

« 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 2022
(Article R.225-81 du Code de Commerce)**

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée générale pour vous rendre compte de l'activité de votre société et des résultats de notre gestion durant l'exercice clos le 31 décembre 2022 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

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 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^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022.

L'intégralité des comptes sociaux (bilan, compte de résultat, annexe et commentaires) est présentée à la suite du rapport de gestion et du rapport sur le gouvernement d'entreprise. L'ensemble de ces éléments est disponible sur le site internet (rubrique investisseurs) de la société www.soditech.com sous l'intitulé « Rapport financier 2022 » qui sera présenté à l'Assemblée générale.

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

BILAN (en €)		31/12/2022	31/12/2021		
ACTIF	Notes	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE					
Concessions, brevets et droits similaires		135.761	120.901	14.860	19.947
Fonds commercial	1	2.276.497	787.845	1.488.652	1.488.652
Autres immobilisations incorporelles		13.823	-	13.823	7.671
Immobilisations incorporelles		2.426.081	908.746	1.517.335	1.516.270
Installations techniques, matériel et ouvrage industriels		256.782	108.557	148.225	107.624
Autres immobilisations corporelles		924.869	573.443	351.426	344.091
Immobilisations en cours		1.267.993	-	1.267.993	497.484
Immobilisations corporelles		2.449.644	682.000	1.767.644	949.199
Autres participations	2	61.810	-	61.810	61.810
Prêts		1.600	-	1.600	6.000
Titres immobilisés		149.493	-	149.493	148.383
Autres immobilisations financières		118.600	-	118.600	198.941
Immobilisations financières		331.503	-	331.503	415.134
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		5.207.228	1.590.746	3.616.482	2.880.603
ACTIF CIRCULANT					
Matières premières, approvisionnements	3	536.562	62.400	474.162	481.217
En cours de production de services		-	-	-	384.998
Stocks et en-cours		536.562	62.400	474.162	866.215
Clients et comptes rattachés	4	809.150	-	809.150	167.440
Autres créances	5	422.245	-	422.245	414.117
Créances		1.231.395	-	1.231.395	581.557
Disponibilités		662.649	-	662.649	745.083
Charges constatées d'avance		72.490	-	72.490	100.614
TOTAL ACTIF CIRCULANT		2.503.096	62.400	2.440.696	2.293.469
TOTAL ACTIF		7.710.324	1.653.146	6.057.178	5.174.072

PASSIF	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (Dont versé : 124.014)		124.014	124.014
Réserve légale		12.401	12.401
Autres réserves		395.041	245.797
Report à nouveau		1.371.558	1.215.508
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		291.819	305.293
Subventions d'investissement		617.038	344.548
CAPITAUX PROPRES	6	2.811.871	2.247.562
Produit des émissions de titres participatifs		-	-
Avances conditionnées		-	-
AUTRES FONDS PROPRES		-	-
Provisions pour risques		3.406	36.319
PROVISIONS		3.406	36.319
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7	1.642.981	1.567.727
Concours bancaires courants		1.827	339
Emprunts et dettes financières divers		179.947	191.620
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8	476.853	440.579
Dettes fiscales et sociales	9	710.445	582.648
Autres dettes		19.877	47.639
DETTES		3.031.930	2.830.552
Produits constatés d'avance		209.971	59.638
Écarts de conversion passif		-	-
TOTAL PASSIF		6.057.178	5.174.072

