

ADDEV MATERIALS

Société par actions simplifiée
au capital de 38 322 519 euros
Siège social : 30 quai Perrache, 69002 LYON
820 724 508 RCS LYON
(la « **Société** »)

**PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS DE
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 21 MAI 2024**

EXTRAIT

[...]

TROISIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevant à -2 114 946,86 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice : -2 114 946,86 euros

Prélèvement sur le compte « autres réserves » 2 114 946,86 euros
Qui s'élèverait ainsi à 439 723,71 euros

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

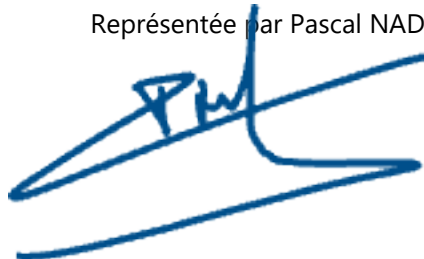
Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

[...]

Pour extrait certifié conforme

Le Président

La société PETRUS CONSEIL
Représentée par Pascal NADOBNY

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'P. Nadoبنى', is written over a horizontal line. The signature is stylized and somewhat abstract.

ADDEV MATERIALS

Société par actions simplifiée

30 quai Perrache

69002 LYON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

COEPTO

11 rue Jean Rodier
31400 Toulouse

S.A.S. au capital de 126 300 €
413 305 723 RCS Toulouse

DELOITTE & ASSOCIES

Immeuble Higashi
106 cours Charlemagne
69286 Lyon cedex 2

S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

ADDEV MATERIALS

Société par actions simplifiée

30 quai Perrache

69002 LYON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Aux associés de la société ADDEV MATERIALS,

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 ADDEV MATERIALS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023 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^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du code de commerce, pris en application de l'article L. 441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

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 président.

Responsabilités des commissaires 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.

Toulouse et Lyon, le 15 mai 2024

Les commissaires aux comptes

COEPTO

Arnaud DEVANT

Deloitte & Associés



Josselin VERNAY

COMPTES ANNUELS

Bilan

Compte de résultat

Annexe

BILAN ACTIF

	2023			2022
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 915 877	1 463 074	452 803	638 228
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>1 915 877</i>	<i>1 463 074</i>	<i>452 803</i>	<i>638 228</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	161 973	96 315	65 659	77 427
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 553	1 553		
Autres immobilisations corporelles	840 459	685 052	155 407	128 577
Immobilisations en cours	66 862		66 862	21 411
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>1 070 846</i>	<i>782 919</i>	<i>287 927</i>	<i>227 414</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	87 145 027	2 006 000	85 139 027	75 187 073
Créances rattachées à des participations	4 316 479		4 316 479	646 107
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	22 081 985		22 081 985	22 668 908
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>113 543 491</i>	<i>2 006 000</i>	<i>111 537 491</i>	<i>98 502 088</i>
ACTIF IMMOBILISE	116 530 214	4 251 993	112 278 221	99 367 730
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	5 560		5 560	5 560
Clients et comptes rattachés	1 513 761	503 088	1 010 673	4 302 615
Autres créances	41 268 109		41 268 109	38 427 744
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>42 787 430</i>	<i>503 088</i>	<i>42 284 342</i>	<i>42 735 919</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	898 032		898 032	6 556
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>898 032</i>		<i>898 032</i>	<i>6 556</i>
Charges constatées d'avance	496 648		496 648	277 979
ACTIF CIRCULANT	44 182 110	503 088	43 679 022	43 020 455
Frais d'émission d'emprunt à étaler	2 493 097		2 493 097	
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	53 140		53 140	384 398
TOTAL GENERAL	163 258 560	4 755 081	158 503 479	142 772 583

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

12/05/2024

1/27

BILAN PASSIF

	2023	2022
Capital social ou individuel Dont versé : 38 322 519	38 322 519	38 322 519
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 957 251	3 957 251
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	399 309	399 309
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 554 671	3 746 206
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(2 114 947)	(1 191 536)
<i>Total situation nette</i>	<i>43 118 802</i>	<i>45 233 749</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 152 109	974 767
CAPITAUX PROPRES	44 270 911	46 208 516
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	195 000	195 000
AUTRES FONDS PROPRES	195 000	195 000
Provisions pour risques	161 760	493 193
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	161 760	493 193
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles	46 354 113	43 321 601
Autres emprunts obligataires	6 300 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	57 244 061	21 637 796
Emprunts et dettes financières divers	706	25 274 143
<i>Total dettes financières</i>	<i>109 898 880</i>	<i>90 233 539</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 434 417	1 185 711
Dettes fiscales et sociales	723 249	952 578
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>2 157 666</i>	<i>2 138 289</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 553 418	
Autres dettes	226 897	1 704 874
<i>Total dettes diverses</i>	<i>1 780 315</i>	<i>1 704 874</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	113 836 861	94 076 703
Ecarts de conversion passif	38 947	1 799 172
TOTAL GENERAL	158 503 479	142 772 583

COMPTE DE RESULTAT

	2023			2022
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	9 216 511		9 216 511	9 679 553
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 216 511		9 216 511	9 679 553
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			79 833	58 211
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			31 650	68 735
Autres produits (1) (11)			2 745	29 611
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			9 330 739	9 836 110
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			(6 700)	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			5 202 340	4 794 397
<i>Total charges externes</i>			<i>5 195 640</i>	<i>4 794 397</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			169 309	184 163
Charges de personnel				
Salaires et traitements			2 716 913	2 980 348
Charges sociales (10)			1 218 298	1 267 493
<i>Total charges de personnel</i>			<i>3 935 211</i>	<i>4 247 840</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			377 812	408 836
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			503 088	
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>880 900</i>	<i>408 836</i>
Autres charges (12)			1 236	2 809
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			10 182 296	9 638 044
RESULTAT D'EXPLOITATION			(851 557)	198 066
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			4 108 971	2 239 366
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			11 388	11 388
Autres intérêts et produits assimilés (5)			448 375	39 639
Reprises sur provisions et transferts de charges				562 934
Différences positives de change			818 248	66 580
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			5 386 982	2 919 908
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			(236 137)	1 189 193
Intérêts et charges assimilées (6)			6 167 382	4 049 678
Différences négatives de change			192 763	31 657
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			6 124 007	5 270 528
RESULTAT FINANCIER			(737 025)	(2 350 620)
RESULTAT COURANT			(1 588 582)	(2 152 555)

