

2.3.2 Evaluation des stocks

Les prestations de services en-cours sont valorisées au coût de production. Ils sont constitués des coûts engagés par la société au titre des personnes en cours de recrutement. Le processus de recrutement est décomposé en 7 étapes. Le temps passé et le taux horaire ont été évalués pour chaque étape. Il est procédé à la clôture de l'exercice à l'identification des personnes en cours de recrutement et à leur stade d'avancement dans le processus.

Compte tenu de l'amélioration des données collectées par l'entreprise et sa capacité à les traiter, il a été procédé à un changement d'estimation des en-cours à la clôture. Le stock à la clôture tient ainsi compte de l'ensemble des personnels recrutés arrivés en complément des personnes en-cours de recrutement.

Le coût du recrutement de chaque personne arrivée fait, à la clôture, l'objet d'un amortissement sur une durée de 21 mois pour les personnes arrivées avant 2023, et sur une durée de 20 mois pour les personnes arrivées à compter de 2023. Cette durée est déterminée de manière statistique en fonction des durées de rétention historiques.

2.3.3 Dépréciation de l'actif

Rubriques (en €)	Dépréciations début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Dépréciations fin 2023
Immobilisations Incorporelles				
Immobilisations Corporelles				
Immobilisations Titres mis en équivalence				
Immobilisations Titres de participations	5 242 876	18 656 111		23 898 987
Immobilisations – Autres immobilisations financières				
Stocks				
Créances		160 085		160 085
Autres	1 406 417	5 363 273	205	6 769 485
TOTAL GENERAL	6 649 293	24 179 469	205	30 828 557

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.3.4 Charges constatées d'avance

Nature (en €)	Début Période	Fin Période	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges constatées d'avance	01/01/2023	31/12/2023	726 332,08		

2.4 Capitaux Propres

2.4.1 Capital Social

Catégorie des titres	Nombre de titres en début d'exercice	Nombre de titres crées sur l'exercice	Nombre de titres remboursés sur l'exercice	Total	Valeur nominale
Actions ordinaires	16 527,00	230,00		16 757,00	1
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires					
Actions préférentielles	59 820,00			59 820,00	1
TOTAL GENERAL	76 347,00	230,00		76 577,00	1

2.4.2 Variation des capitaux propres

	01/01/2023	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2023
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	76 347,00						76 577,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	22 476 249,54						22 675 579,04
Ecarts de réévaluation	24 385 580,90						24 385 580,90
Réserve légale	3 571,00						3 571,00
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées	31 188,00			874,50			32 062,50
Autres réserves							
Report à nouveau	(20 132 692,17)			(6 662 487,30)			(26 795 179,47)
Résultat de l'exercice	(6 661 612,80)			6 661 612,80		(48 807 527,20)	(48 807 527,20)
Subventions d'investissement	25 986,34						25 986,34
Provisions règlementées	232 710,53						199 214,59
Dividendes versés							
Total capitaux propres	**20 437 328,34**					**(48 807 527,20)**	**(28 204 135,30)**

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.4.3 Provisions réglementées

Nature des provisions (en €)	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées Provisions pour reconstruction des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires *Dont majorations exceptionnelles de 30%* Provisions pour prêts d'installation Autres provisions règlementées	232 711	80 677			114 173	199 215
Total des provisions règlementées	232 711	80 677			114 173	199 215

2.4.4 Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées au passif du bilan. Elles sont rattachées au résultat au même rythme que la déduction des amortissements des biens auxquels elles se rapportent. Un produit exceptionnel sera alors constaté.

La subvention présente au bilan est de 25 986,34 € au 31/12/2023.

2.5 Passifs et provisions

2.5.1 Provisions

Rubriques (en €)	Dépréciations début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Dépréciations fin 2023
Provisions réglementées	232 711	80 677	114 173	199 215
Provisions pour risques et charges	105 000	139 832	30 000	214 832

Les provisions pour risques et charges sont évaluées par la Direction pour faire face aux obligations juridiques ou implicites, en respect des principes comptables français.

L'évaluation des litiges est effectuée sur la base des demandes reçues des tiers révisées le cas échéant en fonction des actions en défense de la société.

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

En ce qui concerne les divers éléments de nos engagements, passifs éventuels relatifs notamment aux aspects environnementaux et sociaux, procès en cours, ainsi que toute poursuite judiciaire ou affaire contentieuse, nous considérons que les provisions et indications complémentaires figurant à ce titre dans les Etats Financiers reflètent les jugements exercés ainsi que la situation future estimée la plus probable en cohérence avec les décisions prises ou les actions envisagées.

L'évaluation des provisions est effectuée sur la base des demandes reçues des tiers révisées en fonction des actions en défense de la société et son estimés le cas échéant en liaison avec nos conseils juridiques (notamment en ce qui les litiges ou poursuites judiciaires).

2.5.1.1 Provisions pour risques et charges

Nature des provisions (en €)	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
Provisions pour risques et charges						
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						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer						
Autres provisions pour risques et charges	105 000	139 832			30 000	214 832
Total des provisions pour risques et charges	105 000	139 832			30 000	214 832

2.5.2 Précisions sur d'autres dettes

2.5.2.1 Avoirs à établir, autres remboursements à effectuer significatifs

A la clôture, présence d'un avoir à établir sur un client à hauteur de 120 844,80 €. Le montant total du compte est de 205 368,20 €.

2.5.2.2 Produits constatés d'avance

Néant

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.5.2.3 Détail des charges à payer

Nature des charges	2023
Dettes financières	
Emprunts obligataires convertibles	3 756 043,40
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	110 340,02
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	-
Total dettes financières	*3 866 383*
Dettes d'exploitation	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	600 099
Dettes fiscales et sociales	3 196 590
Total dettes d'exploitation	*3 796 689*
Dettes diverses	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
Autres dettes	-
Total dettes diverses	-
Autres	
	-
	-
	-
	-
	-
	-
	-
	-
Total autres dettes	-
TOTAL	**7 663 072**

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.6 Etats des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	293 304		293 304
Total actif immobilisé	*293 304*		*293 304*
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	192 102	192 102	
Autres créances clients	18 993 098	18 993 098	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	25 988	25 988	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	11 424	11 424	
Impôts sur les bénéfices	1 054 787	1 054 787	
Taxe sur la valeur ajoutée	327 513	327 513	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	7 523 532	7 523 532	
Débiteurs divers	1 600 332	1 600 332	
Total actif circulant	*29 728 776*	*29 728 776*	
Charges constatées d'avance	726 332	726 332	
TOTAL DES CREANCES	**30 748 412**	**30 455 108**	**293 304**
(1) Prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	41 100 102		41 100 102	
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit				
- à un an maximum	24 297 357	7 817 498	10 854 859	5 625 000
- à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 349 729	3 349 729		
Personnel et comptes rattachés	1 369 363	1 369 363		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 592 833	3 592 833		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	4 292 423	4 292 423		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 346 825	1 346 825		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 314	5 314		
Groupe et associés (2)	20 301 214	20 301 214		
Autres dettes	5 764 618	5 764 618		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	**105 419 779**	**47 839 818**	**51 954 962**	**5 625 000**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		24 227 476		
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		2 967 100		
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés				

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

2.7 Compte de résultat

2.7.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Détail du chiffre	2023			2022		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Prestations de Services	29 146 830	3 099 746	32 246 576	28 300 072	2 952 295	31 252 367
Total	**29 146 830**	**3 099 746**	**32 246 576**	**28 300 072**	**2 952 295**	**31 252 367**

2.7.2 Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges et produits

Honoraires des commissaires aux comptes

Nature des charges (en €)	2023
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	96 401
Au titre d'autres prestations	
Total	96 401

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

3 Informations relatives à la fiscalité

3.1 Informations relatives au régime fiscal

Notre société fait partie d'un groupe fiscalement intégré dont nous sommes la société mère.

