

SODITECH

Société Anonyme
Au capital de 1.736.196 EUROS
Siège social : 1 bis allée des Gabians 06150 CANNES LA BOCCA
RCS CANNES 403 798 168 (en cours)

* *
*

**EXPOSE SOMMAIRE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE
AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023
(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 2023 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 SA (Brésil) à hauteur de 35%.

Les comptes annuels sont établis pour une période de douze mois du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023.

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 2023 » qui sera présenté à l'Assemblée générale.

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

BILAN (en €)				31/12/2023	31/12/2022
ACTIF	Notes	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE					
Concessions, brevets et droits similaires		174.676	129.617	45.059	14.860
Fonds commercial	1	2.276.497	787.845	1.488.652	1.488.652
Autres immobilisations incorporelles		10.331	-	10.331	13.823
Immobilisations incorporelles		2.461.504	917.462	1.544.042	1.517.335
Installations techniques, matériel et ouvrage industriels		1.640.635	208.652	1.431.983	148.225
Autres immobilisations corporelles		954.194	643.944	310.250	351.426
Immobilisations en cours		365.548	-	365.548	1.267.993
Immobilisations corporelles		2.960.377	852.596	2.107.781	1.767.644
Autres participations	2	61.810	-	61.810	61.810
Prêts		-	-	-	1.600
Titres immobilisés		149.493	-	149.493	149.493
Autres immobilisations financières		118.600	-	118.600	118.600
Immobilisations financières		329.903	-	329.903	331.503
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		5.751.784	1.770.058	3.981.726	3.616.482
ACTIF CIRCULANT					
Matières premières, approvisionnements	3	850.356	70.023	780.333	474.162
Stocks et en-cours		850.356	70.023	780.333	474.162
Clients et comptes rattachés	4	621.073	-	621.073	809.150
Autres créances	5	466.207	-	466.207	422.245
Créances		1.087.280	-	1.087.280	1.231.395
Disponibilités		292.461	-	292.461	662.649
Charges constatées d'avance		112.659	-	112.659	72.490
TOTAL ACTIF CIRCULANT		2.342.756	70.023	2.272.733	2.440.696
TOTAL ACTIF		8.094.540	1.840.081	6.254.459	6.057.178

PASSIF	Notes	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (Dont versé : 124.014)		124.014	124.014
Réserve légale		12.401	12.401
Autres réserves		395.041	395.041
Report à nouveau		1.663.377	1.371.558
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		49.861	291.819
Subventions d'investissement		648.267	617.038
CAPITAUX PROPRES	6	2.892.961	2.811.871
Produit des émissions de titres participatifs		-	-
Avances conditionnées		-	-
AUTRES FONDS PROPRES		-	-
Provisions pour risques		-	3.406
PROVISIONS		-	3.406
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7	1.414.859	1.642.981
Concours bancaires courants		2.823	1.827
Emprunts et dettes financières divers		199.353	179.947
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8	520.618	476.853
Dettes fiscales et sociales	9	575.238	710.445
Autres dettes		3.293	19.877
DETTES		2.716.184	3.031.930
Produits constatés d'avance		645.314	209.971
Écarts de conversion passif		-	-
TOTAL PASSIF		6.254.459	6.057.178

COMPTE DE RESULTAT (en €)	Notes	31/12/2023	31/12/2022
Vente de marchandises		-	-
Production vendue de Biens		3.763.064	3.786.629
Production vendue de Services		832.538	807.959
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	10	4.595.602	4.594.588
Production stockée		-	(384.998)
Production immobilisée		509.867	846.003
Subventions d'exploitation		8.140	-
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges		9.968	83.170
Autres produits		30.010	24.531
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		5.153.587	5.163.294
Achat de matières premières et d'autres approvisionnements		1.043.254	627.975
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)		(313.794)	(55.345)
Autres achats et charges externes	11	1.306.321	1.342.412
Impôts, taxes et versements assimilés	12	81.039	62.394
Salaires et traitements	13	2.127.231	1.972.110
Charges sociales	13	879.234	846.834
Dotations aux amortissements et dépréciations :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		179.313	106.185
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		7.623	62.400
Dotations aux provisions		-	3.406
Autres charges		59.398	52.667
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		5.369.619	5.021.038
RESULTAT D'EXPLOITATION		(216.032)	142.256
Produits financiers		182	72
Charges financières		66.465	35.659
RESULTAT FINANCIER	14	(66.283)	(35.587)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(282.315)	106.669
Produits exceptionnels		27.660	-
Charges exceptionnelles		13.450	130.978
RESULTAT EXCEPTIONNEL	15	14.210	130.978
Impôts sur les bénéfices	16	(317.966)	(316.128)
TOTAL DES PRODUITS		5.181.429	5.163.366
TOTAL DES CHARGES		5.131.568	4.871.547
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		49.861	291.819

NOTES SUR LES COMPTES SOCIAUX CLOS AU 31 DECEMBRE 2023

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 2023 correspondant aux comptes 2023 ;
- des données prévisionnelles 2024 à 2026 correspondant à des données résultant de l'estimation par la direction du résultat, en fonction du carnet de commandes connu à fin février 2024 ;
- des cash flows qui en résultent en retenant :
 - un taux d'actualisation de 13,70%, correspondant au coût moyen pondéré du capital (WACC) ;
 - un taux de croissance de 1,6%.