COMpte DE RESULTAT (Suite)

	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 752	52 485
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 106 722
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	7 752	1 159 207
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	806 096	225 254
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	177 342	287 342
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	983 438	512 596
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(975 686)	646 611
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(449 321)	(314 408)
TOTAL DES PRODUITS	14 725 473	13 915 225
TOTAL DES CHARGES	16 840 420	15 106 761
BENEFICE ou PERTE	(2 114 947)	(1 191 536)

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

16 462

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges

31 650

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

ANNEXE

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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31/12/2023 ont été établis conformément au plan comptable modifié et défini par le règlement n°2016-07 du 4 novembre 2016 du comité de la réglementation comptable.

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

PRINCIPAUX EVENEMENTS DE L'EXERCICE

Faits caractéristiques de l'exercice :

Le 12 avril 2023, ADDEV Materials a fait l'acquisition de 100% des titres de PARAFIX, spécialiste du convertant de solutions adhésives implanté au Royaume Uni à Lancing près de Brighton. Pour financer cette opération, la société a mis en place deux contrats d'émission d'obligation de relance pour un montant global de 6.3 millions d'euros.

Le 4 novembre 2023, ADDEV Materials a procédé au refinancement de sa dette via un crédit syndiqué de 48.1 millions d'euros mis en place avec ses principaux banquiers partenaires. Cette opération est réalisée dans le but d'allonger la maturité et de remettre à plat l'endettement qui comprenait le reliquat de la dette senior historique, mais aussi des financements court terme et bilatéral.

Changement de méthode comptable :

Frais d'émission d'emprunts : Depuis la clôture de l'exercice 2023, les frais d'émissions d'emprunts sont étalés sur la durée de l'emprunt. Ils étaient jusqu'à présent comptabilisés en charges d'exploitation pour leur totalité sur l'exercice où ils étaient exposés.

Evènements post-clôture :

Le 27 mars 2024, ADDEV Materials s'est porté acquéreur de 100% des titres de la société SECOA, distributeur spécialisé de produits chimiques à destination de la maintenance aéronautique militaire et civile. Implantée aux Pays Bas, à Dordrecht, la société compte 9 salariés pour un chiffre d'affaires de 6.7 millions d'euros.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. Immobilisations incorporelles

Mali technique de fusion :

Conformément à l'article 745-6 du règlement ANC 2015-06, l'entité comptabilise le mali technique dans un compte spécifique par catégorie d'actif concerné après son affectation.

Chaque quote-part du mali affecté à un sous-jacent subit une dépréciation lorsque la valeur actuelle de l'actif sous-jacent devient inférieur à sa valeur nette comptable, majorée de la quote-part du mali affectée. La dépréciation est imputée en priorité sur la quote-part de mali technique.

Le mali technique fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice. La société a procédé à ce test au 31/12/2023.

Les autres immobilisations incorporelles :

Les autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évaluées à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les immobilisations incorporelles se composent principalement de logiciels amortis sur une durée de 3 ans.

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations). Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Immobilisations corporelles	Amortissements pour dépréciation
Constructions	15 à 20 ans
Agencements / installations	5 à 10 ans
Matériels et outillage	3 à 7 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans

3. Immobilisations financières

Les valeurs brutes des titres de participation figurent au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport. Les titres de participation font l'objet de tests de dépréciation mis en oeuvre à chaque clôture afin de vérifier que leurs valeurs nettes comptables n'excèdent pas leurs valeurs d'utilité. La valeur d'utilité est estimée sur la base de plusieurs critères dont les principaux sont : la valeur des capitaux propres, la valorisation de l'actif net réévalué estimé sur la base de flux de trésorerie attendus ou sur la base de données observables lorsqu'il en existe (multiples d'Ebitda)

Une dépréciation est comptabilisée dès lors que la valeur d'utilité devient inférieure à la valeur nette comptable, sauf dans le cas d'actions propres classées en immobilisations financières et destinées à être annulées.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont amortis sur 5 ans par le biais d'amortissements dérogatoires dans les provisions réglementées.

4. Valeurs mobilières de placement

Néant

5. Stocks

Néant

6. Créances & dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée par année d'ancienneté des créances et lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

7. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros à la date d'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour perte de change.

8. Frais d'émission d'emprunt

Depuis l'exercice 2023, les frais d'émission d'emprunts sont étalés sur la durée de l'emprunt.

9. Emprunts syndiqués

Le Groupe a procédé en novembre 2023 au refinancement de sa dette via un crédit syndiqué d'un montant global de 48.1 millions d'euros. Le groupe s'est engagé à respecter les ratios suivant :

- Respecter un ratio de levier (qui désigne le rapport égal à l'endettement net total divisé par l'EBITDA) inférieur ou égal à 4.50 à la clôture de l'exercice 2023. Ce ratio est respecté au 31 décembre 2023.
- Respecter un ratio de couverture du service de la dette (qui désigne le rapport égal au cash flow divisé par le service de la dette) supérieur ou égal à 1.00 à la clôture de l'exercice 2023. Ce ratio est respecté au 31 décembre 2023.

10. Frais d'augmentation de capital

Conformément au règlement ANC 2018-01, les frais relatifs aux augmentations capital réalisées sur l'exercice sont comptabilisés en prime d'émission.

11. Impôts & Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2019, le périmètre d'intégration fiscale existant composé des sociétés ADDEV Materials (tête d'intégration fiscale), ADDEV Micel, ADDEV Adhis, France Découpe et ADDEV Materials Aerospace.

Les conventions d'intégration fiscale liant la société mère aux filiales sont toutes strictement identiques et prévoient : le reversement par la filiale à la mère d'une contribution égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat au cas où celui-ci serait bénéficiaire.

12. Résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel se calcule par différence entre les produits et charges exceptionnelles. Le caractère exceptionnel est retenu pour les éléments non liés à l'exploitation ou rattachables à un exercice antérieur.

Il est précisé que les frais de restructuration se définissent comme des charges entraînant une modification substantielle de la structure ou de l'organisation de l'entreprise. Au cas particulier des coûts engagés dans le cadre de départs de salariés, ils seront considérés comme des charges exceptionnelles si les postes qui étaient occupés dans la structure ne sont pas remplacés ou font l'objet d'une restructuration / réorganisation.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

Le 4 novembre 2023, le groupe a procédé au refinancement de sa dette via un crédit syndiqué de 48.1 millions d'euros avec ses principaux banquiers partenaires. Il prévoit un nantissement des titres des principales filiales du groupe à hauteur des engagements à la date du 31 décembre 2023.

Engagements en matière de pensions et retraites

Ils sont conformes aux obligations légales et réglementaires en la matière en France et découlent de l'application du code du travail et de la convention collective du commerce de gros applicable à notre société.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles. Les principales hypothèses retenues au titre de cet exercice sont les suivantes : taux d'actualisation 3,33%, taux de rotation du personnel de 21,5%, taux de croissance des salaires de 2,5%, taux de mortalité Insee TD 88-90.

Ces indemnités sont mentionnées en engagement hors bilan. Elles s'élèvent à 27 537 €.

Honoraires commissariat aux comptes

Les honoraires versés au titre de l'audit des comptes de l'exercice 2023 s'élèvent à 49 390 € .

Rémunération des Dirigeants

Nous n'indiquons pas la rémunération des dirigeants dans la mesure où cela reviendrait à indiquer une rémunération personnelle.

Consolidation

Les comptes annuels de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans le périmètre de consolidation du groupe ADDEV MATERIALS.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2023	Augmentations	
		Réévaluations courant 2023	Acquisitions courant 2023
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 796 797		119 080
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	1 796 797		119 080
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	161 973		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 553		
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	220 005		4 260
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique	529 747		86 447
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	21 411		45 451
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	934 688		136 158
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	77 839 179		13 622 326
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	22 668 908		
<i>Total immobilisations financières</i>	100 508 088		13 622 326
TOTAL GENERAL	103 239 574		13 877 564

	Diminutions		Valeur brute fin 2023	Valeur d'origine
	Virements courant 2023	Cessions courant 2023		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			1 915 877	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			1 915 877	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			161 973	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			1 553	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			224 265	
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			616 193	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			66 862	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			1 070 846	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			91 461 506	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		586 923	22 081 985	
<i>Total immobilisations financières</i>		586 923	113 543 491	
TOTAL GENERAL		586 923	116 530 214	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 158 569	304 505		1 463 074
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	1 158 569	304 505		1 463 074
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.	84 547	11 768		96 315
Installations techniques, matériel et outillage indust.	1 553			1 553
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	169 929	8 414		178 343
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	451 246	55 463		506 709
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	707 274	75 645		782 919
TOTAL GENERAL	1 865 843	380 150		2 245 993

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2023	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2023
Frais d'émission d'emprunt à étaler		2 588 392	95 295	2 493 097
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires <i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>	974 767	177 342				1 152 109
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	974 767	177 342				1 152 109
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	110 000					110 000
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	383 193				331 432	51 760
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>493 193</i>				<i>331 432</i>	<i>161 760</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	493 193				331 432	161 760
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	2 006 000					2 006 000
Sur autres immobilisations financières						
<i>Sous total sur immobilisations</i>	<i>2 006 000</i>					<i>2 006 000</i>
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients		503 088				503 088
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	2 006 000	503 088				2 509 088
TOTAL GENERAL	3 473 959	680 430			331 432	3 822 957
		503 088				
		(236 137)				
		177 342				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

La provision pour dépréciation sur comptes clients correspond pour l'intégralité aux factures dues à ADDEV Materials par sa filiale

ADDEV PROFOM

12/05/2024

12/27

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	4 316 479	4 316 479		646 107
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	22 081 985	22 081 985		22 668 908
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>26 398 464</i>	<i>26 398 464</i>		<i>23 315 015</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	1 513 761	1 513 761		4 302 615
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	32 310	32 310		20 276
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				401
Impôts sur les bénéfices	456 571	456 571		456 571
Taxe sur la valeur ajoutée	505 477	505 477		122 324
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	40 201 030	40 201 030		37 799 955
Débiteurs divers	72 722	72 722		28 217
<i>Total actif circulant</i>	<i>42 781 870</i>	<i>42 781 870</i>		<i>42 730 359</i>
Charges constatées d'avance	496 648	496 648		277 979
TOTAL DES CREANCES	69 676 982	69 676 982		66 323 353
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	46 354 113			46 354 113	43 321 601
Autres emprunts obligataires (1)	6 300 000			6 300 000	
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	496 470	496 470			789 445
- à + de un an	56 747 591	5 351 580	17 747 656	33 648 355	20 848 351
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	706	706			25 274 143
Fournisseurs et comptes rattachés	1 434 417	1 434 417			1 185 711
Personnel et comptes rattachés	347 472	347 472			422 845
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	327 429	327 429			353 001
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	327	327			127 686
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	48 021	48 021			49 045
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 553 418	1 553 418			
Groupe et associés (2)	202 899	202 899			1 702 125
Autres dettes	23 998	23 998			2 749
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	113 836 861	9 786 736	17 747 656	86 302 469	94 076 703
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		56 770 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		34 007 354			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2023				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2022
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Participations	85 139 027		85 139 027	85 139 027	75 187 073
Créances rattachées à des participations	4 316 479		4 316 479	4 316 479	646 107
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>89 455 506</i>		<i>89 455 506</i>	<i>89 455 506</i>	<i>75 833 180</i>
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes				5 560	
Créances clients et comptes rattachés	1 010 673		1 010 673	1 010 673	4 235 927
Autres créances	40 220 174		40 220 174	41 268 109	37 792 822
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>	<i>41 230 847</i>		<i>41 230 847</i>	<i>42 284 342</i>	<i>42 028 749</i>
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles				46 354 113	
Autres emprunts obligataires				6 300 000	
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit				57 244 061	
Emprunts et dettes financières divers				706	
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	309 221		309 221	1 434 417	298 055
Autres dettes				226 897	1 702 125
<i>Total dettes</i>	<i>309 221</i>		<i>309 221</i>	<i>111 560 194</i>	<i>2 000 180</i>
BILAN	130 995 574		130 995 574	243 300 042	119 862 109
Eléments financiers					
Produits de participation	4 108 971		4 108 971	4 108 971	2 239 366
Autres produits financiers				1 278 011	
Charges financières				6 124 007	
<i>Total éléments financiers</i>	<i>4 108 971</i>		<i>4 108 971</i>	<i>(737 025)</i>	<i>2 239 366</i>
Autres					
<i>Total autres</i>					
COMPTE DE RESULTAT	4 108 971		4 108 971	(737 025)	2 239 366