Suite à l'établissement de notre convention d'intégration, nous vous informons que l'impôt société est comptabilisé dans la société filiale comme si elle était seule.

La société mère bénéficie de l'économie résiduelle de l'impôt sur les sociétés générée par le groupe fiscalement intégré et après imputation sur chacune des filiales de l'impôt sur les sociétés qu'elle aurait supporté sans recours au régime fiscale des groupes des sociétés (Articles 223A à 223Q du CGI)

La société Cooptalis SAS est la société mère du groupe consolidé.

4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

4.1 Engagements pris en matière de crédit-bail

Immobilisations en crédit-bail (en €)	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Crédit-bail immobilier Terrains Constructions				
Crédit-bail mobilier Installations techniques, matériel, outillage Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours Autres immobilisations incorporelles				
Total				

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Crédit-bail immobilier Terrains Constructions							
Crédit-bail mobilier Installations techniques, ... Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours Autres immobilisations incorporelles en cours							
Total							

Docusign Envelope ID: D258DAB8-247C-4AB4-AA33-DD8B8AA6AB97

4.2 Engagements reçus/donnés en matière de cautions et garanties

Engagements donnés (en €)	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées
Avals :					
Cautions :					
Cautions Div Tresorerie ESE Crédit Agricole	1 500 000 €				
Garanties :					
Autres :					
Délégation de paiement (CIC) - Emprunt CIC 1.45M€ link 06/2025	300 000 €				
Nantissement de compte de titres Link Mobilité - Emprunt CIC 1.45M€ 06/2025	541 583 €		541 583 €		
Nantissement Fonds de commerce (BPN) - Emprunt 2.5M€ digital 12/2023	374 617 €				
Total	**2 716 200 €**				

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées
Avals :					
Cautions :					
Garanties :					
PGE (Etat)	9 773 658 €				
Contre Garantie BPI - Emprunt CDN/SG 800k bfr 09/2024	193 697 €				
Garantie par FEI :					
Garantie BPI - Emprunt BPI 800k 09/2024	140 000 €				
Garantie FEI - Emprunt BPN 2.5M€ digital 12/2023	187 309 €				
Garantie FEI - Emprunt BPI 1M€ innov FEI 12/2023	375 000 €				
Garantie par PPI :					
Garantie PPI - Emprunt BPI 800k 09/2024	84 000 €				
Garantie PPI - Emprunt BPI 1M€ innov FEI 12/2023	225 000 €				
Garantie FRG HDF :					
Fonds Régional HDF - Emprunt CIC 1.45M€ link 06/2025	216 633 €				
Autres :					
Engagement Factor	2 862 393 €				
Total	**14 057 690 €**				

4.3 Engagements de retraite et avantages

Compte tenu de la faible antériorité des effectifs et de la présence d'équipes à majorité très jeune, les informations relatives aux engagements de retraite n'ont pas été déterminées.

5 Informations relatives à l'effectif

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2023	2022
Cadres	401	439
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	20	23
Autres :		
Total	**421**	**462**

Docusign Envelope ID: B0FB499D-F0DE-4961-9861-42502F0686B1

COOPTALIS
Société par actions simplifiée au capital de 57.136.103 euros
Siège social : 29 C avenue de la Marne - Parc du Verseau - Immeuble Méridien
59290 Wasquehal
753 670 306 RCS Lille Métropole
(la « **Société** »)

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DES ASSOCIES EN DATE DU 26 JUILLET 2024

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL

l'an deux mille vingt-quatre,
le vingt-six juillet,
à quatorze heures,

[…]

Le Président rappelle que l'assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

En assemblée générale ordinaire :

- approbation des comptes sociaux de la Société établis au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;

- affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;

- approbation des conventions visées par les dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce ;

En assemblée générale extraordinaire :

- constatation, en tant que de besoin, de la reconstitution des capitaux propres de la Société au 31 décembre 2022 ;

- *[…]* ;

- modification de l'article 26 (*Etablissement et approbation des comptes annuels*) des statuts de la Société ;

- *[…] ;*

- prise d'acte de la démission d'un membre du Conseil de Surveillance et nomination d'un nouveau membre ainsi que la ratification de ses décisions depuis le 1er janvier 2024 ;

- pouvoirs en vue des formalités.

Ceci étant exposé, le Président déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes inscrites à l'ordre du jour :

Docusign Envelope ID: B0FB499D-F0DE-4961-9861-42502F0686B1

PREMIERE RESOLUTION

(Approbation des comptes sociaux de la Société établis au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de *quorum* et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise (i) des comptes sociaux de la Société établis au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, (ii) du rapport de gestion du Président de la Société et (iii) du rapport du Commissaire aux comptes relatifs aux comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023 **approuve,** le rapport de gestion ainsi que les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023 tels qu'ils ont été présentés par le Président et qui font apparaître, pour ledit exercice, une perte d'un montant de 48.807.527 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 223 *quater* du Code général des impôts, l'Assemblée Générale **approuve** que le montant global des dépenses et charges non déductibles du résultat fiscal au sens de l'article 39-4 du CGI s'élève à 8.597 euros.

L'Assemblée Générale **approuve** les opérations traduites par ces comptes et accomplies par la Société au cours de l'exercice écoulé.

En conséquence, l'Assemblée Générale **donne** *quitus* entier au Président de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à majorité des droits de vote des associés présents ou représentés.

DEUXIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de *quorum* et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise (i) des comptes sociaux de la Société établis au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et (ii) du rapport de gestion du Président de la Société, **constate** que les comptes sociaux établis au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 se soldent par une perte d'un montant de 48.807.527 euros.

En conséquence, l'Assemblée Générale, décide, sur proposition du Président, d'affecter cette perte ainsi qu'il suit :

- au compte report à nouveau pour un montant de (48.807.527) €

le portant ainsi à :

- au compte report à nouveau pour un montant de (75.602.706) €

Par ailleurs, conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, l'Assemblée Générale **prend acte** qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à majorité des droits de vote des associés présents ou représentés.

Docusign Envelope ID: B0FB499D-F0DE-4961-9861-42502F0686B1

TROISIEME RESOLUTION

(Approbation des conventions visées par les dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce)

Après avoir pris connaissance du rapport spécial sur les conventions visées par les dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce, l'Assemblée Générale, statuant aux conditions de *quorum* et de majorité requises pour les Assemblées Générales ordinaires, **approuve** les conclusions dudit rapport spécial et notamment les conventions qui y sont mentionnées relevant de l'article L. 227-10 du Code de commerce conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, en ce compris la rémunération du Président de la Société relative à l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à majorité des droits de vote des associés présents ou représentés.

