

**« SODITECH »**

SOCIETE ANONYME  
AU CAPITAL DE 124.014 EUROS  
5 RUE DES ALUMETTES - 13100 AIX EN PROVENCE  
RCS AIX EN PROVENCE 403 798 168

\* \*  
\*

**EXPOSE SOMMAIRE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE  
AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021  
(Article R.225-81 du Code de Commerce)**

Chers Actionnaires,

Nous vous rendons compte de l'activité de votre société et des résultats de notre gestion durant l'exercice clos le 31 décembre 2021 et soumettrons à votre approbation les comptes annuels dudit exercice lors de l'assemblée générale mixte -ordinaire et extraordinaire- du 4 juin 2021.

Notre société est une société d'exploitation qui a repris toutes les activités de ses anciennes filiales. Nous conservons néanmoins notre activité de Holding par le contrôle de la SARL SATAC (Société d'Analyses Techniques pour l'Amélioration des Coûts) détenue à 100% et notre participation dans la société Soditech Ltda (Brésil) à hauteur de 35%.

Les comptes annuels sont établis pour une période de douze mois du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 31 décembre 2021. Aucune modification n'est intervenue dans le mode de présentation des comptes de l'exercice.

L'intégralité des comptes sociaux (bilan, compte de résultat, annexes et commentaires) est disponible sur le site internet de la société [www.soditech.com](http://www.soditech.com) (Rubrique investisseurs) et sera présentée à l'Assemblée générale à la suite du rapport de gestion.

**COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

BILAN (en €)				31/12/2021	31/12/2020
ACTIF	Notes	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					
Concessions, brevets et droits similaires		131.261	111.314	19.947	13.056
Fonds commercial	1	2.276.497	787.845	1.488.652	1.338.652
Autres immobilisations incorporelles		7.671	-	7.671	-
<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>2.415.429</b>	<b>899.159</b>	<b>1.516.270</b>	<b>1.351.708</b>
Installations techniques, matériel et ouvrage industriels		186.570	78.946	107.624	124.531
Autres immobilisations corporelles		854.408	510.317	344.091	291.361
Immobilisations en cours		497.484	-	497.484	-
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>1.538.462</b>	<b>589.263</b>	<b>949.199</b>	<b>415.892</b>
Autres participations	2	61.810	-	61.810	154.772
Prêts		6.000	-	6.000	-
Titres immobilisés		148.383	-	148.383	-
Autres immobilisations financières		198.941	-	198.941	224.214
<b>Immobilisations financières</b>		<b>415.134</b>	<b>-</b>	<b>415.134</b>	<b>378.986</b>
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>4.369.026</b>	<b>1.488.422</b>	<b>2.880.603</b>	<b>2.146.586</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					
Matières premières, approvisionnements	3	481.217	-	481.217	422.095
En cours de production de services		384.998	-	384.998	425.166
<b>Stocks et en-cours</b>		<b>866.215</b>	<b>-</b>	<b>866.215</b>	<b>847.261</b>
Clients et comptes rattachés	4	167.440	-	167.440	151.792
Autres créances	5	414.117	-	414.117	508.350
<b>Créances</b>		<b>581.557</b>	<b>-</b>	<b>581.557</b>	<b>660.142</b>
Disponibilités		745.083	-	745.083	998.830
Charges constatées d'avance		100.614	-	100.614	59.764
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>		<b>2.293.469</b>	<b>-</b>	<b>2.293.469</b>	<b>2.565.996</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>6.662.494</b>	<b>1.488.422</b>	<b>5.174.072</b>	<b>4.712.581</b>

<b>PASSIF</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Capital social ou individuel (Dont versé : 124.014)		124.014	124.014
Réserve légale		12.401	12.401
Autres réserves		245.797	245.797
Report à nouveau		1.215.508	1.158.827
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>305.293</b>	<b>56.681</b>
Subventions d'investissement		344.548	133.333
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6</b>	<b>2.247.562</b>	<b>1.731.054</b>
Produit des émissions de titres participatifs		-	-
Avances conditionnées		-	-
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Provisions pour risques		36.319	36.319
<b>PROVISIONS</b>		<b>36.319</b>	<b>36.319</b>
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7	1.567.727	1.798.214
Concours bancaires courants		339	622
Emprunts et dettes financières divers		191.620	162.387
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8	440.579	279.967
Dettes fiscales et sociales	9	582.648	627.922
Autres dettes		47.639	12.357
<b>DETTES</b>		<b>2.830.552</b>	<b>2.881.469</b>
Produits constatés d'avance		59.638	63.739
Écarts de conversion passif		-	-
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>5.174.072</b>	<b>4.712.581</b>

