

RCS : ANTIBES  
Code greffe : 0601

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de ANTIBES atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2019 B 00615  
Numéro SIREN : 331 211 466  
Nom ou dénomination : TRANSVALOR

Ce dépôt a été enregistré le 01/02/2024 sous le numéro de dépôt 765

# Présentation des comptes annuels

Période du 01/01/2022 au 31/12/2022



**TRANSVALOR SA**

E-GOLF PARK  
06904 SOPHIA ANTIPOLIS CEDEX  
04.92.92.42.00  
thierry.lopez@transvalor.com

TRANSVALOR SA

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	1 300 740	1 080 950	219 791	247 789
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 300 740</b>	<b>1 080 950</b>	<b>219 791</b>	<b>247 789</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	32 228	21 038	11 190	14 413
Autres immobilisations corporelles	2 379 196	1 575 455	803 741	742 126
Immobilisations en cours	2 800		2 800	2 800
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>2 414 224</b>	<b>1 596 492</b>	<b>817 731</b>	<b>759 339</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 193 255	164 570	1 028 684	1 119 889
Créances rattachées à des participations	495 519	239 187	256 332	116 130
Autres titres immobilisés				
Prêts	210 827		210 827	200 087
Autres immobilisations financières	116 627		116 627	98 231
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>2 016 227</b>	<b>403 758</b>	<b>1 612 469</b>	<b>1 534 337</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>5 731 191</b>	<b>3 081 200</b>	<b>2 649 991</b>	<b>2 541 465</b>

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	25 308		25 308	25 739
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>	<b>25 308</b>		<b>25 308</b>	<b>25 739</b>
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	31 561		31 561	3 000
Créances clients et comptes rattachés	3 485 064	85 944	3 399 120	2 968 201
Autres créances	1 512 538		1 512 538	1 810 603
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>5 029 163</b>	<b>85 944</b>	<b>4 943 220</b>	<b>4 781 804</b>
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				200 000
Disponibilités	12 087 441		12 087 441	11 836 033
Charges constatées d'avance	445 347		445 347	478 688
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>12 532 787</b>		<b>12 532 787</b>	<b>12 514 721</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>17 587 258</b>	<b>85 944</b>	<b>17 501 315</b>	<b>17 322 264</b>

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	11 736		11 736	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>23 330 185</b>	<b>3 167 143</b>	<b>20 163 042</b>	<b>19 863 729</b>
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

# Bilan Passif

Période du 01/01/22 au 31/12/22

TRANSVALOR SA

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé	424 320	424 320
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	42 432	42 432
Réserves statutaires ou contractuelles	45 735	45 735
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	8 792 191	8 301 263
<b>Résultat de l'exercice</b>	246 818	597 007
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>9 551 496</b>	<b>9 410 758</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>9 551 496</b>	<b>9 410 758</b>
<b>Produits des émissions de titres participatifs</b>		
Avances conditionnées	34 000	34 000
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>34 000</b>	<b>34 000</b>
<b>Provisions pour risques</b>	1 779 700	411 225
Provisions pour charges	730 162	640 868
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>2 509 862</b>	<b>1 052 093</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 201 011	2 224 079
Emprunts et dettes financières divers		
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>2 201 011</b>	<b>2 224 079</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>	18 674	88 453
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 426 691	1 602 837
Dettes fiscales et sociales	2 157 093	1 924 158
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	127 500	252 500
Autres dettes	31 074	26 428
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>3 742 358</b>	<b>3 805 923</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	2 105 642	3 236 911
<b>DETTES</b>	<b>8 067 684</b>	<b>9 355 367</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>		11 512
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>20 163 042</b>	<b>19 863 729</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	199 732	4 274	204 007	208 864
Production vendue de services	3 327 991	7 823 867	11 151 858	10 118 908
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>3 527 723</b>	<b>7 828 142</b>	<b>11 355 865</b>	<b>10 327 772</b>
Production stockée			(431)	2 702
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			233 930	208 678
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			117 387	43 208
Autres produits			1 258	1 148
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>11 708 008</b>	<b>10 583 508</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			3 221 128	2 810 129
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>3 221 128</b>	<b>2 810 129</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			292 542	264 777
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			4 781 852	4 370 375
Charges sociales			2 351 327	2 032 212
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>7 133 178</b>	<b>6 402 587</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			339 226	297 740
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			31 300	3 536
Dotations aux provisions pour risques et charges			89 294	295 627
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>459 820</b>	<b>596 903</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			521 022	561 864
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>11 627 690</b>	<b>10 636 260</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>80 318</b>	<b>(52 752)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>80 318</b>	<b>(52 752)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	2 785	37 578
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	15 477	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	15 805	13 001
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>34 067</b>	<b>50 579</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	257 938	105 880
Intérêts et charges assimilées	11 577	1 590
Différences négatives de change	2 531	5 679
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>272 046</b>	<b>113 149</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(237 979)</b>	<b>(62 570)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(157 661)</b>	<b>(115 322)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	83 206	1 500
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 608 778	246 670
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>1 691 984</b>	<b>248 170</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	237 928	50
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	259 547	62 139
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 377 088	90 000
	<b>1 874 563</b>	<b>152 189</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(182 579)</b>	<b>95 982</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(587 058)	(616 348)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>13 434 060</b>	<b>10 882 257</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>13 187 242</b>	<b>10 285 250</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>246 818</b>	<b>597 007</b>

# **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

## I. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les 2 prêts garantis par l'Etat souscrits en novembre 2020 pour un montant de 2.200k€ ont fait l'objet d'un report de remboursement et d'un amortissement sur une période de 5 ans supplémentaire, soit jusqu'en 2026

L'année 2022 se caractérise par un résultat exceptionnel notable non pas pour sa valeur mais pour sa composition dont le principal est :

- Le solde de la cession des titres OTOVO pour 377 k€
- La cession des titres GEOVARIANCE pour 974 k€
- La provision pour régularisation de la convention Helioclim 3 pour 47k€
- La provision complémentaire pour dossier prudhomme de 100k€
- La provision pour risque judiciaire et les frais de procédure dans le dossier Armines/Mines ParisTech pour 1 313k€

Transvalor a décidé en 2022 de changer de prestataire pour la gestion de son CIR.

Transvalor a décidé d'externaliser sa paie pour des raisons de sécurisation du process.

Il a été créé une filiale Transvalor AI à Dubaï.

## II. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Dans le dossier Armines/Mines ParisTech relatif à la convention FORGE, Transvalor a signé postérieurement à l'assignation au tribunal judiciaire une prolongation de convention jusqu'au 30 juin 2023.

Postérieurement à la clôture de l'exercice, la vente de la BU SoDa est en cours de finalisation avec VAISALA France.

## III. PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES 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 au règlement de l'ANC 2014-03 édictant les normes comptables applicables au plan comptable général 2014.

Elles satisfont au respect du principe d'image fidèle.

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

Aucune modification n'est intervenue dans la présentation des comptes annuels ni dans les méthodes d'évaluation retenues.