QUATRIEME RESOLUTION

(Constatation, en tant que de besoin, de la reconstitution des capitaux propres de la Société au 31 décembre 2022)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de *quorum* et de majorité requises pour les Assemblées Générales extraordinaires, et statuant par application de l'article L. 225-248 du Code de commerce, **constate**, en tant que de besoin, qu'au 31 décembre 2022, les capitaux propres de la Société s'élevaient à un montant au moins égal à la moitié du capital social de la Société, lequel s'élevait au 31 décembre 2022 à 76.347 euros, et, en conséquence, **constate**, dans le cadre des dispositions de l'article L 225-248 du Code de commerce la reconstitution des capitaux propres de la Société au 31 décembre 2022.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à majorité des droits de vote des associés présents ou représentés.

CINQUIEME RESOLUTION

[…]

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à majorité des droits de vote des associés présents ou représentés.

SIXIEME RESOLUTION

(Modification de l'article 26 (Etablissement et approbation des comptes annuels) des statuts de la Société)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de *quorum* et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, **décide** de modifier l'article *26 (Etablissement et approbation des comptes annuels)* des statuts de la Société comme suit :

« ***ARTICLE 26 – Etablissement et approbation des comptes annuels***

Le Président établit les comptes annuels de l'exercice.

Docusign Envelope ID: B0FB499D-F0DE-4961-9861-42502F0686B1

Dans les six mois de la clôture de l'exercice, les Associés doivent statuer par Décision Collective sur les comptes annuels, au vu des rapports du ou des commissaires aux comptes (si de tels commissaires sont nommés) et, le cas échéant, du rapport de gestion.

Le cas échéant, les comptes consolidés sont présentés annuellement avec le rapport de gestion du groupe et les rapports des commissaires aux comptes, à la collectivité des associés dans les meilleurs délais suivant leur établissement. »

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à majorité des droits de vote des associés présents ou représentés.

SEPTIEME RESOLUTION

(Prise d'acte de la démission d'un membre du Conseil de Surveillance et la nomination d'un nouveau membre ainsi que la ratification des décisions prises en Conseil de Surveillance depuis le 1er janvier 2024)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de *quorum* et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires **prend acte** de la notification adressée par Eurazeo Investment Manager – EIM SA à la Société le 13 novembre 2023 au titre de laquelle, en raison de la fusion-absorption de Eurazeo Investment Manager – EIM SA par Eurazeo Mid Cap, le mandat de membre du Conseil de Surveillance de Eurazeo Investment Manager – EIM SA a pris fin le 31 décembre 2023, sous réserve de la réalisation effective de ladite fusion,

prend acte que Eurazeo Mid Cap adoptera dans le cadre de cette opération la dénomination d'Eurazeo Global Investor et sera transformée en société par actions simplifiée :

- **Eurazeo Global Investor,** société par actions simplifiée au capital de 1.089.450 euros, dont le siège social est situé 1, rue Georges Berger, 75017 Paris, France, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 414 908 624, représentée par Monsieur Damien Fietta,

décide, en conséquence et sous réserve de la réalisation effective de l'opération décrite ci-dessus, de nommer Eurazeo Global Investor en tant que membre du Conseil de Surveillance en remplacement de Eurazeo Investment Manager – EIM SA, avec effet à compter au 1er janvier 2024 et pour la durée restante à courir du mandat d'Eurazeo Investment Manager – EIM SA et **décide** de procéder à la ratification de toutes les décisions adoptées par le Conseil de Surveillance auxquelles Eurazeo Global Investor aurait participé jusqu'à ce jour.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à majorité des droits de vote des associés présents ou représentés.

HUITIEME RESOLUTION

[…]

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à majorité des droits de vote des associés présents ou représentés.

Docusign Envelope ID: B0FB499D-F0DE-4961-9861-42502F0686B1

NEUVIEME RESOLUTION

(Pouvoirs en vue des formalités)

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie, ou d'un extrait, du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à majorité des droits de vote des associés présents ou représentés.

* * *
*

[…]

Certifié conforme par le Président

Le Président
Monsieur Laurent Perriault

DocuSigned by:
Laurent PERRIAULT
71C9C6979865424...

Grant Thornton

ANYWR COOPTALIS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire du 26 juillet 2024

Exercice clos le 31 décembre 2023

Grant Thornton SAS
SAS d'Expertise Comptable et de
Commissariat aux Comptes
91 rue Nationale 59045 Lille Cedex

ANYWR COOPTALIS
Société par Actions Simplifiée
29 C avenue de la Marne
59290 Wasquehal

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'assemblée générale de la SAS ANYWR COOPTALIS

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SAS ANYWR COOPTALIS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 des commissaires 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 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATIONS

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans :

- Les notes 1.1 et 1.3 de l'annexe des comptes annuels résumant les faits significatifs de l'exercice et les faits postérieurs à la clôture de la société dont les mesures prises par la direction nous ayant permis de ne pas remettre en cause le principe de la continuité de l'exploitation retenu dans les comptes présentés ;

- La note 2.2.5.4 de l'annexe des comptes annuels présentant la méthode d'évaluation retenue à la clôture de l'exercice relative à l'évaluation des titres de participation et des créances rattachées aux participations.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

1) Réévaluation des actifs et évaluation des titres de participation

Comme indiqué dans la note 2.2.5.4 de l'annexe, la société avait procédé à une réévaluation libre de ses actifs corporels et financiers à la clôture de l'exercice 2022. Cette réévaluation avait, dans le fait, concerné les titres de participations conduisant à la constatation d'un écart de réévaluation de 24,3 M€ inscrit directement dans les capitaux propres.

La note 2.3.3 de l'annexe « Dépréciations de l'actif » détaille les provisions pour dépréciation des titres de participations enregistrées dans les comptes 2023.

Le montant total des dépréciations s'établit à 23,9 M€ au 31/12/2023 dont 18,7 M€ dotés au titre de cet exercice, et les provisions sur les avances faites en compte courant aux filiales dotées à concurrence de 5,4M€ pour être portées à 6,8 M€.

Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation des valeurs réelles des titres de participation, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté principalement à :

- Prendre de connaissance de la méthode retenue pour l'évaluation des titres de participation.

- Apprécier le processus mis en place par votre société pour déterminer la valeur réelle de ces titres.

- Apprécier les hypothèses et les données prévisionnelles sur lesquelles se fondent ces estimations.

- Vérifier les données utilisées par votre société pour apprécier la valeur de ses titres de participation.

Sur ces bases, nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations des titres de participation et de la constatation des provisions pour dépréciation des titres de participation et avances en compte courant qui en ont résulté.

2) Evaluation des stocks

La note 2.3.2 de l'annexe « Evaluation des stocks », détaille la méthode de valorisation des stocks enregistrés dans les comptes 2023. Le coût de recrutement des personnels arrivés fait l'objet d'un étalement sur une durée estimée à 20 mois qui a été déterminée de manière statistique en fonction des durées de rétention historiques.

Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation de la durée d'étalement, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté principalement à :

- Apprécier le processus mis en place par votre société pour déterminer la durée de rétention moyenne.

- Vérifier les données utilisées par votre société pour déterminer cette durée tout particulièrement en rapprochant ces données avec les informations issues des documents de paie.

Sur ces bases, nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations, de la durée d'étalement retenue et de la valeur du stock d'en-cours à la clôture qui en a résulté.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les 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.

Autres Informations

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

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.

