

Bordereau attestant l'exactitude des informations - STRASBOURG - 6752 - Documents
comptables (B-S) - Dépôt le 17/10/2024 - 16199 - 2001 B 00191 - 344 344 908 - DE DIETRICH



1 rue des Arquebusiers
67000 STRASBOURG
France
www.mazars.fr



5 allée d'Helsinki
67300 SCHILTIGHEIM
France
www.deloitte.fr

DE DIETRICH

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

MAZARS STRASBOURG
Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de
commissariat aux comptes
1 rue des Arquebusiers – 67000 STRASBOURG
Capital social de 400 000 euros – RCS Strasbourg 348 600 990

DELOITTE & ASSOCIES
Société par actions simplifiée de commissariat aux comptes
5 allée d'Helsinki – 67300 SCHILTIGHEIM
Capital social de 2 188 160 euros – RCS Nanterre 572 028 041

DE DIETRICH

Société par actions simplifiée
RCS Strasbourg 344 344 908

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'associé unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société DE DIETRICH 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 des commissaires 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 des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

- Votre société procède à un test de valorisation des fonds de commerce selon les modalités précisées dans la note 1 de l'annexe « *Immobilisations incorporelles* » ;
- La note 3 de l'annexe « *Immobilisations financières* » expose les modalités d'évaluation des titres de participation dans le cadre d'une approche en valeur d'utilité.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables retenues, nous avons revu les données prévisionnelles et les hypothèses sur lesquelles la direction s'est fondée pour réaliser les tests de valorisation des fonds de commerce et pour déterminer la valeur d'utilité des titres. Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations faites et avons vérifié qu'une information appropriée est fournie en annexe.

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.

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 à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnés à l'article D. 441-6 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées 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 au regard des 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. 821-55 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.

Les commissaires aux comptes,

Mazars

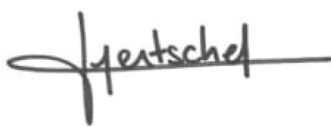
Deloitte & Associés

Strasbourg, le 5 avril 2024

Schiltigheim, le 5 avril 2024



Valentin WITTMANN



Jean-Matthieu HENTSCHEL

Loïc Muller

Loïc MULLER

De Dietrich SAS

BILAN DE DIETRICH SAS (FRANCE + HONGRIE)
BALANCE SHEET DE DIETRICH SAS (FRANCE + HUNGARY)

en milliers d'Euros

in thousand Euros

ACTIF	31.12 2023	31.12 2022	ASSETS
Immobilisations incorporelles	31 366	30 982	Intangible assets
Immobilisations corporelles	19 553	17 477	Property, Plant & Equipment
Immobilisations financières	127 134	111 400	Financial assets
Actif immobilisé	178 054	159 859	Fixed assets
Stocks et en-cours	25 673	25 177	Inventories
Clients et comptes rattachés	14 244	12 818	Accounts receivable & related accounts
Autres créances et comptes de régularisation	3 682	5 973	Other receivables and deferred assets
Actif circulant	43 599	43 968	Current assets
Trésorerie et VMP	7 939	12 932	Cash & cash equivalents
Total actif	229 592	216 760	Total assets

PASSIF	31.12 2023	31.12 2022	LIABILITIES
Capital	30 979	30 979	Capital stock
Primes	15 467	15 467	Capital premium
Réserves et report à nouveau	68 498	72 508	Reserves & retained earnings
Résultat de l'exercice	20 658	7 573	Net result for the year
Subvention d'investissement	382	126	Investment grant
Provisions réglementées	2 498	1 447	Tax depreciation allowance
Capitaux propres	138 482	128 100	Equity
Provisions pour risques et charges	4 825	5 332	Provisions for contingencies & charges
Emprunts obligataires convertibles	0	0	Convertible bonds
Emprunts et dettes financières	51 954	48 269	Financial debts
Dettes financières	51 954	48 269	Provisions and financial debt
Fournisseurs et comptes rattachés	7 516	8 544	Trade payables & related accounts
Autres dettes et comptes de régularisation	26 814	26 516	Other debts & deferred liabilities
Passif circulant	34 330	35 060	Current liabilities
Total passif	229 591	216 760	Total liabilities

Les chiffres incluent l'établissement stable en Hongrie.

Figures include the branch office in Hungary.

