

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

* *
*

EXPOSE SOMMAIRE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024 (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 2024 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Les comptes annuels sont établis pour une période de douze mois du 1^{er} janvier 2024 au 31 décembre 2024.

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 2024 » qui sera présenté à l'Assemblée générale.

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

BILAN (en €)				31/12/2024	31/12/2023
ACTIF	Notes	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE					
Concessions, brevets et droits similaires		387.158	91.612	295.546	45.059
Fonds commercial	1	2.276.497	787.845	1.488.652	1.488.652
Autres immobilisations incorporelles		-	-	-	10.331
Immobilisations incorporelles		2.663.655	879.457	1.784.198	1.544.042
Installations techniques, matériel et ouvrage industriels		1.749.853	333.216	1.416.637	1.431.983
Autres immobilisations corporelles		949.082	690.425	258.658	310.250
Immobilisations en cours		217.638	-	217.638	365.548
Immobilisations corporelles		2.916.573	1.023.641	1.892.933	2.107.781
Autres participations	2	61.810	-	61.810	61.810
Prêts		-	-	-	-
Titres immobilisés		149.493	-	149.493	149.493
Autres immobilisations financières		52.570	-	52.570	118.600
Immobilisations financières		263.873	-	263.873	329.903
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		5.844.102	1.903.098	3.941.004	3.981.726
ACTIF CIRCULANT					
Matières premières, approvisionnements	3	1.068.320	93.160	975.160	780.333
Stocks et en-cours		1.068.320	93.160	975.160	780.333
Clients et comptes rattachés	4	1.527.430	-	1.527.430	621.073
Autres créances	5	544.893	-	544.893	466.207
Créances		2.072.323	-	2.072.323	1.087.280
Disponibilités		181.349	-	181.349	292.461
Charges constatées d'avance		144.054	-	144.054	112.659
TOTAL ACTIF CIRCULANT		3.466.046	93.160	3.372.886	2.272.733
TOTAL ACTIF		9.310.148	1.996.258	7.313.890	6.254.459

PASSIF	Notes	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (Dont versé : 1.736.196)		1.736.196	124.014
Réserve légale		14.894	12.401
Autres réserves		422.324	395.041
Report à nouveau		71.280	1.663.377
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		(53.932)	49.861
Subventions d'investissement		608.749	648.267
CAPITAUX PROPRES	6	2.799.511	2.892.961
Produit des émissions de titres participatifs		-	-
Avances conditionnées		-	-
AUTRES FONDS PROPRES		-	-
Provisions pour risques		32.304	-
PROVISIONS		32.304	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7	1.812.653	1.414.859
Concours bancaires courants		-	2.823
Emprunts et dettes financières divers		131.880	199.353
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8	685.857	520.618
Dettes fiscales et sociales	9	614.690	575.238
Autres dettes		10.806	3.293
DETTES		3.255.886	2.716.184
Produits constatés d'avance		1.226.189	645.314
Écarts de conversion passif		-	-
TOTAL PASSIF		7.313.890	6.254.459

COMPTE DE RESULTAT (en €)	Notes	31/12/2024	31/12/2023
Vente de marchandises		-	-
Production vendue de Biens		4.701.464	3.763.064
Production vendue de Services		961.206	832.538
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	10	5.662.670	4.595.602
Production stockée		-	-
Production immobilisée		162.554	509.867
Subventions d'exploitation		-	8.140
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges		3.068	9.968
Autres produits		42.039	30.010
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		5.870.331	5.153.587
Achat de matières premières et d'autres approvisionnements		1.505.625	1.043.254
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)		(217.964)	(313.794)
Autres achats et charges externes	11	1.280.908	1.306.321
Impôts, taxes et versements assimilés	12	60.094	81.039
Salaires et traitements	13	2.346.487	2.127.231
Charges sociales	13	964.742	879.234
Dotations aux amortissements et dépréciations :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		209.461	179.313
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		23.137	7.623
Dotations aux provisions		2.600	-
Autres charges		55.773	59.398
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		6.230.863	5.369.619
RESULTAT D'EXPLOITATION		(360.532)	(216.032)
Produits financiers		29.704	182
Charges financières		131.063	66.465
RESULTAT FINANCIER	14	(101.359)	(66.283)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(461.891)	(282.315)
Produits exceptionnels		39.518	27.660
Charges exceptionnelles		31.345	13.450
RESULTAT EXCEPTIONNEL	15	8.173	14.210
Impôts sur les bénéfices	16	(399.786)	(317.966)
TOTAL DES PRODUITS		5.939.552	5.181.429
TOTAL DES CHARGES		5.993.484	5.131.568
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		(53.932)	49.861

NOTES SUR LES COMPTES SOCIAUX CLOS AU 31 DECEMBRE 2024

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 2024 correspondant aux comptes 2024 ;
- des données prévisionnelles 2025 à 2027 correspondant à des données résultant de l'estimation par la direction du résultat, en fonction notamment du carnet de commandes connu à fin février 2025, mais également des devis émis et des prévisions de nouvelles affaires en fonction des contacts commerciaux en cours ;
- des cash flows qui en résultent en retenant :
 - un taux d'actualisation de 14,4%, correspondant au coût moyen pondéré du capital (WACC) ;
 - un taux de croissance de 2,2%.