<b>COMPTE DE RESULTAT (en €)</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Vente de marchandises		-	-
Production vendue de Biens		3.517.519	3.211.342
Production vendue de Services		854.880	808.173
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>10</b>	<b>4.372.399</b>	<b>4.019.515</b>
Production stockée		67.344	146.301
Production immobilisée		548.625	22.957
Subventions d'exploitation		-	-
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges		6.922	11.468
Autres produits		129.619	100.819
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>5.124.909</b>	<b>4.301.060</b>
Achat de marchandises		-	-
Achat de matières premières et d'autres approvisionnements		671.277	356.053
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)		(59.122)	(102.185)
Autres achats et charges externes	11	1.394.675	1.100.579
Impôts, taxes et versements assimilés	12	83.832	70.106
Salaires et traitements	13	2.029.918	1.918.056
Charges sociales	13	974.951	794.662
Dotations aux amortissements et dépréciations :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		94.927	92.630
Autres charges		49.856	44.631
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>5.140.314</b>	<b>4.274.532</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(15.406)</b>	<b>26.527</b>
Produits financiers		1.131.238	-
Charges financières		286.736	161.062
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>14</b>	<b>844.502</b>	<b>(161.062)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>829.096</b>	<b>(134.534)</b>
Produits exceptionnels		310.263	218.974
Charges exceptionnelles		1.131.158	325.126
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>15</b>	<b>(820.895)</b>	<b>(106.152)</b>
Impôts sur les bénéfices	16	(297.092)	(297.367)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>6.566.410</b>	<b>4.520.034</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>6.261.117</b>	<b>4.463.353</b>
<b>BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b>		<b>305.293</b>	<b>56.681</b>

## NOTES SUR LES COMPTES SOCIAUX CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

### ACTIF

#### Note 1 - Fonds Commercial

En application du règlement N°2015-06 de l'Autorité des normes comptables, une analyse du montant inscrit au poste fonds commercial a été menée et il a été estimé que ce montant était bien un montant résiduel en retenant par ailleurs une durée d'utilisation non limitée.

L'augmentation de ce poste sur l'exercice est due à la transmission universelle de patrimoine de la SARL SATAC.

Des tests de valeur ont été réalisés par un cabinet spécialisé, qui a examiné plusieurs méthodes parmi celles applicables (Valeur d'utilité par les multiples, approches par les DCF, capitalisation boursière...). L'approche par les DCF a été considérée comme la plus pertinente. Elle s'est appuyée sur :

- des données 2021 correspondant aux comptes 2021 ;
- des données prévisionnelles 2022 à 2024 correspondant à des données résultant de l'estimation par la direction du résultat, en fonction du carnet de commandes connu à fin février 2022 ;
- des cash flows qui en résultent en retenant :
  - un taux d'actualisation de 11%, correspondant au coût moyen pondéré du capital (WACC) ;
  - un taux de croissance de 0%.

Les tests de sensibilité sont présentés ci-dessous (en K€) :

Taux de croissance	Taux d'actualisation		
	10,00%	11,00%	12,00%
-1,00%	3.795	3.351	3.052
0,00%	4.032	3.618	3.273
1,00%	4.460	3.938	3.534

La valeur d'entreprise déterminée à partir des DCF (3.618K€) étant supérieure à la valeur des actifs à tester (incluant le BFR), soit 2.869K€, il n'y a donc pas lieu de compléter la provision pour dépréciation.