#### IV. INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

##### a) Immobilisations incorporelles et corporelles

Immobilisations incorporelles : Les coûts de développement sont immobilisés. Ces coûts sont générés en interne, il n'entre dans le coût du développement immobilisé que les dépenses directes.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- . Logiciels : 1 à 3 ans
- . Immobilisation incorporelles – coût de développement : 3 ans
- . Immobilisation incorporelles – développement IHM : 7 ans
- . Installations générales, agencements : 10 ans
- . Matériel informatique : 3 à 7 ans
- . Matériel de bureau : 5 ans
- . Mobilier : 5 à 10 ans

##### b) Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les titres sont valorisés selon la méthode du Prix Moyen Unitaire Pondéré.

Lorsqu'une dépréciation apparaît nécessaire, le montant comptabilisé est égal à l'écart entre la valeur nette comptable et la valeur d'inventaire. La valeur d'inventaire est déterminée par référence à la quote-part de situation nette, à la valeur des actifs sous-jacents, à leur rentabilité et perspectives futures, ou à la valeur actuelle des flux de trésorerie future.

##### c) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale, avec compte de régularisation de passif pour les créances libellées en monnaies étrangères.

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

##### d) Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face à des sorties de ressources probables résultant d'obligations actuelles issues d'événements passés.

Les incidences chiffrées sont présentées dans le tableau des provisions pour risques et charges ci-après.

Provision pour indemnités de fin de carrière :

La Société doit verser des indemnités aux salariés lors de leur départ en retraite. Ces indemnités sont calculées en fonction de leur ancienneté et de leur salaire et les engagements correspondants ont été constatés sous forme de provision.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

1/ Taux d'actualisation 0.77%

2/ Taux de charges sociales 50,00%

3/ Taux moyen de rotation du personnel : 15% jusqu'à 40 ans, 10% jusqu'à 45 ans, 5% jusqu'à 50 ans, 2% jusqu'à 55 ans, 0% au-delà de 55 ans.

4/ Age de départ en retraite : 65 ans

5/ Départ volontaire des salariés

6/ Taux d'évolution des salaires : 1,80%

## V. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

### RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le produit de la vente d'une licence (permanente ou annuelle) est constaté à la date de son installation chez le client.

Le produit de la maintenance est constaté prorata temporis sur la durée du contrat.

Dans le cadre d'une licence annuelle, la part de maintenance, estimée à hauteur de 20% du prix de vente, est également constatée prorata temporis sur la durée annuelle.

### IMPOTS SUR LES BENEFICES

#### Crédit Impôt Recherche (CIR) / Crédit Impôt Innovation

Depuis 2015, les demandes de CIR sont réalisées avec l'appui d'un prestataire externe. Le prestataire a changé en 2022.

Le produit comptabilisé sur l'exercice au titre du Crédit Impôt Recherche s'élève à 600 292 €. Tous les crédits d'impôts recherche déclarés sur les exercices antérieurs ont été encaissés au 31/12/2022.

### RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel est principalement constitué :

- Produits de cessions de titres de participation pour un montant de 1 608 778 € générant une plus-value sur l'exercice de 1 349 962 €.
- Dotations aux Provisions (Litige Droits de Propriété Intellectuelle et Litige Prud'hommal) pour un montant de 1 377 088 €

## VI. AUTRES INFORMATIONS

#### Fiscalité différée

Le montant total des déficits fiscaux reportables s'élève à 1 526 785 €. La société n'ayant pas opté pour la comptabilisation des impôts différés, aucun impôt différé actif n'est comptabilisé à ce titre.

# **A N N E X E DES COMPTES ANNUELS** **AU 31 DECEMBRE 2022**

Le total du bilan de l'exercice clos le 31/12/2022, s'élève, avant répartition, à 20 163 042 €.

Le total du compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de tableau, est de 13 434 060 €.

Le bénéfice net est de 246 818 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022.

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

Ces comptes sont arrêtés le 11 mai 2023 par le Conseil d'Administration.

# Immobilisations

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	1 248 253		52 487
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 248 253</b>		<b>52 487</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	32 228		
Installations générales, agencements et divers	467 121		17 261
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 602 342		300 604
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	2 800		
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>2 104 491</b>		<b>317 865</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	1 393 574		583 907
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	298 318		44 862
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>1 691 892</b>		<b>628 769</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>5 044 637</b>		<b>999 121</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			1 300 740	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>1 300 740</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			32 228	
Inst. générales, agencements et divers			484 382	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		8 132	1 894 814	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			2 800	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>		<b>8 132</b>	<b>2 414 224</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		288 708	1 688 773	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		15 727	327 453	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>		<b>304 435</b>	<b>2 016 227</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>312 567</b>	<b>5 731 191</b>	

# Amortissements

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	1 000 464	80 486		1 080 950
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 000 464</b>	<b>80 486</b>		<b>1 080 950</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	17 815	3 223		21 038
Inst. générales, agencements et divers	114 133	47 619		161 752
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 213 205	207 898	7 400	1 413 703
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>1 345 153</b>	<b>258 740</b>	<b>7 400</b>	<b>1 596 492</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>2 345 616</b>	<b>339 226</b>	<b>7 400</b>	<b>2 677 442</b>

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	80 486		
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>80 486</b>		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	3 223		
Installations générales, agencements et divers	47 619		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	207 898		
Emballages récupérables et divers			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>258 740</b>		
Frais d'acquisition de titres de participations			
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>339 226</b>		

# Provisions Inscrites au Bilan

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				

Provisions pour litiges	5 249	1 200 000		1 205 249
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		11 736		11 736
Prov. pour pensions et obligat. simil.	640 868	89 294		730 162
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	405 976	177 088	20 349	562 715
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 052 093</b>	<b>1 478 118</b>	<b>20 349</b>	<b>2 509 862</b>

Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	157 555	246 202		403 758
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients	119 406	31 300	64 763	85 944
Autres provisions pour dépréciation				
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>	<b>276 961</b>	<b>277 502</b>	<b>64 763</b>	<b>489 701</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 329 054</b>	<b>1 755 620</b>	<b>85 112</b>	<b>2 999 563</b>
----------------------	------------------	------------------	---------------	------------------

# Produits à Recevoir

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

<b>MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>Montant</b>
<b>Immobilisations financières</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>Créances</b>	
Créances clients et comptes rattachés	200 019
Personnel	
Organismes sociaux	11 547
État	685 539
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
<b>Valeurs Mobilières de Placement</b>	
<b>Disponibilités</b>	<b>15 477</b>
<b>TOTAL</b>	<b>912 582</b>

# Charges à Payer

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	878
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 005 649
Dettes fiscales et sociales	1 606 702
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	26 796
<b>TOTAL</b>	<b>2 640 026</b>

# Charges et Produits Constatés d'Avance

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	445 347	2 105 642
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>445 347</b>	<b>2 105 642</b>

# État des Échéances des Créances et Dettes

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations	495 519	338 168	157 351
Prêts	210 827	3 224	207 603
Autres immobilisations financières	116 627		116 627
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>822 972</b>	<b>341 392</b>	<b>481 580</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux	89 851	89 851	
Autres créances clients	3 395 213	3 395 213	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	11 547	11 547	
État - Impôts sur les bénéfices	630 292	630 292	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	178 899	178 899	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	685 539	685 539	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	6 262	6 262	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>4 997 602</b>	<b>4 997 602</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	445 347	445 347	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>6 265 921</b>	<b>5 784 341</b>	<b>481 580</b>
----------------------	------------------	------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Après des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	2 201 011	552 505	1 648 506	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 426 691	1 426 691		
Personnel et comptes rattachés	1 117 309	1 117 309		
Sécurité sociale et autres organismes	940 275	940 275		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	31 024	31 024		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	67 208	67 208		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	127 500	127 500		
Groupe et associés	42	42		
Autres dettes	31 074	31 074		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 105 642	2 105 642		