COMPTE DE RESULTAT (FRANCE + HONGRIE)
INCOME STATEMENT (FRANCE + HUNGARY)

en milliers d'Euros

in thousand Euros

	31.12 2023	31.12 2022	
Chiffre d'affaires	67 988	61 611	Sales
Production stockée	1 717	3 962	WIP variance
Autres produits d'exploitation	5 323	4 944	Other operating income
Achats consommés et variation de stocks	(21 601)	(21 217)	Material cost of good sold and Inventory variance
Autres achats et charges externes	(21 160)	(17 870)	Other purchases and external expenses
Charges de personnel	(21 746)	(23 189)	Personnel expenses
Autres charges d'exploitation	(2 262)	(1 729)	Other operating costs
Impôts et taxes	(812)	(982)	Taxes
Dotations aux amortissements et provisions	(1 889)	(2 423)	Depreciations & amortization
Résultat d'exploitation	5 560	3 107	Income from operations
Charges et produits financiers	17 335	6 248	Financial income and expenses
Résultat courant	22 895	9 355	Income before tax
Charges et produits exceptionnels	(1 852)	(1 648)	Extraordinary income and expenses
Intéressement	(503)	(487)	Profit sharing
Impôts sur les résultats	119	353	Income tax
Résultat net	20 658	7 573	Net income

Les chiffres incluent l'établissement stable en Hongrie.

Figures include the branch office in Hungary.

Annexe aux comptes sociaux

PRÉAMBULE

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023. Les notes ci-après font partie intégrante du bilan dont le total est de 229.591.877 € et du compte de résultat qui dégage un bénéfice de 20.658.354 €.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Président le 28 mars 2024. L'annexe comprend les tableaux obligatoires présentant un caractère significatif.

Les comptes de la succursale en Hongrie font partie intégrante de De Dietrich SAS sous la forme d'un établissement stable.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Filialisation activité ingénierie de DD SAS

- 21 novembre 2022 : Création de la société « PGS Dijon » détenue à 100% par DD SAS,
- 1er janvier 2023 : Transfert de l'activité via un apport partiel d'actif provenant de DD SAS vers la nouvelle filiale.

Rachat par Financière Jaegerthal de 21,88% des actions de la BPI

Financière Jaegerthal, la holding de DD SAS a racheté fin janvier 2023 les parts de BPI participation dans DD SAS. Elle est désormais l'actionnaire unique du Groupe.

Prises de participation

DDSAS a acquis le 24 juillet 2023 une participation de 20% dans la société Alysophil, spécialisée en réaction continue et située à Strasbourg, pour un montant de 0.5 M€. Une option d'achat est incluse pour monter au capital à hauteur de 35% pour le même montant.

EVENEMENTS SUBSEQUENTS

Aucun évènement subséquent n'est à signaler.

Notes to the financial statements

FOREWORD

The accounting period lasts for twelve months from January 1st, 2023 till December 31st, 2023. Notes hereafter are part of the balance sheet which sums up to 229,591,877 € and of the profit and loss statement which presents a gain of 20,658,354 €.

These financial statements have been assigned by the President on March 28, 2024. The annex includes statutory detailed information with significant impact.

The accounts of the Hungarian branch office are fully integrated in De Dietrich SAS as a permanent establishment.

KEY FACTS IN THE YEAR

Spin-off engineering activity of DD SAS

- November 21, 2022: Creation of the company "PGS Dijon" 100% owned by DD SAS,
- January 1, 2023: Transfer of the activity via a partial contribution of assets from DD SAS to the new subsidiary.

Financière Jaegerthal buys 21.88% of BPI's shares

At the end of January 2023, Financière Jaegerthal, the holding company of DD SAS, acquired the shares of BPI participation in DD SAS. It is now the sole shareholder of the Group.

Equity investments

On July 24, 2023, DDSAS acquired a 20% stake in Alysophil, a company specialized in continuous reaction and located in Strasbourg, for an amount of €0.5 million. A call option is included to increase the capital to 35% for the same amount.

SUBSEQUENT EVENTS

No subsequent events has to be reported.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les principes comptables définis par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuel, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRS) ont été appliqués aux postes du bilan et du compte de résultat dans le respect des règles de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, indépendance des exercices et permanence des méthodes.

Les comptes obéissent au règlement CRC 2000-06 relatif aux passifs et au règlement CRC 2002-10 concernant l'amortissement et la dépréciation des actifs.

Les comptes de la société De Dietrich SAS sont intégrés globalement dans la consolidation de la société Financière Jaegerthal.