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2023	2022
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	65 770	28 618
<i>Total créances</i>	65 770	28 618
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	65 770	28 618

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2023	2022
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	343 692	247 242
Dettes fiscales et sociales	531 222	597 045
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>874 914</i>	<i>844 287</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 553 418	
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	<i>1 553 418</i>	
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	2 428 332	844 287

Le poste Dettes sur immobilisations et comptes rattachés correspond en totalité au complément de prix à verser dans le cadre de l'acquisition des titres PARAFIX. Cette somme a été intégralement versée en mars 2024.

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2023	2022
Charges d'exploitation :		
	496 648	277 979
<i>Total charges d'exploitation</i>	496 648	277 979
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	496 648	277 979
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	496 648	277 979

Nature des produits	2023	2022
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	496 648	277 979

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	23 353 501			23 353 501	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles	15 126 431			15 126 431	1,00
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	38 479 932			38 479 932	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2023	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2023
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	38 322 519						38 322 519
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 957 251						3 957 251
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	399 309						399 309
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	3 746 206			(1 191 536)			2 554 671
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	(1 191 536)			1 191 536		(2 114 947)	(2 114 947)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	974 767				177 342		1 152 109
Dividendes versés							
Total capitaux propres	46 208 516			0	177 342	(2 114 947)	44 270 911

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2023			2022			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Marchandises							
Production vendue - Biens							
Production vendue - Services	9 216 511		9 216 511	9 679 553		9 679 553	-4,78%
TOTAL	9 216 511		9 216 511	9 679 553		9 679 553	-4,78%

DÉTAIL DES TRANSFERTS DE CHARGES

Nature	2023	2022
Véhicules de société	32 370	52 885
Formation	720	4 020
Salaires		11 830
TOTAL	33 090	68 735

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	2023			2022		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion		754 410	(754 410)		132 456	(132 456)
Résultat sur exercices antérieurs	7 752	51 685	(43 933)	52 485	92 798	(40 312)
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs				1 056 722		1 056 722
Résultat sur autres éléments exceptionnels				50 000		50 000
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions	7 752	806 096	(798 343)	1 159 207	225 254	933 954
QP des subvention d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles		177 342	(177 342)		287 342	(287 342)
Transferts de charges exceptionnelles						
Autres :						
Provisions pour risques et charges exceptionnels		177 342	(177 342)		287 342	(287 342)
TOTAL	7 752	983 438	(975 686)	1 159 207	512 596	646 611

Le résultat exceptionnel sur opérations de gestion se compose pour l'essentiel de frais engagés par le groupe dans le cadre de son changement d'actionnaire prévu en 2024.

Engagements hors bilan

Rubriques	Montants hors bilan
Effets escomptés non échus	Néant
Avals et cautions	Néant
Engagements en matière de pension	27 K€
Autres engagements donnés :	
Gages sur instruments financiers	54 400 K€
TOTAL	54 427 K€

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2023	2022
Cadres	41	37
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	1	9
<u>Autres :</u>		
TOTAL	41	47

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ADDEV MICEL	1 852 100	7 193 597	100	3 952 832	3 952 832	3 005 370		16 808 331	(610 579)	700 000
ADDEV ADHIS	347 265	587 530	100	400 000	400 000	1 238 740		16 320 977	848 462	800 000
ADDEV MATERIALS AEROSPA	125 000	1 127 315	100	1 700 000	1 700 000	3 098 559		29 967 123	1 159 191	
ADDEV CORP	27 149 321	3 178 087	100	27 259 654	27 259 654	26 409 897			2 202 604	
EUROBANDS	77 374	2 009 480	100	5 010 000	5 010 000			9 871 995	1 305 685	600 000
ADDEV PROFOM	2 090 318	(2 165 181)	100	2 005 661		656 415		3 970 152	(731 056)	
MICEL FZCO	123 371	(507 464)	10	11 991	11 911			366 735	(4 910)	
ADDWIN GMBH	200 000	2 731 044	75	2 059 601	2 059 601	595 459			536 401	
ADDEV MATERIALS SP ZOO	1 937 726	88 630	100	1 925 667	1 925 667	2 004 420		10 039 864	1 202 694	
ADDEV MATERIALS UK	138 412	(809 253)	100	32 831 029	32 831 029	68 556			1 037 308	910 417
ADDEV HOLLAND	10	(97 453)	75	7	7	6 280 432			(314 294)	
ADDEV MATERIALS ASIA	31 942	(42 452)	100	36 628	36 628	141 119		901 671	151 633	
PARAFIX HOLDING LTD	115 062	1 282 927	100	9 951 954	9 951 954				24 196	

RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature des indications	2019	2020	2021	2022	2023
Capital en fin d'exercice					
Capital social	37 963 809	38 322 519	38 322 519	38 322 519	38 322 519
Nombre des actions ordinaires existantes	37 963 809	23 353 501	23 353 501	23 668 327	23 353 501
Nombre des actions à dividende prioritaire existantes					
<u>Nombre maxi d'actions futures à créer :</u>					
Par conversion d'obligations					
Par exercice du droit de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	5 345 993	6 220 956	8 175 964	9 679 553	9 216 511
Résultat avant impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	1 567 113	1 316 428	(3 367 501)	(183 507)	(1 742 164)
Impôt sur les bénéfices	(626 075)	(501 849)	(385 761)	(314 408)	(449 321)
Participation, intéressement des salariés					
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	1 538 992	(1 883 370)	(1 957 282)	(1 191 536)	(2 114 947)
Résultat distribué					
Résultats par action					
Résultat après impôt, participation des salariés, mais avant amortissements et provisions					
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	0	0	0	0	
Dividende attribué à chaque action					
Personnel					
Effectif moyen des salariés pendant l'exercice	29	36	47	47	41
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 575 086	2 078 900	3 114 535	2 980 348	2 716 913
Sommes versées au titre des avantages sociaux	734 599	910 971	1 382 902	1 267 493	1 218 298

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées Amortissements dérogatoires Provisions pour hausse de prix Provisions pour fluctuation des cours <u>Autres provisions réglementées :</u>		
TOTAL		

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation : Provisions pour congés payés Participation des salariés Effort construction Contribution sociale de solidarité Taxes sur les surfaces commerciales Provisions pour risques et charges Provisions pour dépréciation des stocks <u>Autres provisions non déductibles</u>		
TOTAL		

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		

2 - BILAN PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2024

Désignation de l'entreprise : ADDEV Materials Néant

			Exercice N	Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)	(Dont versé : 38 322 519)	DA	38 322 519	38 322 519
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB	3 957 251	3 957 251
	Écarts de réévaluation (2)	(dont écart d'équivalence : EK)	DC		
	Réserve légale (3)		DD	399 309	399 309
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves réglementées (3)	Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves	Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants EJ)	DG	2 554 671	3 746 206
	Report à nouveau		DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	(2 114 947)	(1 191 536)
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées		DK	1 152 109	974 767
	TOTAL (I)			DL	44 270 911
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM		
	Avances conditionnées		DN	195 000	195 000
	TOTAL (II)			DO	195 000
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP	161 760	493 193
	Provisions pour charges		DQ		
	TOTAL (III)			DR	161 760
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS	46 354 113	43 321 601
	Autres emprunts obligataires		DT	6 300 000	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	57 244 061	21 637 796
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV	706	25 274 143
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	1 434 417	1 185 711
	Dettes fiscales et sociales		DY	723 249	952 578
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	1 553 418	
	Autres dettes		EA	226 897	1 704 874
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB		
TOTAL (IV)			EC	113 836 861	94 076 703
Écarts de conversion passif		(V)	ED	38 947	1 799 172
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	158 503 479	142 772 583
RENVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
			Écart de réévaluation libre	1D	
			Réserve de réévaluation (1976)	1E	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme		1F	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	16 564 738
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	22 307	789 444

[Cliquer sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD](#)

3 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

DGFIP N° 2052 2024

Désignation de l'entreprise : ADDEV Materials		Exercice N				Exercice N-1		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	FA		FB		FC		
	Production vendue	biens	FD		FE		FF	
		services	FG	9 216 511	FH		FI	9 216 511
	Chiffres d'affaires nets	FJ	9 216 511	FK		FL	9 216 511	
	Production stockée					FM		
	Production immobilisée					FN		
	Subventions d'exploitation					FO	79 833	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)					FP	31 650	
	Autres produits (1) (11)					FQ	2 745	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	9 330 739	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)					FS		
	Variation de stock (marchandises)					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					FU	(6 700)	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					FV		
	Autres achats et charges externes (3)					FW	5 202 340	
	Impôts, taxes et versements assimilés					FX	169 309	
	Salaires et traitements					FY	2 716 913	
	Charges sociales (10)					FZ	1 218 298	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	377 812
			dont montant de l'amortissement du fonds de commerce	HS				
			- dotations aux provisions				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions				GC	503 088	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD		
Autres charges (12)					GE	1 236		
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	10 182 296		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	(851 557)		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	4 108 971	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	11 388	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	448 375	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN	818 248	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)					GP	5 386 982		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions					GQ	(236 137)	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	6 167 382	
	Différences négatives de change					GS	192 763	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)					GU	6 124 007		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	(737 025)		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	(1 588 582)		

4 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFIP N° 2053 2024

Désignation de l'entreprise : ADDEV Materials		Néant <input type="checkbox"/>			
		Exercice N	Exercice N-1		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	7 752	52 485	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB		1 106 722	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC			
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	7 752	1 159 207	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	806 096	225 254	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	177 342	287 342	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	983 438	512 596	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(975 686)	646 611	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ			
Impôts sur les bénéfices (X)		HK	(449 321)	(314 408)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	14 725 473	13 915 225	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	16 840 420	15 106 761	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(2 114 947)	(1 191 536)	
RENOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO			
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY		
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG		
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier	HP	16 462	9 652
		- Crédit-bail immobilier	HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH			
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ			
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK			
	(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX			
	(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC		
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD		
	(9) Dont transferts de charges	A1	31 650	68 735	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2			
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3			
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4			
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles facultatives A6 obligatoires A9	dont cotisations facultatives Madelin A7			
dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8					
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N				
Clients / Fournisseurs / Divers		Charges exceptionnelles	797 171	Produits exceptionnels	7 752
Social			8 925		
TOTAL GENERAL			806 096		7 752
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N				
		Charges antérieures		Produits antérieurs	
TOTAL GENERAL					

Annexes

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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31/12/2023 ont été établis conformément au plan comptable modifié et défini par le règlement n°2016-07 du 4 novembre 2016 du comité de la réglementation comptable.

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

PRINCIPAUX EVENEMENTS DE L'EXERCICE

Faits caractéristiques de l'exercice :

Le 12 avril 2023, ADDEV Materials a fait l'acquisition de 100% des titres de PARAFIX, spécialiste du convertant de solutions adhésives implanté au Royaume Uni à Lancing près de Brighton. Pour financer cette opération, la société a mis en place deux contrats d'émission d'obligation de relance pour un montant global de 6.3 millions d'euros.