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>8 047 776</b>	<b>6 399 270</b>	<b>1 648 506</b>
----------------------	------------------	------------------	------------------

# Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Licences	4 595
Maintenances	5 159
Services	1 397
Editions	204

<b>TOTAL</b>	<b>11 355</b>
--------------	---------------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
Europe	7 393
USA-Canada	688
Japon	1 655
Chine-Taiwan-Corée	746
Inde	354
Autres	519

<b>TOTAL</b>	<b>11 355</b>
--------------	---------------

## TABLEAU FILIALES ET PARTICIPATIONS

en €

	Capital (6)	Dev.	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (5) (8)	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus (5) (6)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7)	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (8)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
					Brute	Nette						
<b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus (2) (3).</b>												
1. Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société).												
TSV AMERICAS	200 000	USD	222 044	100%	200 000	200 000	323 080	0	1 519 241	-629 150	0	Clôture au 31/12/2022
TSV AMERICAS (9)	187 512	EUR	208 179	100%	152 894	152 894	306 321	0	1 424 377	-589 865	0	Clôture au 31/12/2022
TSV AI	25 385	EUR		100%	25 385	25 385	118 781	0				
2. Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société).												
PERTINENCE	2 400 000	EUR	-760 381	12,5%	300 000	136 430	0	0	0	-548 183	0	Clôture au 31/12/2022
AI4R	132 820	EUR	-280	13,1%	11 600	11 600	8 334	0	1 152 192	312 795	0	Clôture au 31/12/2021
TERRA 3D	10 470	EUR	332 973	9,6%	1 000	0	50 000	0			0	Société en liquidation judiciaire, avance en compte courant provisionnée à hauteur de 50 k€
<b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations</b>												
1. Filiales non reprises au § A.												
a. Filiales françaises (ensemble)												
b. Filiales étrangères (ensemble) (4)												
2. Participations non reprises au § A.												
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)												
PSL INNOVATION		EUR			501 960	501 960	0	0			0	
HEEX	33 528	EUR	752 382	4,01%	200 416	200 416			39 550	-314 789		Clôture au 31/12/2021
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)												

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Dans la monnaie locale d'opération.

(6) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(7) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(8) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

(9) Taux de change au 31/12/2022 : 1 Euro pour 1,0666 Dollars

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités Autres engagements donnés :	

<b>TOTAL</b>	
--------------	--

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties Autres engagements reçus :	

<b>TOTAL</b>	
--------------	--

# Composition du Capital Social

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	10608	40
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	10608	40

# Effectif Moyen

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	81	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>81</b>	

# Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(157 661)	(587 058)
Résultat exceptionnel (hors participation)	(182 579)	
Résultat comptable (hors participation)	246 818	

Détail de la colonne "Impôts" :

Impôts retenue à la Source (Inde) : 28 234

Crédit Impôt Mécénat : (15 000)

CIR CII : (600 292)

TRANSVALOR S.A.  
E-GOLF PARK  
950, avenue Roumanille  
CS 40237 - Biot  
06904 Sophia Antipolis Cedex - France  
RCS ANTIBES B 331 211 466

## PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE Du 30 juin 2023

Le vendredi 30 juin 2023 à 09h00, les actionnaires de la société TRANSVALOR, société anonyme au capital de 424.320 euros, se sont réunis par visioconférence/présentiel, en Assemblée Générale Ordinaire, sur convocation faite par le Président, par lettre recommandée individuelle et/ou par mail datée(s) du 15 juin 2023.

Il a été établie une feuille de présence envoyée par DocuSign, à l'entrée en séance, par tous les actionnaires présents ou représentés.

Monsieur Olivier BAUJARD préside la séance en sa qualité de Président du Conseil d'Administration. Monsieur Vincent LAFLECHE et Monsieur François LEFEBVRE, présents et acceptant, sont appelés à la fonction de Scrutateur, Monsieur Olivier LAVEAU est désigné comme secrétaire.

Le bureau ainsi constitué, le Président constate, d'après la feuille de présence arrêtée et certifiée par les Membres du Bureau, que les actionnaires présents, présents en visioconférence ou représentés possèdent 10 597 actions sur les 10 608 actions formant le capital et ayant droit de vote.

L'assemblée réunissant, sur première convocation, le quorum de 20% des actions ayant le droit de vote, est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

La majorité représente la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés soit 5 305 voix

Le Président met à la disposition de l'Assemblée :

1. Les statuts de la Société
2. Les copies des lettres de convocation adressées aux actionnaires auxquelles sont joints les récépissés postaux
3. La feuille de présence à laquelle est jointe la liste des actionnaires
4. Les pouvoirs des actionnaires représentés et les formulaires de vote par correspondance
5. Le rapport de gestion
6. Les comptes de l'exercice 2022 et rapports du Commissaire aux Comptes
7. Le projet des résolutions qui seront soumises à l'Assemblée.

Le Président fait en outre observer que tous les documents qui, en application des dispositions législatives ou réglementaires doivent être tenus à la disposition des actionnaires au siège social ou à eux adressés, l'ont été conformément à ces dispositions.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Puis le Président rappelle les différents points à l'ordre du jour :

Deux points ayant été rajoutés depuis la diffusion de l'ordre du jour, il est décidé à l'unanimité de les rajouter à l'ordre du jour.

- Réponse aux questions de Monsieur Pascal IRIS reçues par email
- Révocation à la demande d'Armines du mandat d'administrateur de Monsieur Jérôme GOSSET

<sup>DS</sup>  
FL

<sup>DS</sup>  
MV

<sup>DS</sup>  
MOB

<sup>DS</sup>  
MOI

Ils seront traités postérieurement à la quatrième résolution

### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et du Rapport Général du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2022, approuve - tels qu'ils ont été présentés - les comptes de cet exercice se soldant par un bénéfice de 246 818,24 €.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

**Nombre de voix pour : 10 597**

**Nombre de voix contre : 0**

**Nombre de voix s'abstenant : 0**

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des droits de votes exprimés.**

### **DEUXIEME RESOLUTION**

Après avoir entendu la lecture du Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées par l'article L225-38 du Code de Commerce, l'Assemblée Générale approuve successivement chacune des conventions qui y sont mentionnées.

**Nombre de voix pour : 10 597**

**Nombre de voix contre : 0**

**Nombre de voix s'abstenant : 0**

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des droits de votes exprimés.**

### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 246 818,24 € comme suit :

- A titre de dividendes aux actionnaires :	106.080	€
(Soit 10 € pour chacune des 10.608 actions composant le capital social)		
- Le solde au report à nouveau :	140.738,24	€

Conformément aux dispositions de l'article 243bis du CGI, la distribution du montant total du dividende est ventilée comme suit :

Actions ordinaires :

- Revenus éligibles à la réfaction de 40% :	106.080	€
- Revenus non éligibles à la réfaction de 40% :	-	

Conformément aux dispositions légales, il est rappelé que les montants des dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

	Dividende par action
2019	10.00 €
2020	10.00 €
2021	10.00€

Les dividendes seront mis en paiement au mois de septembre 2023.