COMPTE DE RESULTAT (en €)	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Vente de marchandises		-	-
Production vendue de Biens		3.786.629	3.517.519
Production vendue de Services		807.959	854.880
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	10	4.594.588	4.372.399
Production stockée		(384.998)	67.344
Production immobilisée		846.003	548.625
Subventions d'exploitation		-	-
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges		83.170	6.922
Autres produits		24.531	129.619
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		5.163.294	5.124.909
Achat de marchandises		-	-
Achat de matières premières et d'autres approvisionnements		627.975	671.277
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)		(55.345)	(59.122)
Autres achats et charges externes	11	1.342.412	1.394.675
Impôts, taxes et versements assimilés	12	62.394	83.832
Salaires et traitements	13	1.972.110	2.029.918
Charges sociales	13	846.834	874.951
Dotations aux amortissements et dépréciations :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		106.185	94.927
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		62.400	-
Dotations aux provisions		3.406	-
Autres charges		52.667	49.856
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		5.021.038	5.140.314
RESULTAT D'EXPLOITATION		142.256	(15.406)
Produits financiers		72	1.131.238
Charges financières		35.659	286.736
RESULTAT FINANCIER	14	(35.587)	844.502
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		106.669	829.096
Produits exceptionnels		-	310.263
Charges exceptionnelles		130.978	1.131.158
RESULTAT EXCEPTIONNEL	15	130.978	(820.895)
Impôts sur les bénéfices	16	(316.128)	(297.092)
TOTAL DES PRODUITS		5.163.366	6.566.410
TOTAL DES CHARGES		4.871.547	6.261.117
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		291.819	305.293

NOTES SUR LES COMPTES SOCIAUX CLOS AU 31 DECEMBRE 2022

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.

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 2022 correspondant aux comptes 2022 ;
- des données prévisionnelles 2023 à 2025 correspondant à des données résultant de l'estimation par la direction du résultat, en fonction du carnet de commandes connu à fin février 2023 ;
- des cash flows qui en résultent en retenant :
 - un taux d'actualisation de 12,2%, correspondant au coût moyen pondéré du capital (WACC) ;
 - un taux de croissance de 1,8%.

A titre indicatif, le taux d'actualisation qui égalise la valeur d'entreprise et celle des actifs à tester est de 14,50%.

Si l'hypothèse de taux de croissance avait été de 0,80%, la valeur de l'entreprise restait supérieure à celle des actifs à tester.

A partir de ces hypothèses, il n'y a pas lieu de compléter la provision pour dépréciation du fonds de commerce.

Note 2 - Autres Participations

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

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					
A. Renseignements détaillés - Filiales détenues à + de 50% - Filiales détenues entre 10 et 50% - SODITECH LTDA BRESIL	77.427	391.624	35	61.810	61.810			4.467.410	111.906	
B. Renseignements globaux - Filiales non reprises en A - Participations non reprises en A										

*Taux de change du réal Banque de France au 31/12/2022 : 5,6386

Note 3 - Matières Premières et Approvisionnements

Le stock est valorisé au 31 décembre 2022 à :

Stock (montants en €)	2022	2021
Stock de matériels	573.206	481.217
Provision pour dépréciation du stock de matériels	(62.400)	-
Stocks transférés en immobilisations	(36.644)	-
Valeur Nette	474.162	481.217

Les stocks à rotation lente, ont fait l'objet d'une provision de 100% de leur valeur pour les stocks de plus de 10 ans, de 50% de leur valeur pour les stocks entre 5 et 10 ans).

Note 4 - Clients et Comptes rattachés

Le poste client n'inclut pas l'encours de 1.014.047 € correspondant aux factures cédées au factor.

Note 5 - Autres Créances

Les autres créances se répartissent comme suit :

Autres créances (montants en €)	2022	2021
Acomptes fournisseurs	1.255	22.764
Créances sociales	903	50
CIR	316.128	297.092
TVA sur factures non parvenues	21.200	16.162
TVA récupérable sur autres biens	25.711	25.563
TVA récupérable sur immobilisations	2.477	1.362
TVA Intracom	860	-
Factor (fonds de garantie)	52.448	47.677
Factor (réserve)	587	1.299
Produits à recevoir	677	2.148
TOTAL	422.245	414.117

PASSIF

Note 6 - Capitaux Propres

(En K€)	Capital	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Subventions investissement	TOTAL CAPITAUX PROPRES
Situation au 31 décembre 2020	124	258	1 159	57	133	1 731
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	57	(57)	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	305	-	305
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	211	211
Situation au 31 décembre 2021	124	258	1 216	305	344	2 247
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	149	156	(305)	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	292	-	292
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	273	273
Situation au 31 décembre 2022	124	407	1 372	292	617	2 812

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 1.500 actions. La société détient donc un total de 205.045 actions soit 8,27% du capital pour une valeur d'achat de 149.493€

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. Elle a perçu le solde de cette subvention soit un montant de 58.889€ en janvier 2023.