Le 23 juillet 2024 à Lille et Villeneuve d'Ascq

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton SAS Membre français de Grant Thornton International	AX Audit
Didier Hazebrouck	Laurent Bazin

Société : COOPTALIS SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Bilan Actif –

	2023			2022
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	1 919 870	568 972	1 350 897	1 734 871
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	452 005	143 459	308 547	29 431
Fonds commercial (1)	224 447		224 447	224 447
Autres immobilisations incorporelles	6 742 718	3 029 910	3 712 807	3 970 417
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				11 684
Total immobilisations incorporelles	*9 339 039*	*3 742 342*	*5 596 698*	*5 970 851*
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 213 647	548 555	665 092	676 829
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	8 970		8 970	12 897
Total immobilisations corporelles	*1 222 617*	*548 555*	*674 062*	*689 725*
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	67 305 491	23 898 987	43 406 504	48 773 558
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 040		1 040	1 040
Prêts				
Autres immobilisations financières	293 304		293 304	235 153
Total immobilisations financières	*67 599 835*	*23 898 987*	*43 700 848*	*49 009 751*
ACTIF IMMOBILISE	**78 161 491**	**28 189 883**	**49 971 608**	**55 670 328**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services	925 062		925 062	4 985 683
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks	*925 062*		*925 062*	*4 985 683*
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				55 994
Clients et comptes rattachés	19 185 200	160 085	19 025 115	16 216 023
Autres créances	10 543 576	6 759 485	3 784 091	4 611 295
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	*29 728 776*	*6 919 570*	*22 809 206*	*20 883 312*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	2 926 146		2 926 146	4 901 343
Total disponibilités et divers	*2 926 146*		*2 926 146*	*4 901 343*
Charges constatées d'avance	726 332		726 332	546 678
ACTIF CIRCULANT	**34 306 316**	**6 919 570**	**27 386 746**	**31 317 016**
Frais d'émission d'emprunt à étaler	72 122		72 122	27 914
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**112 539 929**	**35 109 453**	**77 430 476**	**87 015 258**

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

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

Société : COOPTALIS SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Bilan Passif -

			2023	2022
Capital social ou individuel	Dont versé :	76 577,00	76 577	76 347
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			22 675 579	22 476 250
Ecarts de réévaluation			24 385 581	24 385 581
Réserve légale			3 571	3 571
Réserves statutaires ou contractuelles			-	-
Réserves réglementées			32 063	31 188
Autres réserves			-	-
Report à nouveau			- 26 795 179	- 20 132 692
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**- 48 807 527**	**- 6 661 613**
		Total situation nette	*- 28 429 336*	*20 178 631*
Subventions d'investissement			25 986	25 986
Provisions réglementées			199 215	232 711
		CAPITAUX PROPRES	**- 28 204 135**	**20 437 328**
Produits des émissions de titres participatifs			-	-
Avances conditionnées			-	58 500
		AUTRES CAPITAUX PROPRES	**-**	**58 500**
Provisions pour risques			214 832	105 000
Provisions pour charges			-	-
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**214 832**	**105 000**
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles			41 100 102	23 378 262
Autres emprunts obligataires			-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			24 297 357	17 118 058
Emprunts et dettes financières divers			20 301 214	9 361 741
		Total dettes financières	*85 698 673*	*49 858 061*
Dettes d'exploitation				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			3 349 729	2 183 132
Dettes fiscales et sociales			10 601 445	6 168 884
		Total dettes d'exploitation	*13 951 174*	*8 352 016*
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			5 314	163 568
Autres dettes			5 764 618	8 040 785
		Total dettes diverses	*5 769 932*	*8 204 353*
Comptes de régularisation				
Produits constatés d'avance			-	-
		DETTES	**105 419 779**	**66 414 430**
Ecarts de conversion passif			-	-
		TOTAL GENERAL	**77 430 476**	**87 015 258**

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

Société : COOPTALIS SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Compte de résultat (Partie 1) -

	2023			2022
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens	-	-	-	-
Production vendue : - services	29 146 831	3 099 746	32 246 576	31 252 367
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**29 146 831**	**3 099 746**	**32 246 576**	**31 252 367**
Production stockée			- 4 060 621	3 683 102
Production immobilisée			1 724 133	2 928 685
Subventions d'exploitation			-	304 290
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			30 205	123 696
Autres produits (1) (11)			34 055	15 272
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			**29 974 348**	**38 307 412**
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 (3) (6 bis)			9 747 377	7 076 805
Total charges externes			*9 747 377*	*7 076 805*
Impôts, taxes et versements assimilés			**807 252**	**736 416**
Charges de personnel				
Salaires et traitements			25 219 931	20 223 318
Charges sociales (10)			11 011 558	7 772 462
Total charges de personnel			*36 231 489*	*27 995 780*
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 392 571	1 585 089
Dotations aux provisions sur immobilisations			-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			5 513 358	1 202 546
Dotations aux provisions pour risques et charges			139 832	20 000
Total dotations d'exploitation			*8 045 760*	*2 807 634*
Autres charges (12)			13 117	94 182
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**54 844 995**	**38 710 819**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**- 24 870 647**	**- 403 407**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée			-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré			-	-
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			-	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			437 538	1 273 226
Autres intérêts et produits assimilés (5)			63 006	16 296
Reprises sur provisions et transferts de charges			-	1 184 449
Différences positives de change			565	5 219
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**501 109**	**2 479 190**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			18 656 111	4 262 501
Intérêts et charges assimilées (6)			5 258 240	4 919 536
Différences négatives de change			132	914
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**23 914 483**	**9 182 951**
RESULTAT FINANCIER			**- 23 413 374**	**- 6 703 761**
RESULTAT COURANT			**- 48 284 021**	**- 7 107 168**

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

Société : COOPTALIS SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Compte de résultat (partie 2) -

	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	6 220
Produits exceptionnels sur opérations en capital	30 326	2 681 073
Reprises sur provisions et transferts de charges	114 173	128 383
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**144 499**	**2 815 676**
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	203 488	5 067
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	752 308	2 402 671
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	82 528	194 312
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**1 038 323**	**2 602 050**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**- 893 824**	**213 626**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-	-
Impôts sur les bénéfices	- 370 318	- 231 929
TOTAL DES PRODUITS	**30 619 956**	**43 602 278**
TOTAL DES CHARGES	**79 427 484**	**50 263 891**
BENEFICE ou PERTE	**- 48 807 527**	**- 6 661 613**

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	
(2) Dont produits de locations immobilières	
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	-
(3) Dont crédit-bail mobilier	-
(3) Dont crédit-bail immobilier	-
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	21 182
(5) Dont produits concernant les entreprises liées	484 289
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	48 963
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général	
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes	
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles	
(9) Dont transferts de charges	
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant	
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Evènements Principaux

Activité :

Les premiers mois de 2023 ont été marqués par la poursuite de la politique de croissance, dans la continuité d'une année 2022 dynamique. Cela s'est notamment traduit par l'acquisition de deux sociétés d'aide à la mobilité internationale : Settle Service (une société néerlandaise fondée en 1990) en mars, et Nordic Relocation (une société suédoise fondée en 1993) en avril. Et par l'acquisition des parts restantes de Solantis, cabinet de recrutement dont 75% des actions avaient déjà été acquises en décembre 2022, et l'ouverture d'une filiale au Vietnam et en Allemagne.

A partir du printemps, une brutale dégradation de la conjoncture économique a impacté à la baisse la demande des clients qui sont devenus plus vigilants sur les dépenses de conseil externe et de recrutement. Les performances de la Société et, plus généralement du Groupe, ont été profondément affectées par cette dégradation de la conjoncture économique.