**Nombre de voix pour : 10 597**

**Nombre de voix contre : 0**

**Nombre de voix s'abstenant : 0**

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des droits de votes exprimés.**

<sup>DS</sup>  
FL

<sup>DS</sup>  
MVL

<sup>DS</sup>  
MOB

<sup>DS</sup>  
MOI

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale donne, en conséquence, aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes, quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

**Nombre de voix pour : 10 597**

**Nombre de voix contre : 0**

**Nombre de voix s'abstenant : 0**

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des droits de votes exprimés.**

Une intervention de Monsieur Pascal IRIS sur le changement d'actionnaire est prise en compte. Monsieur Pascal IRIS interpelle les actionnaires sur ce qui a pu motiver un don gratuit d'action de la part de BNPP à Armines.

Monsieur Vincent LAFLECHE apporte des éléments de réponse relatifs à la position de la BNPP et sa décision sur le « ... don gratuit de ses actions à Armines pour que l'association puisse en faire le meilleur usage en vue du développement de la société autant que des travaux de recherche de l'Ecole des Mines de Paris. »

L'actionnaire Armines indique que le but est que l'entreprise puisse se développer, ainsi que ses collaborateurs, dans le respect des droits des actionnaire minoritaires

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

Conformément aux articles L. 225-18, alinéa 2 et L. 225-105, alinéa 3 du Code de commerce, l'actionnaire Armines soumet la révocation du mandat d'administrateur de Monsieur Jérôme GOSSET.

**Nombre de voix pour : 8 432**

**Nombre de voix contre : 27**

**Nombre de voix s'abstenant : 2138**

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité des droits de votes exprimés.**

#### **SIXIEME RESOLUTION**

Sur proposition de l'actionnaire Armines de nommer comme administrateur en remplacement de l'administrateur Jérôme GOSSET, SAFRAN Ventures, dont le mandat a été donné à Aurélie GIROU

**Nombre de voix pour : 10 595**

**Nombre de voix contre : 0**

**Nombre de voix s'abstenant : 2**

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité des droits de votes exprimés.**

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

La fonction d'administrateur de Armines arrive à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui vote sur les comptes de l'exercice 2022 :

Conformément à l'article 11 des statuts, l'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'administration du 11 mai 2023, décide de nommer pour une période de trois ans à la fonction d'administrateur :

- Armines

dont le mandat viendra à expiration lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2025.

**Nombre de voix pour : 10 597**

**Nombre de voix contre : 0**

**Nombre de voix s'abstenant : 0**

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des droits de votes exprimés.**



### **HUITIEME RESOLUTION**

La fonction d'administrateur du Crédit Lyonnais arrive à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui vote sur les comptes de l'exercice 2022 :

Conformément à l'article 11 des statuts, l'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'administration du 11 mai 2023, décide de nommer pour une période de trois ans à la fonction d'administrateur :

- Le Crédit Lyonnais

dont le mandat viendra à expiration lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2025.

**Nombre de voix pour : 10 597**

**Nombre de voix contre : 0**

**Nombre de voix s'abstenant : 0**

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des droits de votes exprimés.**

### **NEUVIEME RESOLUTION**

La fonction d'administrateur de BNP Paribas arrive à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui vote sur les comptes de l'exercice 2022 :

Conformément à l'article 11 des statuts, l'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'administration du 11 mai 2023, décide de nommer pour une période de trois ans à la fonction d'administrateur :

- BNP Paribas

dont le mandat viendra à expiration lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2025.

**La BNP n'étant plus actionnaire, cette résolution n'a plus à être votée.**

### **DIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

**Nombre de voix pour : 10 597**

**Nombre de voix contre : 0**

**Nombre de voix s'abstenant : 0**

**Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des droits de votes exprimés.**

Le Scrutateur

M. François LEFEBVRE

M. Vincent LAFLECHE

Le Président

M Olivier BAUJARD

Le secrétaire

M. Olivier Laveau

DocuSigned by:  
*François LEFEBVRE*  
9B7B16C99778408...

DocuSigned by:  
*Monsieur Olivier BAUJARD*  
EC59E7009394408...

DocuSigned by:  
*Monsieur Olivier LAVEAU*  
940E2E4A63114D1...

DocuSigned by:  
*Monsieur Vincent LAFLECHE*  
A4C8FA66B3BB4F9...

TRANSVALOR S.A.  
E-GOLF PARK  
950, avenue Roumanille  
CS 40237 - Biot  
06904 Sophia Antipolis Cedex - France  
RCS ANTIBES B 331 211 466

## **RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE INCLUANT LE RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**

### **Rapport de gestion du Conseil d'administration à l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle du 30 Juin 2023**

Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux dispositions de la loi et des statuts de notre Société, à l'effet de vous demander d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les convocations prescrites vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

#### 1. Activité et situation de la Société au cours de l'exercice écoulé

Le chiffre d'affaires global de la Société s'établit à 11.356 k€ pour 2022 contre 10.328 k€ en 2021 et se répartit par activité de la manière suivante :

- ❑ Transvalor Material Simulation, dédié aux logiciels de simulation et de mise en forme des matériaux : 10.355k
- ❑ Transvalor SoDa, dédié à l'exploitation de données sur le rayonnement solaire : 797 k€
- ❑ Transvalor Edition, dédié à l'édition des Presses des Mines : 204 k€

Ce chiffre d'affaires s'effectue pour 65% sur le marché européen.

Le résultat net après impôts de l'activité 2022 s'établit à 247 k€ contre 597 k€ en 2020.

L'année 2022 se caractérise par un résultat exceptionnel notable non pas pour sa valeur mais pour sa composition dont le principal est :

- Le solde de la cession des titres OTOVO pour 377 k€
- La cession des titres GEOVARIANCE pour 974 k€
- La provision pour régularisation de la convention Helioclim 3 pour 47k€
- La provision complémentaire pour dossier prudhomme de 100k€
- La provision pour risque judiciaire et les frais de procédure dans le dossier Armines/Mines ParisTech pour 1 313k€

Pour ce qui concerne les risques sociaux (actuellement en procédure d'appel) et les risques judiciaires, TRANSVALOR, dans la continuité de sa politique volontariste mais prudentielle, a respecté les préconisations de provisions de ses conseils juridiques.

Pour ce qui concerne la provision relative à la régularisation de la convention Helioclim 3 pour 47k€, Transvalor a demandé au cabinet GBA Audit d'auditer ses résultats. Nous avons retenu la somme de 47k€ au regard des résultats présentés lors du dernier comité de suivi de la convention Helioclim 3. L'audit portera sur la période 2016 -2022 conformément à la lettre de mission produite par le cabinet.

Le but de cet audit et son organisation sont double, finaliser les résultats, et donc confirmer ou infirmer notre calcul validant le versement s'il en est besoin des sommes dues, et faire réaliser cet audit par un cabinet ayant fait preuve de son sérieux et de son indépendance reconnue par l'ensemble des parties.

Transvalor a décidé en 2022 de changer de prestataire pour la gestion de son CIR. Le cabinet Leyton en charge de ce dossier depuis 2015 a été remplacé par le cabinet COPTÉO. Ce changement s'inscrit dans un double but, une amélioration de la qualité de la prestation et la volonté de challenger les positions prises par le passé.