A titre indicatif, le taux d'actualisation qui égalise la valeur d'entreprise et celle des actifs à tester est de 15,30%. 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 au 31.12.2024	Capitaux propres autres que le capital au 31/12/2024	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus au 31/12/2024		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires au 31/12/2024	Résultat au 31/12/2024	Dividendes encaissés par la société
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés - Filiales détenues à + de 50% - Filiales détenues entre 10 et 50% - SODITECH SA BRESIL	67.947	1.563.288	35%	61.810	61.810	0	0	7.309.569	784.470	0
B. Renseignements globaux - Filiales non reprises en A - Participations non reprises en A										

*Taux de change du réal Banque de France au au 31/12/2024 : 6,4253.

Des dividendes ont été approuvés par l'assemblée générale, de la société brésilienne SODITECH SA, du 29 février 2024 pour un montant de 175.000 BRL mais n'ont pas été versés. Ils figurent dans nos comptes en produits financiers pour une contrevaletur provisoire de 29k€ et sont provisionnés pour le même montant.

Note 3 - Matières Premières et Approvisionnements

Le stock est valorisé au 31 décembre 2024 à :

Stock (montants en €)	2024	2023
Stock de matériels	1.068.320	850.356
Provision pour dépréciation du stock de matériels	(93.160)	(70.023)
Valeur Nette	975.160	780.333

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 2024 une provision complémentaire de 23.137€.

Note 4 - Clients et Comptes rattachés

Le poste client n'inclut pas l'encours de 836.500€ correspondant aux factures cédées au factor.

Note 5 - Autres Créances

Les autres créances se répartissent comme suit :

Autres créances (montants en €)	2024	2023
Acomptes fournisseurs	-	3.391
CIR	399.786	317.966
Crédit de TVA	36.833	12.424
TVA sur factures non parvenues	13.855	16.708
TVA récupérable sur autres biens	19.706	7.023
TVA Intracom	121	780
Factor (fonds de garantie)	44.889	75.547
Factor (réserve)	-	22.540
Produits à recevoir	29.703	9.852
TOTAL	544.893	466.231

PASSIF

Note 6 - Capitaux Propres

(En €)	Nombre d'Actions	Capital	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Subventions investissement	Total capitaux propres
Situation au 31 décembre 2022	2.480.280	124.014	407.442	1.371.558	291.819	617.038	2.811.871
Augmentation/Diminution du capital		-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat		-		291.819	(291.819)	-	-
Résultat de l'exercice		-	-	-	49.861	-	49.861
Autres éléments du résultat		-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement		-	-	-	-	31.229	31.229
Situation au 31 décembre 2023	2.480.280	124.014	407.442	1.663.377	49.861	648.267	2.892.961
Augmentation/Diminution du capital		1.612.182	-	(1.612.182)	-	-	-
Affectation du résultat		-	29.776	20.085	(49.861)	-	-
Résultat de l'exercice		-	-	-	(53.932)	-	(53.932)
Autres éléments du résultat		-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement		-	-	-	-	(39.518)	(39.518)
Situation au 31 décembre 2024	2.480.280	1.736.196	437.218	71.280	(53.932)	608.749	2.799.511

Le capital social, constitué de 2.480.280 actions d'une valeur nominale de 0,70€, s'élève à 1.736.196€, après l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale du 24 mai 2024 qui a consisté à incorporer une partie du report à nouveau au capital et en conséquence à augmenter la valeur nominale des actions de 0,05 € à 0,70€.

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 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 2024 la société avait perçu 381.486€. Aucune somme n'a été perçue au titre de l'exercice 2024. Une reprise de subvention pour les projets mis en service d'un montant de 19.888€ a été comptabilisée au cours de l'exercice.

Note 7 - Emprunts et Concours Bancaires

La société a obtenu des lignes de crédit pour le financement de commandes à l'export :

- BNP : utilisée à hauteur de 585.249€ au 31 décembre 2024 ;
- SG : utilisée à hauteur de 350.000€ au 31 décembre 2024.

Note 8 - Dettes Fournisseurs

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 685.857€ en 2024, incluant les factures non parvenues à hauteur de 110.219€.

Note 9 - Dettes Fiscales et Sociales

Le total des dettes fiscales et sociales a augmenté de 7% en 2024 passant de 575.238€ à 614.690€ :

Poste (montant en €)	2024	2023
Dettes courantes		
URSSAF	169.115	93.265
Caisses de retraite	23.304	25.310
Mutuelle et prévoyance	15.636	10.245
Autres organismes sociaux	12.529	42.060
TVA	147.834	164.339
CSE	858	1.354
Congés payés et charges	235.935	228.681
DGFIP – PAS	9.479	9.984
TOTAL	614.690	575.238

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 totaux estimés du projet. 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.