Compte tenu de l'activité dynamique sur les précédents exercices, le Groupe anticipait pour 2023 une nouvelle année de forte croissance, l'incitant à procéder à un renforcement de ses moyens structurels et des effectifs de la société Cooptalis.

Dans ce contexte, la Société a été à la fois confrontée à une réduction des demandes des clients et à une hausse importante des coûts fixes par rapport au volume d'activité réel, de sorte que le chiffre d'affaires généré n'a pas permis de faire face aux charges courantes.

La marge brute a été particulièrement affectée par l'accroissement du nombre de talents sans mission, passé d'environ 8% en mai 2022 à environ 40% en mai 2023, alors que dans le même temps leur nombre enregistrait une forte progression (passant ainsi de 285 talents fin mai 2022 à 425 talents fin mai 2023).

Le Groupe a alors mis en œuvre des mesures de préservation de sa trésorerie et de réduction de ses charges :

- Demande d'un report de paiement d'échéances fiscales et sociales pour un total de 3,8m€ (principal, intérêts et pénalités)
- Réduction de certains postes de dépenses (frais de siège, fonctions support)
- Diminution des effectifs et un gel des procédures de recrutement et de mobilité

En dépit des mesures ci-avant exposées et du soutien financier des actionnaires, qui ont effectué plusieurs apports en compte courant, le groupe a été confronté à des tensions de trésorerie à court terme obligeant la Société à se rapprocher de ses partenaires bancaires pour négocier un aménagement de ses concours. A cet effet, Cooptalis a sollicité et obtenu, le 23 juillet 2023, l'ouverture d'une procédure de mandat ad hoc pour la recherche et la mise en œuvre des mesures susceptibles de remédier à ses difficultés.

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

Après l'été, l'activité a continué de se dégrader au-delà des prévisions initiales, sous l'effet du ralentissement économique. Un retour à la profitabilité du Groupe n'est désormais plus attendu avant 2025, avec une reprise graduelle de l'activité espérée pour le second semestre 2024. Ces nouvelles prévisions ont justifié une restructuration beaucoup plus radicale que celle envisagée lors de l'ouverture du mandat ad hoc. C'est dans ce contexte que Cooptalis a saisi le CIRI le 16 novembre 2023, puis que Cooptalis a sollicité et obtenu le 19 janvier 2024 l'ouverture d'une procédure de conciliation (voir paragraphe 1.3 sur les événements postérieurs).

Eléments Financiers :

Le 21 février 2023, les investisseurs financiers ont souscrit une nouvelle émission d'obligations convertibles en actions d'un montant total de 14,2m€, afin notamment de financer les acquisitions de Settle Services, Nordic Relocation et le résiduel des parts de Solantis. Concomitamment, un prêt participatif relance (PPR) de 10m€ est souscrit par Cooptalis auprès de BNPP.

Le 22 mai 2023, il a été procédé à une augmentation de capital réservée aux fondateurs de Solantis par l'émission de 230 actions ordinaires, au prix de souscription unitaire de 867,65 euros, comprenant 1 euro de valeur nominale et 866,65 euros de prime d'émission.

Un passif fiscal et social de 3,8m€ (y compris intérêts et pénalités) a été constitué sur la période juin à septembre 2023, pour des dettes de TVA (2,0m€) et URSSAF (1,8m€).

Depuis l'ouverture du mandat ad hoc le 23 juillet 2023, il a été obtenu un gel (en capital) de la dette bancaire qui s'élève au total à 24,1m€ dont 10,9m€ de prêts garantis par l'état et 10m€ de prêt participatif relance.

Les investisseurs financiers ont apporté un total de 10,3m€ en compte courant tout au long de l'exercice 2023. Ces apports se sont poursuivis en 2024 (voir paragraphe 1.3 sur les événements postérieurs).

1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est 77 430 476 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de (48 807 527) €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été élaborés et présentés selon les règles relatives au Plan Général Comptable ANC 2014-03 mis à jour des règles de l'ANC N°2018-07 approuvé par arrêté ministériel en date du 26 décembre 2018 et publié au journal officiel en date du 30 décembre 2018, ainsi qu'en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du Code de Commerce et des autres textes et règlements en vigueur.

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

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

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

1.3 Evènements postérieurs

Le 19 janvier 2024, Cooptalis a obtenu l'ouverture d'une procédure de conciliation réunissant l'entreprise, ses partenaires financiers et l'Etat. Malgré la formulation de plusieurs propositions de restructuration améliorées, il n'a pas été possible d'obtenir un accord unanime des banques, excluant de fait une restructuration dans un cadre amiable. Dans ces circonstances, Cooptalis a sollicité l'ouverture d'une procédure de sauvegarde accélérée, accompagnée d'un projet de plan, offrant deux options de remboursement aux banques. Le 12 février 2024, le Tribunal de commerce de Lille Métropole a ouvert une procédure de sauvegarde accélérée au bénéfice de Cooptalis. A l'issue de la période d'observation et des votes des classes de parties affectées, la sortie de sauvegarde a été prononcée le 12 avril. L'exécution du plan prévoit les modalités suivantes :

- Les Investisseurs Financiers s'engagent à souscrire à une augmentation de capital de 57,1m€ par conversion en capital de la totalité de leurs créances antérieures
- Les Investisseurs Financiers apportent à Cooptalis un montant de 13,1m€ permettant à l'entreprise de régler ses dettes fiscales et sociales, de faire aux banques le règlement partiel prévu au plan, et de financer ses besoins de trésorerie prévus sur la période 2024-2026
- Les créanciers publics seront réglés de l'ensemble des dettes fiscales et sociales échues dont l'exigibilité avait été suspendue, soit la somme en principal de 3,6m€
- L'emprunt PPR sera annulé en totalité, soit un abandon de 10,0m€ par la BNP
- Le reste des emprunts bancaires sera réglé à hauteur de 25% du montant nominal des créances pour solde de tout compte, soit un montant de 3,5m€ réparti entre les banques, proportionnellement à leurs encours respectifs. Les banques renoncent aux intérêts futurs de ces emprunts.

Les Investisseurs Financiers ont continué de soutenir financièrement Cooptalis avant et pendant la procédure collective, en apportant encore un total de 2,0m€ en janvier et février avant l'entrée en sauvegarde, puis 4,2m€ pour financer la sauvegarde.

La société Cooptalis a nommé un nouveau président en date du 13/05/2024.

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Evaluation des créances

Les créances sont comptabilisées à la valeur nominale, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire à la clôture est inférieure à leur valeur comptable.