#### Note 2 - Autres Participations

Au 31 décembre 2021, la société détient la participation suivante, suite à la clôture de la liquidation sur l'exercice de la SARL BET TURRA et à la Transmission Universelle du Patrimoine de la SARL SATAC au bénéfice de SODITECH :

Société	Participation (en €)	Provision (en %)	Participation (valeur nette en €)
Soditech Ltda (Brésil)	61.810	-	61.810
<b>TOTAL</b>	<b>61.810</b>	<b>-</b>	<b>61.810</b>

Tableau des filiales et participations (Code de commerce Article L233-15 ; ANC 2014-03 Art 832-6 et 841-6)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				Brute	Nette					
<b>A. Renseignements détaillés</b> - Filiales détenues à + de 50% - Filiales détenues entre 10 et 50% - SODITECH LTDA BRESIL	69.187	293.903	35	61.810	61.810			3.442.481	3.791	
<b>B. Renseignements globaux</b> - Filiales non reprises en A - Participations non reprises en A										

#### Note 3 - Matières Premières et Approvisionnements

Le stock est valorisé au 31 décembre 2021 à :

Stock (montants en €)	2021	2020
Stock de matériels spatiaux	481.217	422.095
Provision pour dépréciation du stock de matériels spatiaux	-	-
<b>Valeur Nette</b>	<b>481.217</b>	<b>422.095</b>

#### Note 4 - Clients et Comptes rattachés

Le poste client n'inclut pas l'encours de 948.481 € correspondant aux factures cédées au factor.

#### Note 5 - Autres Créances

Les autres créances se répartissent comme suit :

Autres créances (montants en €)	2021	2020
Acomptes fournisseurs	22.765	117.959
Créances sociales	50	-
CIR	297.092	297.367
TVA sur factures non parvenues	16.162	18.571
TVA récup. sur autres biens	25.563	18.563
TVA récup. sur immobilisations	1.362	1.271
CVAE	-	1.958
Comptes courants sociétés du groupe	-	1.457
Factor (fonds de garantie)	47.677	51.204
Factor (réserve)	1.299	-
Produits à recevoir	2.148	-
<b>TOTAL</b>	<b>414.117</b>	<b>508.350</b>

#### PASSIF

#### Note 6 - Capitaux Propres

(En K€)	Capital	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Subventions investissement	TOTAL CAPITAUX PROPRES
<b>Situation au 31 décembre 2019</b>	<b>124</b>	<b>258</b>	<b>1 065</b>	<b>94</b>	<b>-</b>	<b>1 541</b>
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	94	(94)	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	57	-	57
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	133	133
<b>Situation au 31 décembre 2020</b>	<b>124</b>	<b>258</b>	<b>1 159</b>	<b>57</b>	<b>133</b>	<b>1 731</b>
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	57	(57)	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	305	-	305
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	211	211
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>124</b>	<b>258</b>	<b>1 216</b>	<b>305</b>	<b>344</b>	<b>2 247</b>

Le capital social, constitué de 2.480.280 actions d'une valeur nominale de 0,05€, s'élève à 124.014€.

Au cours de l'exercice la société a procédé au rachat de 152.244 actions. La société détient donc un total de 203.545 actions soit 8,21% du capital pour une valeur d'achat de 148.383€

La société a signé en 2020 une convention, prévoyant une subvention d'investissement de 294.441€, avec l'Etat et BPI pour un projet d'innovation. Au titre de l'exercice 2021, la société a perçu la somme de 102.219€ soit un total de 235.552€ depuis 2020, le solde de la subvention sera perçu à la fin du projet prévue au 1<sup>er</sup> juillet 2022.

La société a également signé une convention dans le cadre du plan de relance « France relance » lui permettant de percevoir une subvention d'investissement pour un montant total de 544.979€. Au titre de l'exercice 2021, la société a perçu la somme de 108.966€.

#### Note 7 - Emprunts et Concours Bancaires

L'endettement bancaire a diminué et s'élève à 1.567.727€ fin 2021 contre 1.798.836€ à la fin de l'exercice précédent.

#### Note 8 - Dettes Fournisseurs

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 440.579€ en 2021, incluant les factures non parvenues à hauteur de 94.799€.

## Note 9 - Dettes Fiscales et Sociales

Le total des dettes fiscales et sociales a diminué de 7% en 2021 passant de 627.922€ à 582.648€ :

Poste (montant en €)	2021	2020
<b>Dettes courantes</b>		
URSSAF	78.093	86.418
Caisses de retraite	23.222	26.132
Mutuelle et prévoyance	26.167	24.468
Autres organismes sociaux	74.427	39.707
CVAE - CFE – Droits d'enregistrement	599	-
Charges diverses	307	97.910
Divers Personnel (Primes, intéressement ...)	11.457	11.457
TVA	120.569	119.250
CSE	6.062	6.832
Congés payés et charges	230.813	204.627
DGFIP – PAS	10.933	11.121
<b>TOTAL</b>	<b>582.648</b>	<b>627.922</b>