A titre indicatif, le taux d'actualisation qui égalise la valeur d'entreprise et celle des actifs à tester est de 14%. 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 SA 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 SA BRESIL	82.300	1.049.190	35	61.810	61.810			6.335.569	637.514	
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

*Taux de change du réal Banque de France au 31/12/2023 : 5,3739

Note 3 - Matières Premières et Approvisionnements

Le stock est valorisé au 31 décembre 2023 à :

Stock (montants en €)	2023	2022
Stock de matériels	850.356	573.206
Provision pour dépréciation du stock de matériels	(70.023)	(62.400)
Stocks transférés en immobilisations	-	(36.644)
Valeur Nette	780.333	474.162

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 et de 50% de leur valeur pour les stocks entre 5 et 10 ans, soit pour l'exercice 2023 une provision complémentaire de 7.623 €.

Note 4 - Clients et Comptes rattachés

Le poste client n'inclut pas l'encours de 1.238.103€ correspondant aux factures cédées au factor.

Note 5 - Autres Créances

Les autres créances se répartissent comme suit :

Autres créances (montants en €)	2023	2022
Acomptes fournisseurs	3.391	1.255
Créances sociales	-	903
CIR	317.966	316.128
Crédit de TVA	12.424	-
TVA sur factures non parvenues	16.708	21.200
TVA récupérable sur autres biens	7.023	25.711
TVA récupérable sur immobilisations	-	2.477
TVA Intracom	780	860
Factor (fonds de garantie)	75.547	52.448
Factor (réserve)	22.540	587
Produits à recevoir	9.852	677
TOTAL	466.231	422.245

PASSIF

Note 6 - Capitaux Propres

(En K€)	Capital	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Subventions investissement	TOTAL CAPITAUX PROPRES
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
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	292	(292)	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	50	-	50
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	31	31
Situation au 31 décembre 2023	124	407	1 664	50	648	2 893

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

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. Le projet est terminé et a été mis en service, une reprise de subvention d'un montant de 19.630€ a été comptabilisée au cours de l'exercice.

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 31 décembre 2022 la société avait perçu 381.486€. Aucune somme n'a été perçue au titre de l'exercice 2023. Une reprise de subvention pour les projets mis en service d'un montant de 8.030€ a été comptabilisée au cours de l'exercice.

Note 7 - Emprunts et Concours Bancaires

L'endettement bancaire a diminué et s'élève à 1.417.682€ fin 2023 contre 1.642.981€ à la fin de l'exercice précédent.

Note 8 - Dettes Fournisseurs

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 520.618€ en 2023, incluant les factures non parvenues à hauteur de 92.739€.

Note 9 - Dettes Fiscales et Sociales

Le total des dettes fiscales et sociales a diminué de 19% en 2023 passant de 710.445€ à 575.238€ :

Poste (montant en €)	2023	2022
Dettes courantes		
URSSAF	93.265	147.583
Caisses de retraite	25.310	20.259
Mutuelle et prévoyance	10.245	26.309
Autres organismes sociaux	42.060	54.178
CVAE - CFE – Droits d'enregistrement	-	-
Charges diverses	-	279
Divers Personnel (Primes, intéressement ...)	-	11.457
TVA	164.339	231.177
CSE	1.354	2.907
Congés payés et charges	228.681	206.284
DGFIP – PAS	9.984	10.010
TOTAL	575.238	710.445

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 de 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.

Produit par secteur en K€

Secteur	2023	2022	Variation 2022/2023	Pourcentage CA total
Défense	276	696	-60%	6%
Recherche / Industrie	1.237	1.380	-10%	27%
Espace	3.083	2.519	22%	67%
Total	4.596	4.595	5%	

CHARGES D'EXPLOITATION

Elles ont augmenté et s'élèvent à 5.369.619€ en 2023 contre 5.021.038€ en 2022.

Note 11 - Autres achats et charges externes

Les achats et charges externes ont légèrement diminué. Ils s'élèvent à 1.306.321€ en 2023 contre 1.342.412€ en 2022.