Grant Thornton
Commissaire aux Comptes

2.2 Actif Immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production.
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale.
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés

2.2.1 Etat de l'actif immobilisé (Brut)

	Valeur brute début 2023	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	1 919 870	-	-	1 919 870
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 676 357	2 344 744	601 931	7 419 170
Total immobilisations incorporelles	**7 596 227**	**2 344 744**	**601 931**	**9 339 039**
Immobilisations corporelles				
Terrains	-	-	-	-
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	-	-	-	-
- Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
- Installations générales, agencements et aménagement des const.	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillages industriels	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	271 467	35 257	-	306 724
- Matériel de transport	-	-	-	-
- Matériel de bureau et mobilier informatique	751 320	264 681	109 078	906 923
- Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	12 897	-	3 927	8 970
Total immobilisations corporelles	**1 035 684**	**299 938**	**113 004**	**1 222 617**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	54 016 434	13 459 233	170 177	67 305 491
Autres titres immobilisés	1 040	-	-	1 040
Prêts et autres immobilisations financières	235 153	84 277	26 125	293 304
Total immobilisations financières	**54 252 627**	**13 543 510**	**196 302**	**67 599 835**
TOTAL GENERAL	**62 884 537**	**16 188 191**	**911 237**	**78 161 491**

(1) dont :
- fonds de commerce (hors mali technique) : -
- mali technique de fusion : 224 446 €
- marque : -

(2) dont dépôts et cautionnements versés à plus d'un an : -

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

Société : COOPTALIS SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Détail des Augmentations

	Valeur brute début 2023	Augmentations	
		Réévaluations courant 2023	Acquisitions courant 2023
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	1 919 870	-	-
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 676 357	-	2 344 744
Total immobilisations incorporelles	**7 596 227**	**-**	**2 344 744**
Immobilisations corporelles			
Terrains	-	-	-
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	-	-	-
- Constructions sur sol d'autrui	-	-	-
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillages industriels	-	-	-
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	271 467	-	35 257
- Matériel de transport	-	-	-
- Matériel de bureau et mobilier informatique	751 320	-	264 681
- Emballages récupérables et divers	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
Avances et acomptes	12 897	-	-
Total immobilisations corporelles	**1 035 684**	**-**	**299 938**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-
Autres participations	54 016 434	-	13 459 233
Autres titres immobilisés	1 040	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	235 153	-	84 277
Total immobilisations financières	**54 252 627**	**-**	**13 543 510**
TOTAL GENERAL	**62 884 537**	**-**	**16 188 191**

Détail des Diminutions

	Diminutions		Valeur brute fin 2023	Valeur d'origine
	Virements courant 2023	Cessions courant 2023		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	-	-	1 919 870	-
Autres postes d'immobilisations incorporelles	-	601 931	7 419 170	-
Total immobilisations incorporelles	**-**	**601 931**	**9 339 039**	**-**
Immobilisations corporelles				
Terrains	-	-	-	-
Constructions :				
- Sur sol propre	-	-	-	-
- Sur sol d'autrui	-	-	-	-
- Installations générales, agencements et amgt des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers	-	-	306 724	-
- Matériel de transport	-	-	-	-
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	-	109 078	906 923	-
- Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	3 927	8 970	-
Total immobilisations corporelles	**-**	**113 004**	**1 222 617**	**-**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	-	170 177	67 305 491	-
Autres titres immobilisés	-	-	1 040	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	26 125	293 304	-
	-	**196 302**	**67 599 835**	**-**
	-	**911 237**	**78 161 491**	**-**

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

2.2.2 Amortissements de l'actif immobilisé

Immobilisations amortissables	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.	184 999	383 974	-	568 972
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	1 440 377	1 732 992	-	3 173 369
Total immobilisations incorporelles	**1 625 376**	**2 116 966**	**-**	**3 742 342**
Immobilisations corporelles				
Terrains	-	-	-	-
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	-	-	-	-
- Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage indust.	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	12 050	28 420	-	40 470
- Matériel de transport	-	-	-	-
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	333 908	210 808	36 631	508 085
- Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Total immobilisations corporelles	**345 958**	**239 228**	**36 631**	**548 555**
TOTAL GENERAL	**1 971 334**	**2 356 194**	**36 631**	**4 290 897**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2023	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2023
Frais d'émission d'emprunt à étaler	27 914	80 086	35 879	72 122
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-

2.2.3 Durées d'amortissements

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Logiciels / Site Interne	Linéaire	3 Ans
Brevets	Linéaire	5 Ans
Agencements, aménagements des terrains	Linéaire	6 à 10 Ans
Matériel et outillage	Linéaire	3 à 10 Ans
Installations générales	Linéaire	5 à 10 Ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 Ans
Matériel de bureau & Informatique	Linéaire	3 à 10 Ans

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

2.2.4 Dépréciation de l'actif immobilisé

Provisions pour dépréciation (en €)	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur immobilisation de titres mis en équivalence Sur immobilisation de titres de participation Sur autres immobilisations financières	5 242 876	18 656 111				23 898 987

Détail des dépréciations (en €)	01.01.2023	Dotation	Reprise	31.12.2023
Titres Talisimmo	10 000			10 000
Titres Cooptalis Tunisie		127 579		127 579
Titres Interkross	100 000			100 000
Titres Cooptalis Numérique		3 044 292		3 044 292
Titres Cooptalis Formation	1 000			1 000
Titres Cooptalis Maroc	176 373	390 256		566 628
Titres HRDI	869 375			869 375
Titres Chameleon	2 304 434	2 052 567		4 357 001
Titres Maroc Intégration	567 949	1 125 654		1 693 603
Titres Geneva	1 213 745			1 213 745
Titres Solantis		2 914 843		2 914 843
Titres Cooptalis Espagne		3 000		3 000
Titres Cooptalis Belgium		20 000		20 000
Titres Antares Relocation		408 119		408 119
Titres Izyfree		2 566 709		2 566 709
Titres Izyfree Portage		617 265		617 265
Titres Fleur de Lys		1 028 799		1 028 799
Titres Link		1 619 061		1 619 061
Titres Expat Partners		2 737 967		2 737 967
TOTAL	**5 242 876**	**18 656 111**	-	**23 898 987**

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

2.2.5 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé

2.2.5.1 Fonds commercial / Mali Technique

Comptabilisation au 31 Aout 2022 du Mali Technique suite à l'absorption de Cooptalis Recrutement.

Il s'agit de la différence de la valeur nette comptable du passif transmis au titre de la fusion (472 428 €) avec la valeur nette comptable de l'actif transmis (248 982 €) auquel on vient ajouter l'annulation des titres de participation de Cooptalis Recrutement dans Cooptalis (1 000 €) soit 224 446 €.

2.2.5.2 Frais de recherche et développement

Les frais de recherche et de développement sont comptabilisés directement en charge.
Les frais de recherche et de développement réalisés par notre société consistent soit en des dépenses réalisées auprès d'organismes de recherche agréés, soit par le biais du personnel salarié de l'entreprise dédié spécifiquement à certains projets de recherche et par des dépenses d'amortissements de biens affectés aux opérations de recherche ou de frais généraux affectés à ces opérations.

2.2.5.3 Immobilisations en cours

Le montant des immobilisations en cours à la clôture s'élève à 1 785 383 €.

- Projet Netsuite (ERP) : 28 527 €
- Expert PSA : 800 470 €
- Expert Relo : 592 255 €
- APP Decide : 364 131 €

2.2.5.4 Réévaluation libre des titres de participations

9 filiales de Cooptalis avaient été revalorisées dans les comptes 2022 pour un total de 24,3m€.

En raison des mauvais résultats enregistrés en 2023 par le Groupe, 14 filiales ont fait l'objet d'une dépréciation de leurs titres de participation pour un total de 18,7m€.

Méthode Retenue :
La société a retenu la moyenne de 3 méthodes : DCF, multiple de CA et multiple d'EBITDA.
⇨ Prise en compte d'un multiple d'EBITDA de 7,5 appliqué sur l'EBITDA 2023
⇨ Prise en compte d'un multiple de CA différencié en fonction de l'activité de la société et de normes de marché
⇨ Au niveau des DCF:
- WACC de 10% forfaitaire sur les dossiers quel que soit le pays
- Taux de croissance à l'infini normatif à 2%
- Une croissance d'activité fonction de chaque business model et raisonnable compte tenu de la conjoncture économique
- Prise en compte de management fees normatifs spécifiques à chaque entité

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

⇨ Au niveau de la dette nette:

- Prise en compte des comptes courants interco comme équivalent de trésorerie
- Retraitement des créances factorisées dans la dette nette.