## PRODUITS D'EXPLOITATION

### Note 10 - Chiffre d'Affaires

Reconnaissance du chiffre d'affaires : les revenus sont comptabilisés selon l'avancement des différentes affaires mesuré en fonction de la livraison des produits et des prestations de service réalisées. A la clôture de l'exercice une comparaison entre les coûts engagés et prévisionnels et la facturation réalisée et attendue est effectuée et des pertes à terminaison sont éventuellement constatées. De même ces différentes analyses permettent de déterminer les factures à établir, les produits constatés d'avance, les encours et les factures à recevoir sur les différentes affaires. Le chiffre d'affaires de la société Soditech, essentiellement réalisé en France, a augmenté de 9% entre 2020 et 2021.

Produit par secteur en K€

Secteur	2021	2020	Variation 2020/2021	Pourcentage CA total
Défense / Industrie	439	441	0%	10%
Recherche	1.692	1.607	5%	39%
Espace	2.241	1.971	14%	51%
<b>Total</b>	<b>4.372</b>	<b>4.020</b>	<b>9%</b>	

## CHARGES D'EXPLOITATION

Elles ont augmenté et s'élèvent à 5.140.314€ en 2021 contre 4.274.532€ en 2020, elles incluent des frais de recherche et de développement pour 1.380.829€ en 2021 contre 1.039.336€ en 2020. Le montant est déterminé pour partie sur la base des données retenues pour le calcul du CIR. Une somme de 390.523€ a été inscrite en immobilisations en cours au 31.12.2021.

### Note 11 - Autres achats et charges externes

Les achats et charges externes ont augmenté. Ils s'élèvent à 1.394.675€ en 2021 contre 1.100.579€ en 2020.

### Note 12 - Impôts, taxes et versements assimilés

Les impôts et taxes sont en augmentation et s'élèvent à 83.832€ en 2021 contre 70.106€ en 2020, l'augmentation correspond en grande partie aux coûts de formation.

### Note 13 - Salaires et traitements (hors intéressement)

Le montant des salaires et traitements (provision congés payés incluse) a augmenté de 6% entre 2020 et 2021.

Évolution des salaires	2021		2020		Variation en %	
	Effectif moyen	Montant Salaires	Effectif moyen	Montant Salaires	Effectif moyen	Montant Salaires
Non cadres	24,58	649.574	26,75	681.508	-8,11	-4,69
Cadres	28,00	1.380.344	24,75	1.236.548	13,13	11,63
<b>TOTAL</b>		<b>2.029.918</b>		<b>1.918.056</b>	<b>2,10</b>	<b>6</b>

Il ressort de ces éléments un résultat d'exploitation de (15.406) €.

## PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

### Note 14 - Résultat financier

Le résultat financier s'élève à 844.502€ en 2021 contre (161.062) € en 2020. Il se décompose comme suit :

Résultat financier (montant en €)	2021	2020
<b>Produits financiers</b>		
Autres produits financiers	1.148	-
Reprises sur provisions et transferts de charges	1.130.033	-
Gains de change	57	-
Sous-Total	1.131.238	-
<b>Charges financières</b>		
Provisions éléments financiers	-	130.038
Intérêts sur emprunts	11.313	5.557
Frais financiers factor	13.534	25.466
Pertes créances participation	261.889	-
Sous-Total	286.736	161.062
<b>TOTAL</b>	<b>844.502</b>	<b>(161.062)</b>

La perte sur créances rattachées aux participations est couverte par une reprise de provision du même montant.

En 2020 la provision concernait les titres SATAC, elle a fait l'objet d'une reprise partielle sur 2021 suite à l'audit positif réalisé par le principal partenaire de cette société permettant à Soditech d'envisager des perspectives favorables en termes d'activité.

## PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

### Note 15 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à (820.895) € en 2021 contre (106.152) € en 2020. Il se décompose comme suit :

Résultat exceptionnel (montant en €)	2021	2020
<b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	600	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	156.065	-
<b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>		
Reprises sur provisions et transferts de charges	153.598	218.974
Sous-Total	310.263	218.974
<b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	200.643	325.126
<b>Charges exceptionnelles sur opération en capital</b>		
VNC des immobilisations corporelles cédées	156.059	-
VNC des immobilisations financières	774.457	-
Sous-Total	1.131.158	325.126
<b>TOTAL</b>	<b>(820.895)</b>	<b>(106.152)</b>

Les résultats financiers et exceptionnels de l'exercice 2021 proviennent principalement de la transmission universelle de patrimoine de la SARL SATAC et de la clôture de la liquidation judiciaire de la SARL BET TURRA. Les opérations en capital s'inscrivent dans le cadre d'un refinancement par lease-back.