Concernant le CIR/CII, 2022 est la première année où la suppression du doublement du coût des prestations des laboratoires s'applique. L'impact pour Transvalor pour 2022 est négligeable. Le crédit d'impôt collaboration de recherche (CICo), créé par la Loi de finances 2022 afin d'inciter les entreprises à engager des travaux de R&D dans le cadre de collaborations de recherche avec les organismes de recherche et de diffusion de la connaissance vient désormais compléter ce dispositif et devrait compenser partiellement ces pertes. Transvalor s'assure désormais de travailler avec des laboratoires habilités et dans le cadre de conventions de collaboration. A compter de 2022, A titre d'exemple Armines est éligible au CICo.

Transvalor a décidé d'externaliser sa paie pour des raisons de sécurisation du processus. Le prestataire retenu est Nibelis, éditeur et prestataire français.

Transvalor a déployé sa nouvelle grille tarifaire en 2021, et l'impact se fait sentir dès 2022. Les taux de maintenances des licences annuelles sont portés désormais à 20% (16% auparavant) pour tous les contrats ce qui explique une partie des évolutions du CA de la maintenance.

Transvalor a reçu de la part de VAISALA France une proposition pour le rachat de l'activité commerciale de la BU SoDa. A la clôture, rien n'était acté, Transvalor a simplement intégré cette cession dans son budget 2023.

L'audit des comptes s'est déroulé sur la période de février à mars 2023 et a été mené par le cabinet GBA Audit.

## 2. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Dans le dossier Armines/Mines ParisTech relatif à la convention FORGE, Transvalor a signé postérieurement à l'assignation au tribunal judiciaire une prolongation de convention jusqu'au 30 juin 2023.

Postérieurement à la clôture de l'exercice, la vente de la BU SoDa est en cours de finalisation avec VAISALA France.

## 3. Perspectives 2023

Le chiffre d'affaires prévisionnel 2023, de la Société est estimé à 12 M€. Il se décompose ainsi :

- ❑ Transvalor Material Simulation : 11,8M€.
- ❑ Transvalor Edition : 200 k€, soit au niveau de 2022.

Le budget 2023 a été voté en décembre 2022 et il s'inscrit dans un plan de développement 2023- 2025.

Ce budget prévoit un CA de 12M€ après les deux exercices record de 2021 et 2022. Le budget inclut également la cession de l'activité SoDa à Vaisala France évoquée à plusieurs reprises lors des précédents CA et également l'accord avec Armines/Mines Paris sur l'exploitation des modules de calculs scientifique Forge2, Forge3, Thercast Matelec, MTC et Cimlib.

Les charges sont globalement stables par rapport à l'exercice 2022 sauf pour les charges de personnel, qui sont toutefois contenues. L'augmentation correspond à l'inflation pour un montant de 330K€ et à l'accompagnement de la croissance du CA pour un montant de 230K€. Et la deuxième porte sur ce qu'on appelle le personnel international, des collaborateurs/représentants qui se trouvent dans d'autres pays et ne sont pas salariés de TRANSVALOR mais passent par des sociétés de portage salarial locales.

Un autre élément est à mettre en retrait, le CIR limité à 600 k€ car on constate que sur les exercices précédents il était systématiquement surévalué.

Le résultat financier prévisionnel de l'ordre de 782 k€ se compose de :

- 182 k€ de revenus issus des placements financiers à court terme ;
- 600 k€ qui correspondrait à la transaction financière de l'activité SoDa avec Vaisala France.

Le résultat d'exploitation avant CIR serait de -263 k€ et avec un CIR à 600 k€ et le résultat d'exploitation serait de 332 k€.

#### 4. Informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients de la Société dont les comptes annuels sont certifiés par un Commissaire aux comptes

Conformément aux dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients à la clôture au 31 décembre 2022 :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4)

	Article D.441 - I.1° : Factures <b>recues</b> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont les terme est échu						Article D.441 - I.2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont les terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>												
Nombre de factures concernées	106					26	147					48
Montant total des factures concernées TTC	348K€	23K€	33K€	0K€	17K€	73K€	2 664K€	113K€	120K€	53K€	245K€	531K€
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	8,3%	0,6%	0,8%	0,0%	0,4%	1,7%						
Pourcentage du chiffre d'affaires facturés de l'exercice TTC							24,8%	1,1%	1,1%	0,5%	2,3%	4,9%
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>												
Nombre des factures exclues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	-
Montant total des factures exclues TTC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90K€	-
<b>(C) Délai de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L.441-6 ou article L.443-1 du code du commerce)</b>												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : selon factures - à échéance <input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)						<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : 30 jours fin de mois <input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)					

## 5. Filiales et participations

**TRANSVALOR AMERICAS**, filiale à 100%, est déficitaire à hauteur de -629k\$ pour un chiffre d'affaires de 1.519 k\$. Pour accompagner les pertes de Transvalor AAA, TRANSVALOR SA, en concertation avec ses conseils, a décidé de provisionner 187 511.72 € de risques financiers.

TRANSVALOR AAA voit son CA stable, la principale source de son déficit est l'accompagnement financier du changement de gouvernance (accompagnement social et couts sociaux)

**PERTINENCE INVEST** : Transvalor détient 12,5% du capital de cette société créée avec des entreprises de valorisation de la recherche d'Ecoles d'Ingénieurs et d'université pour financer des opérations d'amorçage de start-ups valorisant des technologies issues des laboratoires. L'exercice 2022 s'est soldé par une perte de 548 k€.

**AI4R** : Notre Société détient 13,1% du capital de celle-ci. Cette société est spécialisée dans l'instrumentation d'autoradiographie bêta issue de recherches du laboratoire SUBATECH, situé à l'Ecole des Mines de Nantes. La société a réalisé un chiffre d'affaires de 1 152 k€ en 2021 comparé à 568 k€ en 2020. Le résultat de l'exercice 2021 se solde par un bénéfice de 313 k€ contre une perte de 110 k€ au titre de l'exercice précédent.

**TERRA 3D** : Transvalor détient 10% de cette société issue du centre de robotique (MinesParistech-Armines) spécialisée dans la numérisation 3D des sites urbains et routiers. La société a été mise en liquidation judiciaire. Le prêt réalisé en 2019 pour 50 k€ a été entièrement déprécié en 2020.

**PSL Innovation** : est un fonds d'investissement en amorçage dédié aux start-up issues de PSL et géré par ELAIA. TRANSVALOR a souscrit 500.000.

Heex Technologies accélère le développement de l'IA en permettant aux équipes d'ingénieurs de tirer le meilleur parti de leurs données. Transvalor détient 4,01% de cette société pour 200k€.

Transvalor a finalisé son projet de réorganisation de son réseau de distribution. Il a été créé une filiale Transvalor AI à Dubaï.

Le fonctionnement de Transvalor AI se rapproche du modèle d'un agent commercial.

## 6. Recherche et développement

En 2022, la R&D de Transvalor a permis la sortie une release majeure : FORGE Nxt 4.0.

En parallèle Transweld Nxt 2 et le merge de Rem 3D et Thericast dans Thericast mutiphysique ont été réalisés.

2022 est dans la continuité des efforts en R&D et de l'investissement pour les futurs logiciels.

Cette activité de R&D à court, moyen et long terme touche toutes nos familles de produits.