2.2.6 Informations relatives aux filiales et participations

La valeur brute des titres de participations est constituée de leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure à leur valeur brute, une provision pour dépréciation est comptabilisée pour la différence.
La valeur d'inventaire est estimée à partir du montant de la situation nette des filiales à la clôture.
Pour les filiales immobilières ou sans activité il est également tenu compte de la valeur des actifs immobiliers.
Les frais d'acquisitions ont été inscrits à l'actif

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en%)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CAHT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
SAS Izyfree	36 000	281 014	100,00	10 294 296	7 727 587	-		13 465 140	215 477	
SAS Izyfree Portage	9 000	157 816	100,00	2 781 548	2 164 283	259 946		10 514 864	12 435	
SAS Link Mobilité	40 000	(651 839)	100,00	1 990 352	371 290	181 928		1 041 687	(582 027)	
SAS Cooptalis Formation	1 000	(561 741)	100,00	1 000	-	610 000		121 473	(165 593)	
SAS Intercross	100 000	(581 153)	100,00	100 000	-	356 103		358 461	(37 598)	
SARL Talisimmo	10 000	(354 510)	100,00	10 000	-	350 112		*N/A*	(3 287)	
SAS Expat Partners	7 500	93 575	100,00	2 737 967	-	-		754 830	(197 928)	
SAS Solantis	10 000	2 460 656	100,00	16 942 682	14 027 840	-		9 290 461	62 099	
Cooptalis Belgique	20 000	*N/D*	100,00	20 000	-	1 388 643		183 593	(1 592 580)	
Chameleon & CO	37 500	204 105	100,00	4 357 001	-	182 391		792 466	125	
Fleur de Lys Relocation	139	(98 276)	100,00	3 079 879	2 051 080	30		1 460 561	(242 690)	
Cooptalis Numérique	69	N/D	100,00	3 044 292	-	604 133		3 029 086	(1 165 963)	
Antares Relocation	39 000	635 735	100,00	7 288 105	6 879 986	-		3 914 776	590 910	437 538
Maroc Integration	4 460	(101 090)	100,00	2 284 025	590 422	70 750		793 070	(220 847)	
Cooptalis Maroc	8 921	(94 212)	100,00	566 628	-	591 393		506 290	(231 535)	
Cooptalis Tunisie	2 990	(107 376)	100,00	127 579	-	650 868		503 055	(262 641)	
Cooptalis CIV	77 962	*N/A*	100,00	537 775	537 775	62 331		419 815	(63 892)	
HR Direct Interim	*N/A*	*N/A*	100,00	869 375	-	125 658		*N/A*	N/A	
Geneva Relocation	20 311	(2 272)	100,00	1 213 745	-	1 395 749		1 583 629	(1 798 323)	
Cooptalis Spain	3 000	(54 546)	100,00	3 000	-	390 000		530 325	(189 175)	
Settle Services	18 151	393 817	100,00	4 542 134	4 542 134	-		3 278 779	(17 654)	
Nordic Relocation	8 981	*N/D*	100,00	4 423 934	4 423 934	-		5 364 256	387 358	
Anywr Vietnam	18 000	*N/D*	100,00	42 003	42 003	31 407		56 982	(38 994)	
Anywr Human Resources Consultancy	21 576	*N/A*	100,00	21 576	21 576	-		*N/A*	N/A	
Anywr Germany	25 000	*N/A*	100,00	26 595	26 595	189 006		128 672	(209 262)	

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

2.3 Actif circulant

2.3.1 Etat des stocks

Catégorie de stocks appropriés à notre entité (en €)	Valeur brute	Dépréciation	Valeur Nette
En cours de production de services	925 062		925 062
TOTAL GENERAL	**925 062**		**925 062**

2.3.2 Evaluation des stocks

Les prestations de services en-cours sont valorisées au coût de production. Ils sont constitués des coûts engagés par la société au titre des personnes en cours de recrutement. Le processus de recrutement est décomposé en 7 étapes. Le temps passé et le taux horaire ont été évalués pour chaque étape. Il est procédé à la clôture de l'exercice à l'identification des personnes en cours de recrutement et à leur stade d'avancement dans le processus.

Compte tenu de l'amélioration des données collectées par l'entreprise et sa capacité à les traiter, il a été procédé à un changement d'estimation des en-cours à la clôture. Le stock à la clôture tient ainsi compte de l'ensemble des personnels recrutés arrivés en complément des personnes en-cours de recrutement.

Le coût du recrutement de chaque personne arrivée fait, à la clôture, l'objet d'un amortissement sur une durée de 21 mois pour les personnes arrivées avant 2023, et sur une durée de 20 mois pour les personnes arrivées à compter de 2023. Cette durée est déterminée de manière statistique en fonction des durées de rétention historiques.

2.3.3 Dépréciation de l'actif

Rubriques (en €)	Dépréciations début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Dépréciations fin 2023
Immobilisations Incorporelles				
Immobilisations Corporelles				
Immobilisations Titres mis en équivalence				
Immobilisations Titres de participations	5 242 876	18 656 111		23 898 987
Immobilisations – Autres immobilisations financières				
Stocks				
Créances		160 085		160 085
Autres	1 406 417	5 363 273	205	6 769 485
TOTAL GENERAL	6 649 293	24 179 469	205	30 828 557

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

2.3.4 Charges constatées d'avance

Nature (en €)	Début Période	Fin Période	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges constatées d'avance	01/01/2023	31/12/2023	726 332,08		

2.4 Capitaux Propres

2.4.1 Capital Social

Catégorie des titres	Nombre de titres en début d'exercice	Nombre de titres crées sur l'exercice	Nombre de titres remboursés sur l'exercice	Total	Valeur nominale
Actions ordinaires	16 527,00	230,00		16 757,00	1
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires					
Actions préférentielles	59 820,00			59 820,00	1
TOTAL GENERAL	76 347,00	230,00		76 577,00	1

2.4.2 Variation des capitaux propres

	01/01/2023	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2023
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	76 347,00						76 577,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	22 476 249,54						22 675 579,04
Ecarts de réévaluation	24 385 580,90						24 385 580,90
Réserve légale	3 571,00						3 571,00
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées	31 188,00			874,50			32 062,50
Autres réserves							
Report à nouveau	(20 132 692,17)			(6 662 487,30)			(26 795 179,47)
Résultat de l'exercice	(6 661 612,80)			6 661 612,80		(48 807 527,20)	(48 807 527,20)
Subventions d'investissement	25 986,34						25 986,34
Provisions règlementées	232 710,53						199 214,59
Dividendes versés							
Total capitaux propres	**20 437 328,34**					**(48 807 527,20)**	**(28 204 135,30)**

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

2.4.3 Provisions réglementées

Nature des provisions (en €)	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées Provisions pour reconstruction des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires *Dont majorations exceptionnelles de 30%* Provisions pour prêts d'installation Autres provisions règlementées	232 711	80 677			114 173	199 215
Total des provisions règlementées	232 711	80 677			114 173	199 215

2.4.4 Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées au passif du bilan. Elles sont rattachées au résultat au même rythme que la déduction des amortissements des biens auxquels elles se rapportent. Un produit exceptionnel sera alors constaté.