## CHARGE D'IMPÔT

### Note 16 - Impôts sur les bénéfices

Après imputation du résultat fiscal de l'exercice sur les reports fiscaux antérieurs et imputation des déficits antérieurs, non encore imputés, de l'ex filiale SATAC, le montant du déficit fiscal à reporter est de 9.819.303 €.

Le crédit d'impôt recherche au titre de l'exercice 2021 s'élève à 297.092€, la demande de remboursement sera présentée en 2022.



## ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements hors bilan en K€		31/12/2021	31/12/2020
Créances cédées non échues (Factor)	17	948	937
IDR (Indemnités de retraite)	18	400	421
Nantissement, hypothèques et sûretés réelles	19	178	265
<b>TOTAL</b>		<b>1.526</b>	<b>1.623</b>

### Note 17 – Créance cédées (factor)

L'encours des factures cédées à la société de factor et non échues au 31 décembre 2021 s'élève à 948 K€ (contre 937 K€ en 2020). La méthode retenue est le crédit immédiat du compte client lors de la cession des factures au factor.

### Note 18 – IDR (Indemnité de retraite)

Compte tenu des hypothèses actuarielles présentées ci-dessous, le montant total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 31 décembre 2021 s'élève à 400 K€ :

Hypothèses actuarielles retenues pour le calcul des IDR	31/12/2021	31/12/2020
Taux d'actualisation	0,98%	0,34%
Age de départ à la retraite	65 ans	65 ans
Taux de progression des salaires	2,00%	2,00%
Taux de charges sociales	45,00%	45,00%
Table de mortalité	INSEE 2021	INSEE 2019
Table de turn over	Faible	Faible
Conventions collectives	Métallurgie	Métallurgie

### Note 19 - Dettes garanties par des sûretés réelles

Un nantissement du fonds de commerce a été inscrit au profit de la BNP au titre d'un emprunt de 100K€ dont le capital restant dû s'élève à 28K€ au 31 décembre 2021.

Un nantissement des parts sociales de la société SATAC et un nantissement du compte à terme de 150K€ ont été inscrits au profit du CIC au titre de l'emprunt de 300K€ dont le capital restant dû s'élève à 162K€ au 31 décembre 2021. Le nantissement des parts sociales a fait l'objet d'une mainlevée en date du 18 janvier 2021.

### Note 20 - Crédit-bail

Nature	Terrains	Constructions	Installations		Autres	Total
			Matériel	Outillage		
Valeur d'origine	-	-	291.722			291.722
Redevances payées						
- cumuls exercices antérieurs			78.697			78.697
- exercice			35.955			35.955
<b>Total</b>	-	-	<b>114.652</b>			<b>114.652</b>
Redevances à payer						
- à un an au plus	-	-	46.882			46.882
- entre 1 et 5 ans	-	-	136.618			136.618
<b>Total</b>	-	-	<b>183.500</b>			<b>183.500</b>
Valeur résiduelle						
- à un an au plus	-	-	1.109			1.109
- entre 1 et 5 ans	-	-	1.808			1.808
<b>Total</b>	-	-	<b>2.917</b>			<b>2.917</b>

**Note 21 - Engagements locatifs en € (au sens de la norme IFRS 16)**

Objet	Echéance du contrat	Nombre de mois résiduels	Loyer mensuel	Engagement total
Copieur	01/07/23	18	105	1.890
Copieur	01/09/26	57	120	6.840
Copieurs	31/05/25	41	210	8.610
Licence logiciel	30/06/22	6	2.415	14.487
Licence logiciel	01/04/24	28	905	25.348
Véhicule	05/05/23	17	309	5.254
Véhicule	16/07/24	31	379	11.749
Véhicule	23/01/25	37	251	9.274
Véhicule	30/06/22	6	212	1.270
Bail commercial	28/02/29	86	16.453	1.414.947
<b>Total</b>			<b>21.358</b>	<b>1.499.670</b>