Lors de l'établissement des états financiers, la Direction de la société a évalué la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. La convention de continuité d'exploitation a été appréciée au regard de l'évolution de l'activité et du renouvellement des dettes financières du Groupe en 2019.

Méthodes d'évaluation

Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche et de développement sont comptabilisés en charges.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent principalement les fonds de commerce, les marques, les brevets et les logiciels.

Les brevets sont amortis sur la durée de protection juridique.

Les logiciels sont amortis sur leur durée planifiée d'utilisation, de 1 à 8 ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, celles créées par l'entreprise à un coût de production, sans incorporation de frais financiers ou de frais généraux.

ACCOUNTING PRINCIPLES AND ASSESSMENT METHOD

The accounting principles defined in the General Accounting Chart of Accounts of June 5, 2014 n°2014-03, up to date of the various complementary regulations at the date of the establishment of the said annual accounts, and the regulations of the Committee of the Accounting Regulations have been applied to the balance sheet and profit and loss statements in a conservative approach in line with basic assumptions of continuity of business, annual cut-off and constant methods used.

The financial statements are produced in accordance with the French Accounting Regulatory Committee (CRC) regulation 2000-06 on the new rules for valuing liabilities and the CRC regulation 2002-10 on the amortization and depreciation of assets.

De Dietrich SAS accounts are fully integrated into Financière Jaegerthal SAS consolidated financial statements.

When preparing the financial statements, the company management has evaluated the capacity of the company to continue its operations. The continuity of business convention has been assessed taking into account the evolution of the activity and the renewed group financing in 2019.

Valuation methods

Research and development costs

Research and development costs are booked as expenses.

Intangible assets

Intangible assets represent mainly business value, trademarks, patents and software.

Patents are amortized over the period of legal protection.

Softwares are depreciated over the planned utilization time, from 1 to 8 years.

Property, Plant & Equipment

Property, Plant & Equipment assets are booked at acquisition cost, those created by the company at production cost, without incorporating financial charges or overhead.

Principales durées :

Constructions	: 20 à 50 ans
Mobilier de bureau	: 10 ans
Matériel de transport	: 3 à 25 ans
Installations techniques	: 5 ans
Outillage de fabrication	: 3 ans
Matériel informatique	: 3 à 5 ans

Les durées d'amortissement sont déterminées d'après la durée d'utilisation effectivement prévue pour chaque composant. Les critères peuvent être réexaminés annuellement au cas par cas et les durées révisées si nécessaire.

Par exemple les structures des constructions sont amorties sur une durée allant de 20 à 50 ans.

Lors des remplacements de composants, les données d'expérience servent de référence pour la durée des amortissements futurs.

Quand la valeur vénale est supérieure à la Valeur Nette Comptable, l'amortissement n'est plus pratiqué.

Le mode d'amortissement principalement utilisé par le groupe est le mode linéaire.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières concernent principalement les titres de participation des filiales. Leur valeur brute est constituée par le coût d'achat. La valeur comptable des actifs a été comparée à la valeur d'usage afin d'identifier une éventuelle perte de valeur. La valeur d'usage a été mesurée à partir de la méthode des flux de trésorerie actualisés. Si la valeur d'usage devient inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à sa valeur d'usage par le biais d'une dépréciation.

Stocks

Les stocks de matières premières sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les matières et articles à faible taux de rotation sont dépréciés pour les ramener à leur valeur d'utilité. Les stocks de produits finis et les travaux en cours sont évalués à leur coût de production.

Le coût de production comprend le coût d'achat des matières et fournitures augmenté des charges directes et indirectes de production, à l'exclusion des frais financiers et des frais commerciaux et administratifs.

Les pertes sur contrats en cours sont constatées par voie de provision pour dépréciation des en-cours à concurrence de l'excédent du coût de revient des travaux exécutés sur le prix de vente. Les pertes à terminaison sur contrats en cours d'exécution sont portées en provisions pour risques et charges en fin d'exercice.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Main depreciation durations :

Building	: 20 to 50 years
Office furniture	: 10 years
Transport equipment	: 3 to 25 years
Technical installations	: 5 years
Manufacturing tools	: 3 years
Hardware	: 3 to 5 years

Depreciation durations are determined in accordance with the actual anticipated period of use for each item. Criteria may be re-examined annually for each item and periods revised if necessary.

For example, buildings are written off over periods from 20 to 50 years.