Ainsi d'un point de vue travaux en 2022, Transvalor était impliqué sur les dossiers :

- ANRT : Thèse Jesus Garcia Carreiro - « Modélisation Numérique en Chauffage par Induction » avec le CEMEF ;
- ANRT : Thèse Daniela Lopes – « Modèles éléments finis pour l'étude de la fragilisation par l'hydrogène des structures en acier » avec le CDM ;
- Projet ARIZE : Ce projet DGAC inclut la majeure partie de nos développements internes en 2022 autour de l'IA et se fait en collaboration avec l'ONERA, ARMINES et SAFRAN
- Fluofab : Projet BPI de modélisation de Fluotournage
- Iweld : Projet européen sur le soudage
- CNES Pareo : Photosynthetically Active Radiation & Earth Observation - Données et services calculés à partir de la base de données commerciale HelioClim-3.
- E-Shape : une initiative unique qui rassemble des décennies d'investissements publics dans l'observation de la Terre et des capacités basées sur l'informatique dans des services destinés aux décideurs politiques, aux citoyens, à l'industrie et aux chercheurs.
- ANRT : Thèse Aurlien PION - Début du partenariat avec Centrale Supélec sur l'intégration de l'IA dans nos solutions
- ANRT : Thèse Thomas PEJOT dans le cadre de notre plan Aluminium avec INP Grenoble et Aubert et Duval

Pour ce qui concerne nos travaux logiciels :

- Famille FORGE® et DIGIMU <sup>[1]</sup>
  - Modélisation de la rupture ductile dans Nxt 4.0.
  - Amélioration de la modélisation de procédés de chauffage par induction (FORGE).
  - Métallurgie et prédiction des microstructures (DIGIMU et FORGE) avec ARMINES, Aubert et Duval, Arcelor Mittal, AscoMetal, SAFRAN, CEA, Constellium et TIMET avenant à la convention de collaboration pour 2 ans.
- Z-Set
  - Prise en compte du vieillissement et de la fragilisation par l'hydrogène des structures industrielles en partenariat avec ARMINES, Air Liquide, EDF EN, Mannesmann et GRT Gaz dans le cadre de notre investissement dans la chaire MESSIAH.
- Famille THERCAST®

- Modélisation des procédés de brassage électromagnétique en coulée continue et la prédiction des microstructures de solidification avec ARMINES.
- Projet ANR NEMESIS relatif à la prédiction des défauts en soudage.

L'effort de formation sur l'IA (100k€) pour tout notre personnel et également un contrat de préfiguration en préambule d'une chaire IA a été signé en 2022 avec Centrale Supélec.

Le dispositif spécifique jeune docteur du CIR a plus profité en 2022 à TRANSVALOR du fait du recrutement de 2 jeunes docteurs fin 2021 et les projets de développement en IA.

Diverses actions de recherches ont été financées sur fond propres :

- Financement d'une thèse amont au CEMEF sur l'utilisation de l'IA pour des prédictions rapides,
- Participation au financement d'une thèse à l'AFRC à Glasgow autour de DIGIMU et des superalliages base Nickel.

#### 7. Participation des salariés au capital social

Au 31 décembre 2022, le pourcentage de détention des salariés au capital de l'entreprise était de 0%.

## **SA TRANSVALOR**

*E-GOLF PARK  
950, avenue Roumanille  
CS 40237 - Biot  
06904 SOPHIA ANTIPOLIS CEDEX*

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

Aux actionnaires de la société TRANSVALOR,

**Opinion**

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

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

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

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

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

***Indépendance***

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

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

### *Crédit Impôt Recherche*

Votre société comptabilise le crédit impôt recherche selon les modalités décrites dans la note V des règles et méthodes comptables et l'annexe 'ventilation de l'impôt sur les bénéfices'. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté notamment à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fonde l'évaluation des montants comptabilisés et à en apprécier le caractère raisonnable.

## **Vérifications spécifiques**

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

### ***Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.***

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

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.

### ***Informations relatives au gouvernement d'entreprise***

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'Administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

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

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

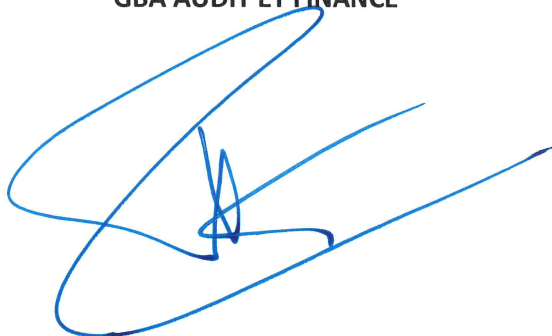
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 12 juin 2023

Le Commissaire aux comptes  
**GBA AUDIT ET FINANCE**

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

**Xavier LECARON**

# Bilan Actif

Période du 01/01/22 au 31/12/22

TRANSVALOR SA

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	1 300 740	1 080 950	219 791	247 789
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 300 740</b>	<b>1 080 950</b>	<b>219 791</b>	<b>247 789</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	32 228	21 038	11 190	14 413
Autres immobilisations corporelles	2 379 196	1 575 455	803 741	742 126
Immobilisations en cours	2 800		2 800	2 800
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>2 414 224</b>	<b>1 596 492</b>	<b>817 731</b>	<b>759 339</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 193 255	164 570	1 028 684	1 119 889
Créances rattachées à des participations	495 519	239 187	256 332	116 130
Autres titres immobilisés				
Prêts	210 827		210 827	200 087
Autres immobilisations financières	116 627		116 627	98 231
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>2 016 227</b>	<b>403 758</b>	<b>1 612 469</b>	<b>1 534 337</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>5 731 191</b>	<b>3 081 200</b>	<b>2 649 991</b>	<b>2 541 465</b>
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	25 308		25 308	25 739
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>	<b>25 308</b>		<b>25 308</b>	<b>25 739</b>
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	31 561		31 561	3 000
Créances clients et comptes rattachés	3 485 064	85 944	3 399 120	2 968 201
Autres créances	1 512 538		1 512 538	1 810 603
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>5 029 163</b>	<b>85 944</b>	<b>4 943 220</b>	<b>4 781 804</b>
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				200 000
Disponibilités	12 087 441		12 087 441	11 836 033
Charges constatées d'avance	445 347		445 347	478 688
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>12 532 787</b>		<b>12 532 787</b>	<b>12 514 721</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>17 587 258</b>	<b>85 944</b>	<b>17 501 315</b>	<b>17 322 264</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écart de conversion actif	11 736		11 736	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>23 330 185</b>	<b>3 167 143</b>	<b>20 163 042</b>	<b>19 863 729</b>