La subvention présente au bilan est de 25 986,34 € au 31/12/2023.

2.5 Passifs et provisions

2.5.1 Provisions

Rubriques (en €)	Dépréciations début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Dépréciations fin 2023
Provisions réglementées	232 711	80 677	114 173	199 215
Provisions pour risques et charges	105 000	139 832	30 000	214 832

Les provisions pour risques et charges sont évaluées par la Direction pour faire face aux obligations juridiques ou implicites, en respect des principes comptables français.

L'évaluation des litiges est effectuée sur la base des demandes reçues des tiers révisées le cas échéant en fonction des actions en défense de la société.

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

En ce qui concerne les divers éléments de nos engagements, passifs éventuels relatifs notamment aux aspects environnementaux et sociaux, procès en cours, ainsi que toute poursuite judiciaire ou affaire contentieuse, nous considérons que les provisions et indications complémentaires figurant à ce titre dans les Etats Financiers reflètent les jugements exercés ainsi que la situation future estimée la plus probable en cohérence avec les décisions prises ou les actions envisagées.

L'évaluation des provisions est effectuée sur la base des demandes reçues des tiers révisées en fonction des actions en défense de la société et son estimés le cas échéant en liaison avec nos conseils juridiques (notamment en ce qui les litiges ou poursuites judiciaires).

2.5.1.1 Provisions pour risques et charges

Nature des provisions (en €)	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
Provisions pour risques et charges						
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						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer						
Autres provisions pour risques et charges	105 000	139 832			30 000	214 832
Total des provisions pour risques et charges	105 000	139 832			30 000	214 832

2.5.2 Précisions sur d'autres dettes

2.5.2.1 Avoirs à établir, autres remboursements à effectuer significatifs

A la clôture, présence d'un avoir à établir sur un client à hauteur de 120 844,80 €. Le montant total du compte est de 205 368,20 €.

2.5.2.2 Produits constatés d'avance

Néant

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

2.5.2.3 Détail des charges à payer

Nature des charges	2023
Dettes financières	
Emprunts obligataires convertibles	3 756 043,40
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	110 340,02
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	-
Total dettes financières	*3 866 383*
Dettes d'exploitation	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	600 099
Dettes fiscales et sociales	3 196 590
Total dettes d'exploitation	*3 796 689*
Dettes diverses	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
Autres dettes	-
Total dettes diverses	-
Autres	
	-
	-
	-
	-
	-
	-
	-
	-
Total autres dettes	-
TOTAL	**7 663 072**

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

2.6 Etats des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	293 304		293 304
Total actif immobilisé	*293 304*		*293 304*
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	192 102	192 102	
Autres créances clients	18 993 098	18 993 098	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	25 988	25 988	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	11 424	11 424	
Impôts sur les bénéfices	1 054 787	1 054 787	
Taxe sur la valeur ajoutée	327 513	327 513	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	7 523 532	7 523 532	
Débiteurs divers	1 600 332	1 600 332	
Total actif circulant	*29 728 776*	*29 728 776*	
Charges constatées d'avance	726 332	726 332	
TOTAL DES CREANCES	**30 748 412**	**30 455 108**	**293 304**
(1) Prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)	41 100 102		41 100 102	
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit				
- à un an maximum	24 297 357	7 817 498	10 854 859	5 625 000
- à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 349 729	3 349 729		
Personnel et comptes rattachés	1 369 363	1 369 363		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 592 833	3 592 833		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	4 292 423	4 292 423		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 346 825	1 346 825		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 314	5 314		
Groupe et associés (2)	20 301 214	20 301 214		
Autres dettes	5 764 618	5 764 618		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	**105 419 779**	**47 839 818**	**51 954 962**	**5 625 000**
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		24 227 476		
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		2 967 100		
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés				

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

2.7 Compte de résultat

2.7.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Détail du chiffre	2023			2022		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Prestations de Services	29 146 830	3 099 746	32 246 576	28 300 072	2 952 295	31 252 367
Total	**29 146 830**	**3 099 746**	**32 246 576**	**28 300 072**	**2 952 295**	**31 252 367**

2.7.2 Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges et produits

Honoraires des commissaires aux comptes

Nature des charges (en €)	2023
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	96 401
Au titre d'autres prestations	
Total	96 401

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

3 Informations relatives à la fiscalité

3.1 Informations relatives au régime fiscal

Notre société fait partie d'un groupe fiscalement intégré dont nous sommes la société mère.

Suite à l'établissement de notre convention d'intégration, nous vous informons que l'impôt société est comptabilisé dans la société filiale comme si elle était seule.

La société mère bénéficie de l'économie résiduelle de l'impôt sur les sociétés générée par le groupe fiscalement intégré et après imputation sur chacune des filiales de l'impôt sur les sociétés qu'elle aurait supporté sans recours au régime fiscale des groupes des sociétés (Articles 223A à 223Q du CGI)

La société Cooptalis SAS est la société mère du groupe consolidé.

4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

4.1 Engagements pris en matière de crédit-bail

Immobilisations en crédit-bail (en €)	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Crédit-bail immobilier Terrains Constructions				
Crédit-bail mobilier Installations techniques, matériel, outillage Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours Autres immobilisations incorporelles				
Total				

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Crédit-bail immobilier Terrains Constructions							
Crédit-bail mobilier Installations techniques, ... Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours Autres immobilisations incorporelles en cours							
Total							

Grant Thornton Commissaire aux Comptes

4.2 Engagements reçus/donnés en matière de cautions et garanties

Engagements donnés (en €)	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées
Avals :					
Cautions :					
Cautions Div Tresorerie ESE Crédit Agricole	1 500 000 €				
Garanties :					
Autres :					
Délégation de paiement (CIC) - Emprunt CIC 1.45M€ link 06/2025	300 000 €				
Nantissement de compte de titres Link Mobilité - Emprunt CIC 1.45M€ 06/2025	541 583 €		541 583 €		
Nantissement Fonds de commerce (BPN) - Emprunt 2.5M€ digital 12/2023	374 617 €				
Total	**2 716 200 €**				

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées
Avals :					
Cautions :					
Garanties :					
PGE (Etat)	9 773 658 €				
Contre Garantie BPI - Emprunt CDN/SG 800k bfr 09/2024	193 697 €				
Garantie par FEI :					
Garantie BPI - Emprunt BPI 800k 09/2024	140 000 €				
Garantie FEI - Emprunt BPN 2.5M€ digital 12/2023	187 309 €				
Garantie FEI - Emprunt BPI 1M€ innov FEI 12/2023	375 000 €				
Garantie par PPI :					
Garantie PPI - Emprunt BPI 800k 09/2024	84 000 €				
Garantie PPI - Emprunt BPI 1M€ innov FEI 12/2023	225 000 €				
Garantie FRG HDF :					
Fonds Régional HDF - Emprunt CIC 1.45M€ link 06/2025	216 633 €				
Autres :					
Engagement Factor	2 862 393 €				
Total	**14 057 690 €**				

4.3 Engagements de retraite et avantages

Compte tenu de la faible antériorité des effectifs et de la présence d'équipes à majorité très jeune, les informations relatives aux engagements de retraite n'ont pas été déterminées.

5 Informations relatives à l'effectif

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2023	2022
Cadres	401	439
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	20	23
Autres :		
Total	**421**	**462**

Grant Thornton Commissaire aux Comptes