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 2022, la société a comptabilisé la somme de 272.490€.

Note 7 - Emprunts et Concours Bancaires

L'endettement bancaire a augmenté et s'élève à 1.642.981€ fin 2022 contre 1.567.727€ à la fin de l'exercice précédent.

Note 8 - Dettes Fournisseurs

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 476.853€ en 2022, incluant les factures non parvenues à hauteur de 136.489€.

Note 9 - Dettes Fiscales et Sociales

Le total des dettes fiscales et sociales a augmenté de 22% en 2022 passant de 582.648€ à 710.445€ :

Poste (montant en €)	2022	2021
Dettes courantes		
URSSAF	147.583	78.093
Caisses de retraite	20.259	23.222
Mutuelle et prévoyance	26.309	26.167
Autres organismes sociaux	54.178	74.427
CVAE - CFE – Droits d'enregistrement	-	599
Charges diverses	279	307
Divers Personnel (Primes, intéressement ...)	11.457	11.457
TVA	231.177	120.569
CSE	2.907	6.062
Congés payés et charges	206.284	230.813
DGFIP – PAS	10.010	10.933
TOTAL	710.445	582.648

PRODUITS D'EXPLOITATION

Note 10 - Chiffre d'Affaires

Reconnaissance du chiffre d'affaires : les revenus sont comptabilisés selon l'avancement des différentes affaires. Le pourcentage d'avancement est mesuré en fonction du rapport entre les coûts engagés à date et les coûts prévisionnels estimés. A la clôture de l'exercice, le tableau de suivi des affaires permet déterminer les factures à établir, les produits constatés d'avance et les factures à recevoir par affaire et de constater, le cas échéant, des pertes à terminaison. La variation du chiffre d'affaires tient compte de la modification décrite en note 2.3.1

Produit par secteur en K€

Secteur	2022	2021	Variation 2021/2022	Pourcentage CA total
Défense	696	439	58%	15%
Recherche / Industrie	1.380	1.692	-18%	30%
Espace	2.519	2.241	12%	55%
Total	4.595	4.372	5%	

CHARGES D'EXPLOITATION

Elles ont diminué et s'élèvent à 5.021.038€ en 2022 contre 5.140.314€ en 2021. Une somme de 777.921€ a été inscrite en immobilisations en cours au 31.12.2022.

Note 11 - Autres achats et charges externes

Les achats et charges externes ont légèrement diminué. Ils s'élèvent à 1.342.412€ en 2022 contre 1.394.675€ en 2021.

Note 12 - Impôts, taxes et versements assimilés

Les impôts et taxes sont en baisse et s'élèvent à 62.394€ en 2022 contre 83.832€ en 2021.

Note 13 - Salaires et traitements (hors intéressement)

Le montant des salaires et traitements (provision congés payés incluse) a diminué de 3% entre 2021 et 2022.

Évolution des salaires	2022		2021		Variation en %	
	Effectif moyen	Montant Salaires	Effectif moyen	Montant Salaires	Effectif moyen	Montant Salaires
Non cadres	25	606.466	24,58	649.574	1.71	-5,86
Cadres	29	1.365.644	28,00	1.380.344	3.57	-025
TOTAL		1.972.110		2.029.918	2,70	-2,04

Il ressort de ces éléments un résultat d'exploitation de 142.256 €.