# Bilan Passif

Période du 01/01/22 au 31/12/22

TRANSVALOR SA

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé	424 320	424 320
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	42 432	42 432
Réserves statutaires ou contractuelles	45 735	45 735
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	8 792 191	8 301 263
<b>Résultat de l'exercice</b>	246 818	597 007
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>9 551 496</b>	<b>9 410 758</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>9 551 496</b>	<b>9 410 758</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	34 000	34 000
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>34 000</b>	<b>34 000</b>
Provisions pour risques	1 779 700	411 225
Provisions pour charges	730 162	640 868
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>2 509 862</b>	<b>1 052 093</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 201 011	2 224 079
Emprunts et dettes financières divers		
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>2 201 011</b>	<b>2 224 079</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>	18 674	88 453
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 426 691	1 602 837
Dettes fiscales et sociales	2 157 093	1 924 158
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	127 500	252 500
Autres dettes	31 074	26 428
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>3 742 358</b>	<b>3 805 923</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	2 105 642	3 236 911
<b>DETTES</b>	<b>8 067 684</b>	<b>9 355 367</b>
Ecarts de conversion passif		11 512
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>20 163 042</b>	<b>19 863 729</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	199 732	4 274	204 007	208 864
Production vendue de services	3 327 991	7 823 867	11 151 858	10 118 908
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>3 527 723</b>	<b>7 828 142</b>	<b>11 355 865</b>	<b>10 327 772</b>
Production stockée			(431)	2 702
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			233 930	208 678
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			117 387	43 208
Autres produits			1 258	1 148
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>11 708 008</b>	<b>10 583 508</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			3 221 128	2 810 129
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>3 221 128</b>	<b>2 810 129</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			292 542	264 777
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			4 781 852	4 370 375
Charges sociales			2 351 327	2 032 212
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>7 133 178</b>	<b>6 402 587</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			339 226	297 740
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			31 300	3 536
Dotations aux provisions pour risques et charges			89 294	295 627
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>459 820</b>	<b>596 903</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			521 022	561 864
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>11 627 690</b>	<b>10 636 260</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>80 318</b>	<b>(52 752)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>80 318</b>	<b>(52 752)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	2 785	37 578
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	15 477	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	15 805	13 001
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>34 067</b>	<b>50 579</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	257 938	105 880
Intérêts et charges assimilées	11 577	1 590
Différences négatives de change	2 531	5 679
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>272 046</b>	<b>113 149</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(237 979)</b>	<b>(62 570)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(157 661)</b>	<b>(115 322)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	83 206	1 500
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 608 778	246 670
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>1 691 984</b>	<b>248 170</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	237 928	50
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	259 547	62 139
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 377 088	90 000
	<b>1 874 563</b>	<b>152 189</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(182 579)</b>	<b>95 982</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(587 058)	(616 348)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>13 434 060</b>	<b>10 882 257</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>13 187 242</b>	<b>10 285 250</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>246 818</b>	<b>597 007</b>

# **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

## **I. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

Les 2 prêts garantis par l'Etat souscrits en novembre 2020 pour un montant de 2.200k€ ont fait l'objet d'un report de remboursement et d'un amortissement sur une période de 5 ans supplémentaire, soit jusqu'en 2026

L'année 2022 se caractérise par un résultat exceptionnel notable non pas pour sa valeur mais pour sa composition dont le principal est :

- Le solde de la cession des titres OTOVO pour 377 k€
- La cession des titres GEOVARIANCE pour 974 k€
- La provision pour régularisation de la convention Helioclim 3 pour 47k€
- La provision complémentaire pour dossier prudhomme de 100k€
- La provision pour risque judiciaire et les frais de procédure dans le dossier Armines/Mines ParisTech pour 1 313k€

Transvalor a décidé en 2022 de changer de prestataire pour la gestion de son CIR.

Transvalor a décidé d'externaliser sa paie pour des raisons de sécurisation du process.

Il a été créé une filiale Transvalor AI à Dubaï.

## **II. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Dans le dossier Armines/Mines ParisTech relatif à la convention FORGE, Transvalor a signé postérieurement à l'assignation au tribunal judiciaire une prolongation de convention jusqu'au 30 juin 2023.

Postérieurement à la clôture de l'exercice, la vente de la BU SoDa est en cours de finalisation avec VAISALA France.

## **III. PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES 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 au règlement de l'ANC 2014-03 édictant les normes comptables applicables au plan comptable général 2014.

Elles satisfont au respect du principe d'image fidèle.

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

Aucune modification n'est intervenue dans la présentation des comptes annuels ni dans les méthodes d'évaluation retenues.

#### IV. INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

##### a) Immobilisations incorporelles et corporelles

Immobilisations incorporelles : Les coûts de développement sont immobilisés. Ces coûts sont générés en interne, il n'entre dans le coût du développement immobilisé que les dépenses directes.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- . Logiciels : 1 à 3 ans
- . Immobilisation incorporelles – coût de développement : 3 ans
- . Immobilisation incorporelles – développement IHM : 7 ans
- . Installations générales, agencements : 10 ans
- . Matériel informatique : 3 à 7 ans
- . Matériel de bureau : 5 ans
- . Mobilier : 5 à 10 ans

##### b) Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les titres sont valorisés selon la méthode du Prix Moyen Unitaire Pondéré.

Lorsqu'une dépréciation apparaît nécessaire, le montant comptabilisé est égal à l'écart entre la valeur nette comptable et la valeur d'inventaire. La valeur d'inventaire est déterminée par référence à la quote-part de situation nette, à la valeur des actifs sous-jacents, à leur rentabilité et perspectives futures, ou à la valeur actuelle des flux de trésorerie future.

##### c) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale, avec compte de régularisation de passif pour les créances libellées en monnaies étrangères.

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

##### d) Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face à des sorties de ressources probables résultant d'obligations actuelles issues d'évènements passés.

Les incidences chiffrées sont présentées dans le tableau des provisions pour risques et charges ci-après.

Provision pour indemnités de fin de carrière :

La Société doit verser des indemnités aux salariés lors de leur départ en retraite. Ces indemnités sont calculées en fonction de leur ancienneté et de leur salaire et les engagements correspondants ont été constatés sous forme de provision.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

1/ Taux d'actualisation 0.77%

2/ Taux de charges sociales 50,00%

3/ Taux moyen de rotation du personnel : 15% jusqu'à 40 ans, 10% jusqu'à 45 ans, 5% jusqu'à 50 ans, 2% jusqu'à 55 ans, 0% au-delà de 55 ans.

4/ Age de départ en retraite : 65 ans

5/ Départ volontaire des salariés

6/ Taux d'évolution des salaires : 1,80%

## V. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

### RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le produit de la vente d'une licence (permanente ou annuelle) est constaté à la date de son installation chez le client.

Le produit de la maintenance est constaté prorata temporis sur la durée du contrat.

Dans le cadre d'une licence annuelle, la part de maintenance, estimée à hauteur de 20% du prix de vente, est également constatée prorata temporis sur la durée annuelle.

### IMPOTS SUR LES BENEFICES

#### Crédit Impôt Recherche (CIR) / Crédit Impôt Innovation

Depuis 2015, les demandes de CIR sont réalisées avec l'appui d'un prestataire externe. Le prestataire a changé en 2022.

Le produit comptabilisé sur l'exercice au titre du Crédit Impôt Recherche s'élève à 600 292 €. Tous les crédits d'impôts recherche déclarés sur les exercices antérieurs ont été encaissés au 31/12/2022.

### RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel est principalement constitué :

- Produits de cessions de titres de participation pour un montant de 1 608 778 € générant une plus-value sur l'exercice de 1 349 962 €.
- Dotations aux Provisions (Litige Droits de Propriété Intellectuelle et Litige Prud'hommal) pour un montant de 1 377 088 €

## VI. AUTRES INFORMATIONS

#### Fiscalité différée

Le montant total des déficits fiscaux reportables s'élève à 1 526 785 €. La société n'ayant pas opté pour la comptabilisation des impôts différés, aucun impôt différé actif n'est comptabilisé à ce titre.