Chiffre d'affaires par secteur en k€

Secteur	2024	2023	Variation 2023/2024	Pourcentage CA total
Défense	393	276	42%	7%
Recherche / Industrie	1.166	1.237	-6%	21%
Espace	4.104	3.083	33%	6%
Total	5.663	4.596	5%	

CHARGES D'EXPLOITATION

Elles ont augmenté et s'élèvent à 6.230.863€ en 2024 contre 5.369.619€ en 2023.

Note 11 - Autres achats et charges externes

Les achats et charges externes ont légèrement diminué. Ils s'élèvent à 1.280.908€ en 2024 contre 1.306.321€ en 2023.

Note 12 - Impôts, taxes et versements assimilés

Les impôts et taxes ont diminué et s'élèvent à 60.094€ en 2024 contre 81.039€ en 2023.

Note 13 - Salaires et traitements (hors intéressement)

Le montant des salaires et traitements a augmenté de 10% entre 2023 et 2024.

Évolution des salaires	2024		2023		Variation en %	
	Effectif moyen	Montant Salaires	Effectif moyen	Montant Salaires	Effectif moyen	Montant Salaires
Non cadres	34	744.714	27	579.020	25	29
Cadres	26	1.575.087	31	1.527.709	-16	3
Provision congés		6.010		16.257		
Indemnités (stagiaires, départs...)		20.676		3.777		
TOTAL	60	2.346.487	58	2.127.231	3	10

Il ressort de ces éléments un résultat d'exploitation de (360.532)€.

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Note 14 – Résultat financier

Le résultat financier s'élève à (101.359)€ en 2024 contre (66.238)€ en 2023. Il se décompose comme suit :

Résultat financier (montant en €)	2024	2023
Produits financiers		
Autres produits financiers	29.704	182
Sous-Total	29.704	182
Charges financières		
Intérêts sur emprunts	88.623	26.485
Frais financiers factor	37.866	39.980
Pertes de change	4.574	-
Sous-Total	131.063	66.465
TOTAL	(101.359)	(66.283)

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Note 15 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à 8.173€ en 2024 contre 14.210€ en 2023. Il se décompose comme suit :

Résultat exceptionnel (montant en €)	2024	2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	39.518	27.660
Sous-Total	39.518	27.660
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1.641	13.450
Dotations		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	29.704	-
Sous-Total	31.345	13.450
TOTAL	8.173	14.210

Les produits exceptionnels correspondent aux reprises de subventions d'investissement en 2024 et en 2023.

CHARGE D'IMPÔT

Note 16 - Impôts sur les bénéfices

Après imputation du résultat fiscal de l'exercice de (58.369)€ sur les reports fiscaux antérieurs, le montant du déficit fiscal à reporter sera de 10.527.170€.

Le crédit d'impôt recherche et innovation au titre de l'exercice 2024 s'élève à 399.786€, la demande de remboursement sera présentée en 2025.

4 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements hors bilan en k€		31/12/2024	31/12/2023
Créances cédées non échues (Factor)	17	837	1.238
IDR (Indemnités de retraite)	18	365	360
Nantissement, hypothèques et sûretés réelles	19	-	66
TOTAL		1.202	1.664

Note 17 – Créance cédées (factor)

L'encours des factures cédées à la société de factor et non échues au 31 décembre 2024 s'élève à 837k€ (contre 1.238k€ en 2023). 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 2024 s'élève à 365k€ :

Hypothèses actuarielles retenues pour le calcul des IDR	31/12/2024	31/12/2023
Taux d'actualisation	3.38%	3.17%
Age de départ à la retraite	65 ans	65 ans
Taux de progression des salaires	3,00%	3,00%
Taux de charges sociales (NC / C)	30,5% / 38,30%	45,00%
Table de mortalité	INSEE 2024	INSEE 2021
Table de turn over (- de 50 ans / + de 50 ans)	Faible / Néant	Faible
Conventions collectives	Métallurgie	Métallurgie

Note 19 - Dettes garanties par des sûretés réelles

Compte tenu du remboursement de l'emprunt de 300k€ octroyé par le CIC, la société n'a plus, au 31 décembre 2024, de dettes garanties par des sûretés réelles.

Note 20 - Crédit-bail

Nature	Terrains	Constructions	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	-	-	299.311		299.311
Redevances payées					
- cumuls exercices antérieurs			108.101		108.101
- exercice			65.944		65.944
Total	-	-	174.045		174.045
Redevances à payer					
- à un an au plus	-	-	64.204	-	64.204
- entre 1 et 5 ans	-	-	77.175	-	77.175
Total	-	-	141.378	-	141.378
Valeur résiduelle					
- à un an au plus	-	-	383	-	383
- entre 1 et 5 ans	-	-	2.610	-	2.610
Total	-	-	2.993	-	2.993

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	23/01/25	1	251	251
Copieurs	25/05/25	5	210	1.050
Alarme vidéo	20/01/26	12	440	5.280
Véhicule	12/03/26	14	225	3.150
Copieur	11/09/26	21	105	2.205
Véhicule	25/01/27	25	313	7.825
Informatique	29/03/27	27	709	19.143
Véhicule	19/11/28	47	228	10.716
Bail Cannes	28/02/29	50	20 678	1.033.900
Total			23 159	1 083 520