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Note 14 - Résultat financier

Le résultat financier s'élève à (35.587) € en 2022 contre 844.502€ en 2021. Il se décompose comme suit :

Résultat financier (montant en €)	2022	2021
Produits financiers		
Autres produits financiers	72	1.148
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	1.130.033
Gains de change	-	57
Sous-Total	72	1.131.238
Charges financières		
Provisions éléments financiers	-	-
Intérêts sur emprunts	25.843	11.313
Frais financiers factor	9.816	13.534
Pertes créances participation	-	261.889
Sous-Total	35.659	286.736
TOTAL	(35.587)	844.502

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Note 15 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à (130.978) € en 2022 contre (820.895) € en 2021. Il se décompose comme suit :

Résultat exceptionnel (montant en €)	2022	2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	600
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	156.065
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	153.598
Sous-Total	-	310.263
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	130.978	200.643
Charges exceptionnelles sur opération en capital		
VNC des immobilisations corporelles cédées	-	156.059
VNC des immobilisations financières	-	774.457
Sous-Total	130.978	1.131.158
TOTAL	(130.978)	(820.895)

Les résultats financiers et exceptionnels de l'exercice 2021 provenaient principalement de la transmission universelle de patrimoine de la SARL SATAC et de la clôture de la liquidation judiciaire de la SARL BET TURRA.

CHARGE D'IMPÔT

Note 16 - Impôts sur les bénéfices

Après imputation du résultat fiscal de l'exercice de 27.474€ sur les reports fiscaux antérieurs, le montant du déficit fiscal à reporter sera de 9.791.829 €.

Le crédit d'impôt recherche et innovation au titre de l'exercice 2022 s'élève à 316.128€, la demande de remboursement sera présentée en 2023.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements hors bilan en K€		31/12/2022	31/12/2021
Créances cédées non échues (Factor)	17	1.014	948
IDR (Indemnités de retraite)	18	276	400
Nantissement, hypothèques et sûretés réelles	19	166	178
TOTAL		1.370	1.526

Note 17 – Créance cédées (factor)

L'encours des factures cédées à la société de factor et non échues au 31 décembre 2022 s'élève à 1.014 K€ (contre 948 K€ en 2021). 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 2022 s'élève à 276 K€ :

Hypothèses actuarielles retenues pour le calcul des IDR	31/12/2022	31/12/2021
Taux d'actualisation	3,77%	0,98%
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 2021
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 14K€ au 31 décembre 2022.

Le nantissement du compte à terme, inscrit au profit du CIC au titre de l'emprunt de 300K€, qui s'élevait à 150 K€ au 31/12/2021 a été réduit sur l'exercice à 66K€ compte tenu du capital restant dû qui s'élève à 101K€ au 31 décembre 2022.

Les 84k€ ainsi libérés ont été utilisés pour rembourser deux emprunts.

Note 20 - Crédit-bail

Nature	Terrains	Constructions	Installations		Autres	Total
			Matériel	Outillage		
Valeur d'origine	-	-	334.346			334.346
Redevances payées						
- cumuls exercices antérieurs			104.152			104.152
- exercice			50.906			50.906
Total	-	-	155.058			155.058
Redevances à payer						
- à un an au plus	-	-	52.132		-	52.132
- entre 1 et 5 ans	-	-	136.228		-	136.228
Total	-	-	188.360		-	188.360
Valeur résiduelle						
- à un an au plus	-	-	-		-	-
- entre 1 et 5 ans	-	-	2.339		-	2.339
Total	-	-	2.339		-	2.339

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

Objet	Echéance du contrat	Nombre de mois résiduels	Loyer mensuel	Engagement total
Véhicule	14/03/23	3	212	635
Véhicule	05/05/23	5	309	1.545
Copieur	01/07/23	6	105	630
Licence logiciel	01/04/24	16	905	14.485
Véhicule	16/07/24	19	379	7.201
Véhicule	23/01/25	25	251	6.267
Copieurs	31/05/25	29	210	6.090
Alarme vidéo	31/03/26	36	440	15.840
Copieur	01/09/26	45	120	5.400
Informatique	23/03/27	51	709	36.145
Bail commercial	28/02/29	74	17.337	1.282.914
Total			20.976	1.377.152