When items are replaced, past experience is used as the benchmark for future depreciations.

When the market value is greater than the Net Book Value, the item is no longer depreciated.

The depreciation method mainly used by the Group is the linear method.

Financial assets

Financial assets concern mainly the equity shares in subsidiaries. Their gross value corresponds to the cost of purchase.

The value in use was measured using the discounted cash flow method. If the value in use becomes less than the net book value, the latter is brought back to its value in use through depreciation.

Inventories

The raw material inventories are calculated in accordance with the weighted average method.

Slow moving raw materials and products are depreciated to reflect their utilization value. Finished goods inventories and work in progress are valued at production cost.

Production cost consists of purchasing cost of raw materials and supplies plus direct and indirect production expenses, excluding financial costs and selling, general and administration costs.

Losses on current contracts are recognized by way of provision for depreciation of work in progress for excess of the production cost over the selling price.

Expected losses at completion of contracts in progress are posted as provisions for risks and charges at year-end.

Receivables

Receivables are valued at their nominal value.

Dépréciation : une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire appréciée par rapport à la situation du débiteur est inférieure à la valeur comptable.

Les taux de dépréciation appliqués aux montants hors taxes des créances douteuses sont déterminés en fonction du degré d'irrecouvrabilité.

Opérations en devises

Les dettes et créances libellées en devises sont converties au cours de clôture.

Provisions pour risques et charges

- Provision pour garantie donnée aux clients : cette provision couvre la charge probable relative à l'ensemble des coûts de garantie.
- Les autres risques et charges sont destinés à couvrir des engagements de retraite, indemnités de fin de carrière, médailles du travail, des pertes à terminaison, des litiges ou contentieux.
- Les principales hypothèses retenues pour le calcul des engagements de retraite sont les suivantes : taux d'actualisation 3,3% et taux d'inflation de 2,5%. L'âge de départ se situe de 60 à 65 ans.
- INSEE 2018 (base 2015-2017) est la référence des tables de mortalité.

Eléments exceptionnels

Le résultat exceptionnel concerne des éléments extraordinaires comme les produits ou les charges résultant d'événements ou de transactions clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise et dont on ne s'attend pas à ce qu'elles se reproduisent de manière fréquente ou régulière ; notamment, les charges de restructuration et les indemnités de départ des cadres dirigeants de la société De Dietrich (de par leur nature et leur montant) sont comptabilisées en résultat exceptionnel.

Reconnaissance du revenu

Les ventes sont comptabilisées sur la base des méthodes à l'avancement pour les contrats significatifs, ou à l'achèvement dans les autres cas suivant les caractéristiques des commandes ou contrats.

Depreciation: a provision for depreciation is booked when the value due, taking into account the debtor's own financial situation, is less than the book value.

The rate of depreciation, applied to the receivable amount net of taxes, is determined in accordance with the probability of recovery.

Foreign currency transactions

Payables and receivables in foreign currency are converted at the financial year-end rate.

Provisions for liabilities and charges

- Provision for warranty to customers: this provision covers probable expenses in relation with total after sale warranty costs.
- Other risks and charges cover obligations for pensions, leave payments for staff, service awards during employment, losses at completion, litigation and disputes.
- The main assumptions used for calculating obligations for pensions are the following: discount rate of 3.3 % and inflation rate of 2.5 %. The age of departure is between 60 and 65 years.
- INSEE 2018 (basis 2015-2017) is the reference of the life table.

Extraordinary items

The extraordinary result consists of exceptional items such as income or expenses resulting from events or transactions clearly distinct from the company's ordinary course of business and which are not expected to occur frequently or regularly; in particular, restructuring charges and the leave indemnities of the De Dietrich managing directors (due to their nature and amount) are booked in exceptional result.

Revenue recognition

Sales are recognized based on the percentage of completion method for major contracts, or at completion in other cases depending on the characteristics of orders or contracts.