## **A N N E X E DES COMPTES ANNUELS** **AU 31 DECEMBRE 2022**

Le total du bilan de l'exercice clos le 31/12/2022, s'élève, avant répartition, à 20 163 042 €.

Le total du compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de tableau, est de 13 434 060 €.

Le bénéfice net est de 246 818 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022.

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

Ces comptes sont arrêtés le 11 mai 2023 par le Conseil d'Administration.

# Immobilisations

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	1 248 253		52 487
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 248 253</b>		<b>52 487</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	32 228		
Installations générales, agencements et divers	467 121		17 261
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 602 342		300 604
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	2 800		
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>2 104 491</b>		<b>317 865</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	1 393 574		583 907
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	298 318		44 862
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>1 691 892</b>		<b>628 769</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>5 044 637</b>		<b>999 121</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			1 300 740	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>1 300 740</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			32 228	
Inst. générales, agencements et divers			484 382	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		8 132	1 894 814	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			2 800	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>		<b>8 132</b>	<b>2 414 224</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		288 708	1 688 773	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		15 727	327 453	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>		<b>304 435</b>	<b>2 016 227</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>312 567</b>	<b>5 731 191</b>	

# Amortissements

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	1 000 464	80 486		1 080 950
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 000 464</b>	<b>80 486</b>		<b>1 080 950</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	17 815	3 223		21 038
Inst. générales, agencements et divers	114 133	47 619		161 752
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 213 205	207 898	7 400	1 413 703
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>1 345 153</b>	<b>258 740</b>	<b>7 400</b>	<b>1 596 492</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>2 345 616</b>	<b>339 226</b>	<b>7 400</b>	<b>2 677 442</b>

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	80 486		
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>80 486</b>		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	3 223		
Installations générales, agencements et divers	47 619		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	207 898		
Emballages récupérables et divers			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>258 740</b>		
Frais d'acquisition de titres de participations			
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>339 226</b>		

# Provisions Inscrites au Bilan

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				
Provisions pour litiges	5 249	1 200 000		1 205 249
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		11 736		11 736
Prov. pour pensions et obligat. simil.	640 868	89 294		730 162
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	405 976	177 088	20 349	562 715
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 052 093</b>	<b>1 478 118</b>	<b>20 349</b>	<b>2 509 862</b>
Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	157 555	246 202		403 758
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients	119 406	31 300	64 763	85 944
Autres provisions pour dépréciation				
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>	<b>276 961</b>	<b>277 502</b>	<b>64 763</b>	<b>489 701</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 329 054</b>	<b>1 755 620</b>	<b>85 112</b>	<b>2 999 563</b>

# Produits à Recevoir

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

<b>MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>Montant</b>
<b>Immobilisations financières</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>Créances</b>	
Créances clients et comptes rattachés	200 019
Personnel	
Organismes sociaux	11 547
État	685 539
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
<b>Valeurs Mobilières de Placement</b>	
<b>Disponibilités</b>	<b>15 477</b>
<b>TOTAL</b>	<b>912 582</b>

# Charges à Payer

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	878
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 005 649
Dettes fiscales et sociales	1 606 702
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	26 796
<b>TOTAL</b>	<b>2 640 026</b>

# Charges et Produits Constatés d'Avance

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	445 347	2 105 642
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>445 347</b>	<b>2 105 642</b>

# État des Échéances des Créances et Dettes

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations	495 519	338 168	157 351
Prêts	210 827	3 224	207 603
Autres immobilisations financières	116 627		116 627
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>822 972</b>	<b>341 392</b>	<b>481 580</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux	89 851	89 851	
Autres créances clients	3 395 213	3 395 213	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	11 547	11 547	
État - Impôts sur les bénéfiques	630 292	630 292	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	178 899	178 899	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	685 539	685 539	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	6 262	6 262	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>4 997 602</b>	<b>4 997 602</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	445 347	445 347	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>6 265 921</b>	<b>5 784 341</b>	<b>481 580</b>

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	2 201 011	552 505	1 648 506	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 426 691	1 426 691		
Personnel et comptes rattachés	1 117 309	1 117 309		
Sécurité sociale et autres organismes	940 275	940 275		
Impôts sur les bénéfiques				
Taxe sur la valeur ajoutée	31 024	31 024		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	67 208	67 208		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	127 500	127 500		
Groupe et associés	42	42		
Autres dettes	31 074	31 074		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 105 642	2 105 642		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>8 047 776</b>	<b>6 399 270</b>	<b>1 648 506</b>	

# Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Licences	4 595
Maintenances	5 159
Services	1 397
Editions	204

<b>TOTAL</b>	<b>11 355</b>
--------------	---------------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
Europe	7 393
USA-Canada	688
Japon	1 655
Chine-Taiwan-Corée	746
Inde	354
Autres	519

<b>TOTAL</b>	<b>11 355</b>
--------------	---------------

## TABLEAU FILIALES ET PARTICIPATIONS

en €

	Capital (6)	Dev.	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (5) (8)	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus (5)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7)	Montant des cautions et avails donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (9)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
					Brute	Nette						
<b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus (2) (3).</b>												
1. Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société).												
TSV AMERICAS	200 000 USD		222 044	100%	200 000	200 000	323 080	0	1 519 241	-629 150	0	Clôture au 31/12/2022
TSV AMERICAS (9)	187 512 EUR		208 179	100%	152 894	152 894	306 321	0	1 424 377	-589 865	0	Clôture au 31/12/2022
TSV AI	25 385 EUR			100%	25 385	25 385	118 781	0				
2. Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société).												
PERTINENCE	2 400 000 EUR		-760 381	12,5%	300 000	136 430	0	0	0	-548 183	0	Clôture au 31/12/2022
AI4R	132 820 EUR		-280	13,1%	11 600	11 600	8 334	0	1 152 192	312 795	0	Clôture au 31/12/2021 Société en liquidation judiciaire, avance en compte courant provisionnée à hauteur de 50 k€
TERRA 3D	10 470 EUR		332 973	9,6%	1 000	0	50 000	0				
<b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations</b>												
1. Filiales non reprises au § A.												
a. Filiales françaises (ensemble)												
b. Filiales étrangères (ensemble) (4)												
2. Participations non reprises au § A.												
a. Dans des sociétés françaises (ensemble) PSL INNOVATION	33 528 EUR		752 382	4,01%	501 960	501 960	0	0	39 550	-314 789	0	Clôture au 31/12/2021
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble) HEEX					200 416	200 416						

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A. sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Dans la monnaie locale d'opération.

(6) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de réévaluation dans la colonne Observations.

(7) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(8) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

(9) Taux de change au 31/12/2022 : 1 Euro pour 1,0666 Dollars

# Composition du Capital Social

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	10608	40
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	10608	40

# Effectif Moyen

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	81	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>81</b>	

# Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

TRANSVALOR SA

Période du 01/01/22 au 31/12/22  
Edition du 09/05/23  
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(157 661)	(587 058)
Résultat exceptionnel (hors participation)	(182 579)	
Résultat comptable (hors participation)	246 818	

Détail de la colonne "Impôts" :

Impôts retenue à la Source (Inde) : 28 234

Crédit Impôt Mécénat : (15 000)

CIR CII : (600 292)