Note 12 - Impôts, taxes et versements assimilés

Les impôts et taxes ont augmenté et s'élèvent à 81.039€ en 2023 contre 62.394€ en 2022.

Note 13 - Salaires et traitements (hors intéressement)

Le montant des salaires et traitements a augmenté de 8% entre 2022 et 2023.

Évolution des salaires	2023		2022		Variation en %	
	Effectif moyen	Montant Salaires	Effectif moyen	Montant Salaires	Effectif moyen	Montant Salaires
Non cadres	27	579.020	25	611.490	1,08	0,95
Cadres	31	1.527.709	29	1.376.957	1,07	1,11
Provision congés		16.725		(16.767)		
Indemnités stagiaires		3.777		430		
TOTAL	58	2.127.231	54	1.972.110	1,07	1,08

Il ressort de ces éléments un résultat d'exploitation de (216.032) €.

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Note 14 – Résultat financier

Le résultat financier s'élève à (66.283) € en 2023 contre (35.587) € en 2022. Il se décompose comme suit :

Résultat financier (montant en €)	2023	2022
Produits financiers		
Autres produits financiers	182	72
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
Gains de change	-	-
Sous-Total	182	72
Charges financières		
Provisions éléments financiers	-	-
Intérêts sur emprunts	26.485	25.843
Frais financiers factor	39.980	9.816
Pertes créances participation	-	-
Sous-Total	66.465	35.659
TOTAL	(66.283)	(35.587)

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Note 15 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à 14.210€ en 2023 contre (130.978) € en 2022. Il se décompose comme suit :

Résultat exceptionnel (montant en €)	2023	2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	27.660	-
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-
Sous-Total	27.660	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	13.450	130.978
Charges exceptionnelles sur opération en capital		
VNC des immobilisations corporelles cédées	-	-
VNC des immobilisations financières	-	-
Sous-Total	13.450	130.978
TOTAL	14.210	(130.978)

Les produits exceptionnels correspondent aux reprises de subventions d'investissement en 2023.

CHARGE D'IMPÔT

Note 16 - Impôts sur les bénéfices

Après imputation du résultat fiscal de l'exercice de (277.542) € sur les reports fiscaux antérieurs, le montant du déficit fiscal à reporter sera de 10.069.371 €.

Le crédit d'impôt recherche et innovation au titre de l'exercice 2023 s'élève à 317.966€, la demande de remboursement sera présentée en 2024.

4 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements hors bilan en K€		31/12/2023	31/12/2022
Créances cédées non échues (Factor)	17	1.238	1.014
IDR (Indemnités de retraite)	18	360	276
Nantissement, hypothèques et sûretés réelles	19	66	166
TOTAL		1.664	1.370

Note 17 – Créance cédées (factor)

L'encours des factures cédées à la société de factor et non échues au 31 décembre 2023 s'élève à 1.238 K€ (contre 1.014 K€ en 2022). 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 2023 s'élève à 360 K€ :

Hypothèses actuarielles retenues pour le calcul des IDR	31/12/2023	31/12/2022
Taux d'actualisation	3.17%	3.77%
Age de départ à la retraite	65 ans	65 ans
Taux de progression des salaires	3,00%	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

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 2022 à 66K€ compte tenu du capital restant dû à cette date. Aucune modification de ce nantissement n'a été effectuée sur l'exercice 2023 (montant de la dette 30K€) étant donné que la date de fin de ce crédit est en août 2024.

Note 20 - Crédit-bail

Nature	Terrains	Constructions	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	-	-	247.660		247.660
Redevances payées					
- cumuls exercices antérieurs			53.133		53.133
- exercice			54.968		54.968
Total	-	-	108.101		108.101
Redevances à payer					
- à un an au plus	-	-	55.225	-	55.225
- entre 1 et 5 ans	-	-	93.633	-	93.633
Total	-	-	148.858	-	148.858
Valeur résiduelle					
- à un an au plus	-	-	-	-	-
- entre 1 et 5 ans	-	-	2.477	-	2.477
Total	-	-	2.477	-	2.477

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	31/03/24	3	105	315
Licence Visiativ	30/04/24	4	905	3.621
Véhicule	30/06/24	6	258	1.545
Véhicule	16/07/24	7	327	2.296
Véhicule	23/01/25	13	251	3.259
Copieurs	25/05/25	17	210	3.570
Alarme vidéo	20/06/26	27	225	6.087
Véhicule	12/03/26	25	440	11.000
Copieur	11/09/26	33	120	3.960
Véhicule	25/01/27	37	313	11.588
Informatique	29/03/27	39	709	27.640
Bail commercial Cannes	28/02/29	62	17.337	1.074.874
Total			21.199	1.149.746