Note 1 Immobilisations incorporelles**Note 1 Intangible assets***en milliers d'Euros**in thousand Euros*

	31.12.2022	Acquisitions (dotations / allowances)	Cessions, transferts / Disposals, transfers	31.12.2023	
Frais d'établissement, recherche					Set-up costs, research
Brevets, marques, logiciels	3 114	746	371	3 488	Patents, trademarks, software
Fonds de commerce	30 394			30 394	Goodwill
Autres immobilisations incorporelles					Other intangible assets
Valeur brute	33 508	746	371	33 882	Gross value
Amortissements	2 526	356	366	2 516	Depreciation
Valeur nette	30 982	389	5	31 366	Net value

En 2001 la Société De Dietrich & Cie a fait apport à la Société De Dietrich Equipement Chimique de la branche Equipement Chimique qui constituait une branche complète et autonome d'activité. Les éléments incorporels se rattachant à cette activité ont été valorisés à une valeur de 30 M€ et sont considérés sans durées limitées et non amortis. Un test de dépréciation, sur la base des flux de trésorerie prévisionnels de l'ensemble des filiales du groupe, a été réalisé au 31/12/2023.

In 2001 the company De Dietrich & Cie merged its complete and autonomous Chemical Equipment activity into the company De Dietrich Equipement Chimique. The intangible assets related to this activity were evaluated at 30 M€ and are considered without limited duration.

An impairment test, based on the projected cash flows of all the group's subsidiaries, was carried out on 31/12/2023.

Note 2 Immobilisations corporelles**Note 2 Tangible assets***en milliers d'Euros**in thousand Euros*

	31.12.2022	Acquisitions (dotations / allowances)	Cessions, transferts / Disposals, transfers	31.12.2023	
Terrains	2 152		323	1 830	Land
Constructions	16 284	1 720	2 231	15 773	Buildings
Matériel et outillage	14 274	1 110	145	15 239	Machinery and tools
Autres immobilisations corporelles	5 247	687	108	5 826	Other tangible assets
Immobilisations encours et acomptes	4 961	1 032		5 993	
Valeur brute	42 919	4 548	2 807	44 661	Gross value
Terrains					Land
Constructions	10 813	454	1 675	9 592	Buildings
Matériel et outillage	11 005	695	145	11 555	Machinery and tools
Autres immobilisations corporelles	3 624	410	73	3 961	Other tangible assets
Amortissements	25 442	1 559	1 893	25 108	Depreciation
Valeur nette	17 477	2 989	914	19 553	Net value

Note 3 Immobilisations financières

Titres de participation

Les titres de participations sont initialement valorisés à leur coût d'achat et appréciés au 31 décembre par rapport à leur valeur d'utilité.

Provisions pour dépréciation des titres de participation

Des reprises de 5M€ des titres DDPS GmbH en Allemagne et 9M€ des titres DDPS AG en Suisse ont été constatées.

Note 3 Financial assets

Equity shares

Equity shares are valued initially at their acquisition price and reassessed at fair value at December 31st.

Depreciation for securities

A reversal impairment of 5M€ of DDPS GmbH shares in Germany and 9M€ of DDPS AG in Switzerland were recorded.

en milliers d'Euros

in thousand Euros

	31.12.2022	Acquisitions (dotations / allowances)	Cessions, transferts / Disposals, transfers	31.12.2023	
Participations et créances rattachées	166 509	1 832	107	168 235	Affiliates & related accounts
Autres titres immobilisés					Other securities
Autres immobilisations financières	458	15	6	467	Other financial assets
Valeur brute	166 967	1 847	113	168 701	Gross value
Participations et créances rattachées					Affiliates & related receivables
Dépréciations	55 567		14 000	41 567	Impairments
Valeur nette	111 400	1 847	(13 887)	127 134	Net value

Note 4 Actif circulant et créances de l'actif immobilisé

4.1 Actif circulant et créances de l'actif immobilisé

en milliers d'Euros

	31.12.2023			31.12.2022	
	Montant brut / Gross value	Amort. / Depreciation & provisions	Montant net / Net value	Montant net / Net value	
Stocks et en-cours					Inventories
Matières premières, autres approvisionnements	11 705	1 982	9 723	10 952	Raw materials and other supplies
En-cours de production (biens et services)	16 663	713	15 950	14 225	Work in progress (goods and services)
Marchandises, produits intermédiaires et finis					Finished Goods
	28 368	2 695	25 673	25 177	
Clients et comptes rattachés	14 264	19	14 244	12 817	Trade receivables/related accounts
Autres créances et comptes de régularisation					accounts
Avances et acomptes versés sur commandes	517		517	732	Advances and down payments paid
Comptes de liaisons	823		823	2 065	Link accounts
Autres créances	1 394		1 394	1 871	Other receivables
Charges constatées d'avance	506		506	801	Pre-paid charges
	3 240		3 240	5 469	
Trésorerie/valeurs mobilières de placement					Cash and cash equivalents
Valeurs mobilières de placement				6 007	Cash equivalents
Disponibilités	7 984		7 984	6 926	Cash
	7 984		7 984	12 932	