Le 4 novembre 2023, ADDEV Materials a procédé au refinancement de sa dette via un crédit syndiqué de 48.1 millions d'euros mis en place avec ses principaux banquiers partenaires. Cette opération est réalisée dans le but d'allonger la maturité et de remettre à plat l'endettement qui comprenait le reliquat de la dette senior historique, mais aussi des financements court terme et bilatéral.

Changement de méthode comptable :

Frais d'émission d'emprunts : Depuis la clôture de l'exercice 2023, les frais d'émissions d'emprunts sont étalés sur la durée de l'emprunt. Ils étaient jusqu'à présent comptabilisés en charges d'exploitation pour leur totalité sur l'exercice où ils étaient exposés.

Evènements post-clôture :

Le 27 mars 2024, ADDEV Materials s'est porté acquéreur de 100% des titres de la société SECOA, distributeur spécialisé de produits chimiques à destination de la maintenance aéronautique militaire et civile. Implantée aux Pays Bas, à Dordrecht, la société compte 9 salariés pour un chiffre d'affaires de 6.7 millions d'euros.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. Immobilisations incorporelles

Mali technique de fusion :

Conformément à l'article 745-6 du règlement ANC 2015-06, l'entité comptabilise le mali technique dans un compte spécifique par catégorie d'actif concerné après son affectation.

Chaque quote-part du mali affecté à un sous-jacent subit une dépréciation lorsque la valeur actuelle de l'actif sous-jacent devient inférieur à sa valeur nette comptable, majorée de la quote-part du mali affectée. La dépréciation est imputée en priorité sur la quote-part de mali technique.

Le mali technique fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice. La société a procédé à ce test au 31/12/2023.

Les autres immobilisations incorporelles :

Les autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évaluées à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les immobilisations incorporelles se composent principalement de logiciels amortis sur une durée de 3 ans.

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations). Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Immobilisations corporelles	Amortissements pour dépréciation
Constructions	15 à 20 ans
Agencements / installations	5 à 10 ans
Matériels et outillage	3 à 7 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans

3. Immobilisations financières

Les valeurs brutes des titres de participation figurent au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport. Les titres de participation font l'objet de tests de dépréciation mis en oeuvre à chaque clôture afin de vérifier que leurs valeurs nettes comptables n'excèdent pas leurs valeurs d'utilité. La valeur d'utilité est estimée sur la base de plusieurs critères dont les principaux sont : la valeur des capitaux propres, la valorisation de l'actif net réévalué estimé sur la base de flux de trésorerie attendus ou sur la base de données observables lorsqu'il en existe (multiples d'Ebitda)

Une dépréciation est comptabilisée dès lors que la valeur d'utilité devient inférieure à la valeur nette comptable, sauf dans le cas d'actions propres classées en immobilisations financières et destinées à être annulées.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont amortis sur 5 ans par le biais d'amortissements dérogatoires dans les provisions réglementées.

4. Valeurs mobilières de placement

Néant

5. Stocks

Néant

6. Créances & dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée par année d'ancienneté des créances et lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

7. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros à la date d'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour perte de change.

8. Frais d'émission d'emprunt

Depuis l'exercice 2023, les frais d'émission d'emprunts sont étalés sur la durée de l'emprunt.

9. Emprunts syndiqués

Le Groupe a procédé en novembre 2023 au refinancement de sa dette via un crédit syndiqué d'un montant global de 48.1 millions d'euros. Le groupe s'est engagé à respecter les ratios suivants :

- Respecter un ratio de levier (qui désigne le rapport égal à l'endettement net total divisé par l'EBITDA) inférieur ou égal à 4.50 à la clôture de l'exercice 2023. Ce ratio est respecté au 31 décembre 2023.
- Respecter un ratio de couverture du service de la dette (qui désigne le rapport égal au cash flow divisé par le service de la dette) supérieur ou égal à 1.00 à la clôture de l'exercice 2023. Ce ratio est respecté au 31 décembre 2023.

10. Frais d'augmentation de capital

Conformément au règlement ANC 2018-01, les frais relatifs aux augmentations de capital réalisées sur l'exercice sont comptabilisés en prime d'émission.

11. Impôts & Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2019, le périmètre d'intégration fiscale existant composé des sociétés ADDEV Materials (tête d'intégration fiscale), ADDEV Micel, ADDEV Adhis, France Découpe et ADDEV Materials Aerospace.

Les conventions d'intégration fiscale liant la société mère aux filiales sont toutes strictement identiques et prévoient : le reversement par la filiale à la mère d'une contribution égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat au cas où celui-ci serait bénéficiaire.

12. Résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel se calcule par différence entre les produits et charges exceptionnelles. Le caractère exceptionnel est retenu pour les éléments non liés à l'exploitation ou rattachables à un exercice antérieur.

Il est précisé que les frais de restructuration se définissent comme des charges entraînant une modification substantielle de la structure ou de l'organisation de l'entreprise. Au cas particulier des coûts engagés dans le cadre de départs de salariés, ils seront considérés comme des charges exceptionnelles si les postes qui étaient occupés dans la structure ne sont pas remplacés ou font l'objet d'une restructuration / réorganisation.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés

Le 4 novembre 2023, le groupe a procédé au refinancement de sa dette via un crédit syndiqué de 48.1 millions d'euros avec ses principaux banquiers partenaires. Il prévoit un nantissement des titres des principales filiales du groupe à hauteur des engagements à la date du 31 décembre 2023.

Engagements en matière de pensions et retraites

Ils sont conformes aux obligations légales et réglementaires en la matière en France et découlent de l'application du code du travail et de la convention collective du commerce de gros applicable à notre société.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles. Les principales hypothèses retenues au titre de cet exercice sont les suivantes : taux d'actualisation 3,33%, taux de rotation du personnel de 21,5%, taux de croissance des salaires de 2,5%, taux de mortalité Insee TD 88-90.

Ces indemnités sont mentionnées en engagement hors bilan. Elles s'élèvent à 27 537 €.

Honoraires commissariat aux comptes

Les honoraires versés au titre de l'audit des comptes de l'exercice 2023 s'élèvent à 49 390 € .

Rémunération des Dirigeants

Nous n'indiquons pas la rémunération des dirigeants dans la mesure où cela reviendrait à indiquer une rémunération personnelle.

Consolidation

Les comptes annuels de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans le périmètre de consolidation du groupe ADDEV MATERIALS.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2023	Augmentations	
		Réévaluations courant 2023	Acquisitions courant 2023
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 796 797		119 080
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	1 796 797		119 080
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	161 973		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 553		
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	220 005		4 260
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique	529 747		86 447
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	21 411		45 451
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	934 688		136 158
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	77 839 179		13 622 326
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	22 668 908		
<i>Total immobilisations financières</i>	100 508 088		13 622 326
TOTAL GENERAL	103 239 574		13 877 564

	Diminutions		Valeur brute fin 2023	Valeur d'origine
	Virements courant 2023	Cessions courant 2023		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			1 915 877	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			1 915 877	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			161 973	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			1 553	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			224 265	
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			616 193	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			66 862	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			1 070 846	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			91 461 506	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		586 923	22 081 985	
<i>Total immobilisations financières</i>		586 923	113 543 491	
TOTAL GENERAL		586 923	116 530 214	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 158 569	304 505		1 463 074
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	1 158 569	304 505		1 463 074
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.	84 547	11 768		96 315
Installations techniques, matériel et outillage indust.	1 553			1 553
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	169 929	8 414		178 343
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	451 246	55 463		506 709
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	707 274	75 645		782 919
TOTAL GENERAL	1 865 843	380 150		2 245 993

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2023	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2023
Frais d'émission d'emprunt à étaler		2 588 392	95 295	2 493 097
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2023
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires <i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>	974 767	177 342				1 152 109
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	974 767	177 342				1 152 109
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	110 000					110 000
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	383 193				331 432	51 760
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>493 193</i>				<i>331 432</i>	<i>161 760</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	493 193				331 432	161 760
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	2 006 000					2 006 000
Sur autres immobilisations financières						
<i>Sous total sur immobilisations</i>	<i>2 006 000</i>					<i>2 006 000</i>
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients		503 088				503 088
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	2 006 000	503 088				2 509 088
TOTAL GENERAL	3 473 959	680 430			331 432	3 822 957
		503 088				
		(236 137)				
		177 342				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

La provision pour dépréciation sur comptes clients correspond pour l'intégralité aux factures dues à ADDEV Materials par sa filiale

ADDEV PROFOM

12/05/2024

12/27

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	4 316 479	4 316 479		646 107
Prêts (1) (2)				22 668 908
Autres immobilisations financières	22 081 985	22 081 985		
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>26 398 464</i>	<i>26 398 464</i>		<i>23 315 015</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				4 302 615
Autres créances clients	1 513 761	1 513 761		
Créances représentatives de titres prêtés				20 276
Personnel et comptes rattachés	32 310	32 310		401
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				456 571
Impôts sur les bénéfices	456 571	456 571		122 324
Taxe sur la valeur ajoutée	505 477	505 477		
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	40 201 030	40 201 030		37 799 955
Débiteurs divers	72 722	72 722		28 217
<i>Total actif circulant</i>	<i>42 781 870</i>	<i>42 781 870</i>		<i>42 730 359</i>
Charges constatées d'avance	496 648	496 648		277 979
TOTAL DES CREANCES	69 676 982	69 676 982		66 323 353
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	46 354 113			46 354 113	43 321 601
Autres emprunts obligataires (1)	6 300 000			6 300 000	
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	496 470	496 470			789 445
- à + de un an	56 747 591	5 351 580	17 747 656	33 648 355	20 848 351
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	706	706			25 274 143
Fournisseurs et comptes rattachés	1 434 417	1 434 417			1 185 711
Personnel et comptes rattachés	347 472	347 472			422 845
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	327 429	327 429			353 001
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	327	327			127 686
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	48 021	48 021			49 045
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 553 418	1 553 418			
Groupe et associés (2)	202 899	202 899			1 702 125
Autres dettes	23 998	23 998			2 749
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	113 836 861	9 786 736	17 747 656	86 302 469	94 076 703
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		56 770 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		34 007 354			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2023				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2022
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Participations	85 139 027		85 139 027	85 139 027	75 187 073
Créances rattachées à des participations	4 316 479		4 316 479	4 316 479	646 107
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>89 455 506</i>		<i>89 455 506</i>	<i>89 455 506</i>	<i>75 833 180</i>
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes				5 560	
Créances clients et comptes rattachés	1 010 673		1 010 673	1 010 673	4 235 927
Autres créances	40 220 174		40 220 174	41 268 109	37 792 822
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>	<i>41 230 847</i>		<i>41 230 847</i>	<i>42 284 342</i>	<i>42 028 749</i>
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles				46 354 113	
Autres emprunts obligataires				6 300 000	
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit				57 244 061	
Emprunts et dettes financières divers				706	
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	309 221		309 221	1 434 417	298 055
Autres dettes				226 897	1 702 125
<i>Total dettes</i>	<i>309 221</i>		<i>309 221</i>	<i>111 560 194</i>	<i>2 000 180</i>
BILAN	130 995 574		130 995 574	243 300 042	119 862 109
Eléments financiers					
Produits de participation	4 108 971		4 108 971	4 108 971	2 239 366
Autres produits financiers				1 278 011	
Charges financières				6 124 007	
<i>Total éléments financiers</i>	<i>4 108 971</i>		<i>4 108 971</i>	<i>(737 025)</i>	<i>2 239 366</i>
Autres					
<i>Total autres</i>					
COMPTE DE RESULTAT	4 108 971		4 108 971	(737 025)	2 239 366

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2023	2022
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	65 770	28 618
<i>Total créances</i>	65 770	28 618
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	65 770	28 618

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2023	2022
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	343 692	247 242
Dettes fiscales et sociales	531 222	597 045
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>874 914</i>	<i>844 287</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 553 418	
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	<i>1 553 418</i>	
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	2 428 332	844 287

Le poste Dettes sur immobilisations et comptes rattachés correspond en totalité au complément de prix à verser dans le cadre de l'acquisition des titres PARAFIX. Cette somme a été intégralement versée en mars 2024.

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2023	2022
Charges d'exploitation :		
	496 648	277 979
<i>Total charges d'exploitation</i>	496 648	277 979
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	496 648	277 979
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	496 648	277 979

Nature des produits	2023	2022
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	496 648	277 979

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	23 353 501			23 353 501	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles	15 126 431			15 126 431	1,00
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	38 479 932			38 479 932	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2023	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2023
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	38 322 519						38 322 519
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 957 251						3 957 251
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	399 309						399 309
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	3 746 206			(1 191 536)			2 554 671
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	(1 191 536)			1 191 536		(2 114 947)	(2 114 947)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	974 767				177 342		1 152 109
Dividendes versés							
Total capitaux propres	46 208 516			0	177 342	(2 114 947)	44 270 911

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2023			2022			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Marchandises							
Production vendue - Biens							
Production vendue - Services	9 216 511		9 216 511	9 679 553		9 679 553	-4,78%
TOTAL	9 216 511		9 216 511	9 679 553		9 679 553	-4,78%

DÉTAIL DES TRANSFERTS DE CHARGES

Nature	2023	2022
Véhicules de société	32 370	52 885
Formation	720	4 020
Salaires		11 830
TOTAL	33 090	68 735

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	2023			2022		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion		754 410	(754 410)		132 456	(132 456)
Résultat sur exercices antérieurs	7 752	51 685	(43 933)	52 485	92 798	(40 312)
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs				1 056 722		1 056 722
Résultat sur autres éléments exceptionnels				50 000		50 000
Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions	7 752	806 096	(798 343)	1 159 207	225 254	933 954
QP des subvention d'investissement virée au résultat						
Dépréciations exceptionnelles		177 342	(177 342)		287 342	(287 342)
Transferts de charges exceptionnelles						
Autres :						
Provisions pour risques et charges exceptionnels		177 342	(177 342)		287 342	(287 342)
TOTAL	7 752	983 438	(975 686)	1 159 207	512 596	646 611

Le résultat exceptionnel sur opérations de gestion se compose pour l'essentiel de frais engagés par le groupe dans le cadre de son changement d'actionnaire prévu en 2024.

Engagements hors bilan

Rubriques	Montants hors bilan
Effets escomptés non échus	Néant
Avals et cautions	Néant
Engagements en matière de pension	27 K€
Autres engagements donnés :	
Gages sur instruments financiers	54 400 K€
TOTAL	54 427 K€

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2023	2022
Cadres	41	37
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	1	9
<u>Autres :</u>		
TOTAL	41	47

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ADDEV MICEL	1 852 100	7 193 597	100	3 952 832	3 952 832	3 005 370		16 808 331	(610 579)	700 000
ADDEV ADHIS	347 265	587 530	100	400 000	400 000	1 238 740		16 320 977	848 462	800 000
ADDEV MATERIALS AEROSPA	125 000	1 127 315	100	1 700 000	1 700 000	3 098 559		29 967 123	1 159 191	
ADDEV CORP	27 149 321	3 178 087	100	27 259 654	27 259 654	26 409 897			2 202 604	
EUROBANDS	77 374	2 009 480	100	5 010 000	5 010 000			9 871 995	1 305 685	600 000
ADDEV PROFOM	2 090 318	(2 165 181)	100	2 005 661		656 415		3 970 152	(731 056)	
MICEL FZCO	123 371	(507 464)	10	11 991	11 911			366 735	(4 910)	
ADDWIN GMBH	200 000	2 731 044	75	2 059 601	2 059 601	595 459			536 401	
ADDEV MATERIALS SP ZOO	1 937 726	88 630	100	1 925 667	1 925 667	2 004 420		10 039 864	1 202 694	
ADDEV MATERIALS UK	138 412	(809 253)	100	32 831 029	32 831 029	68 556			1 037 308	910 417
ADDEV HOLLAND	10	(97 453)	75	7	7	6 280 432			(314 294)	
ADDEV MATERIALS ASIA	31 942	(42 452)	100	36 628	36 628	141 119		901 671	151 633	
PARAFIX HOLDING LTD	115 062	1 282 927	100	9 951 954	9 951 954				24 196	

RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature des indications	2019	2020	2021	2022	2023
Capital en fin d'exercice					
Capital social	37 963 809	38 322 519	38 322 519	38 322 519	38 322 519
Nombre des actions ordinaires existantes	37 963 809	23 353 501	23 353 501	23 668 327	23 353 501
Nombre des actions à dividende prioritaire existantes					
<u>Nombre maxi d'actions futures à créer :</u>					
Par conversion d'obligations					
Par exercice du droit de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	5 345 993	6 220 956	8 175 964	9 679 553	9 216 511
Résultat avant impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	1 567 113	1 316 428	(3 367 501)	(183 507)	(1 742 164)
Impôt sur les bénéfices	(626 075)	(501 849)	(385 761)	(314 408)	(449 321)
Participation, intéressement des salariés					
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	1 538 992	(1 883 370)	(1 957 282)	(1 191 536)	(2 114 947)
Résultat distribué					
Résultats par action					
Résultat après impôt, participation des salariés, mais avant amortissements et provisions					
Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions	0	0	0	0	
Dividende attribué à chaque action					
Personnel					
Effectif moyen des salariés pendant l'exercice	29	36	47	47	41
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 575 086	2 078 900	3 114 535	2 980 348	2 716 913
Sommes versées au titre des avantages sociaux	734 599	910 971	1 382 902	1 267 493	1 218 298

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées Amortissements dérogatoires Provisions pour hausse de prix Provisions pour fluctuation des cours <u>Autres provisions réglementées :</u>		
TOTAL		

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation : Provisions pour congés payés Participation des salariés Effort construction Contribution sociale de solidarité Taxes sur les surfaces commerciales Provisions pour risques et charges Provisions pour dépréciation des stocks <u>Autres provisions non déductibles</u>		
TOTAL		

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		