in thousand Euros

4.2 Etat des échéances des créances et des dettes

4.2 Statement of receivables by maturities

en milliers d'Euros

	Total 31.12.2023	Échéance / Due date			
		moins d'1 an / upto 1 year	1 à 5 ans / 1 to 5 years	+ de 5 ans / over 5 years	
Prêts et autres créances de l'actif immobilisé	5 886	1 408	4 478	0	Loans and other receivables on fixed assets
Créances clients	14 264	14 240	23		Trade receivables
Autres créances	2 723	2 723			Other receivables
Total	22 873	18 372	4 501	0	Total

in thousand Euros

**Note 5 Evolution du capital social
depuis 3 ans**

**Note 5 Movements in share capital
during the last 3 years**

en milliers d'Euros

in thousand Euros

	2021	2022	2023	
En nombre d'actions				In number of shares
Capital début de période	1 548 949	1 548 949	1 548 949	Capital start of period
Capital fin de période	1 548 949	1 548 949	1 548 949	Capital end of period
En euros				In euros
Capital début de période	30 979	30 979	30 979	Capital start of period
Réduction de capital par réduction de la valeur nominale				Capital reduction by reduction of nominal share value
Capital fin de période	30 979	30 979	30 979	Capital end of period

Note 6 Variation des capitaux propres

Note 6 Movements in equity

en milliers d'Euros

in thousand Euros

	Capital	Primes / Premiums	Réserves / Reserves	Report à nouveau/retai ned earning	Résultat de l'exercice / net result for the year	Provision réglementées/tax depreciation allowance	Subvention Invest/Investment grant	Total capitaux propres / Total equity	
Situation au 31.12.2022	30 979	15 467	66 774	5 733	7 573	1 449	126	128 100	Position at 31.12.22
Augmentation de capital									Increase in capital
Affectation résultat 2022				7 573	(7 573)				Allocation 2022 profit/loss
Autres mouvements			(11 600)	19		1 049	256	(10 276)	Other movements
Résultat net 2023					20 658			20 658	2023 net result
Situation au 31.12.2023	30 979	15 467	55 174	13 325	20 658	2 498	382	138 483	Position at 31.12.23

Note 7 Provisions pour risques et charges*en milliers d'Euros***Note 7 Provisions for contingencies & charges***in thousand Euros*

	31.12.2022	Dotation / Increase	Reprise / Reversal	Reprise de provisions excédentaires ou sans objet / Reversal of provisions in excess or without object	31.12.2023	
Provisions pour risques						Provisions for Contingencies
Pour litiges	0				0	For litigation
Pour garanties données aux clients	768	489	560		697	For guarantees given to customers
Pour pertes de change	43	8	43		8	For exchange losses
Pour pertes sur marché à terme	20	100	20		100	For losses on future markets
Pour amendes et pénalités	0				0	For fines and penalties
Autres provisions pour risques	296	304	296		303	Other provisions for Contingencies
	1 128	901	920		1 109	
Provisions pour charges						Provisions for charges
Pensions et obligations similaires	3 492	270	217	80	3 464	Pensions and equivalent obligations
Provision pour restructurations	0				0	Provision for restructuring
Pour impôts	0				0	For tax
Autres provisions pour charges	713	4	462	3	252	Other provisions for charges
	4 204	274	679	83	3 716	
Total	5 332	1 175	1 599	83	4 825	Total

Note 8 Dettes financières*en milliers d'Euros***Note 8 Financial debts***in thousand Euros*

Nature des emprunts	Échéance / Maturity			Total 31.12.2023	Total 31.12.2022	Nature of borrowings
	moins d'1 an / under 1 year	1 à 3 ans / 1 to 3 years	+ de 3 ans / over 3 years			
Emprunts obligataires				0	0	Convertible bonds
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 960	20 315	2 518	31 794	30 298	Bank loans and overdrafts
Emprunts et dettes financières divers		610		610	330	Sundry loans and financial liabilities
Comptes de liaisons	19 551			19 551	17 641	Intercompany cash accounts
Total	28 511	20 925	2 518	51 954	48 269	Total

Note 9 Autres dettes et comptes de régularisation

Note 9 Other payables and adjustments accounts

en milliers d'Euros

in thousand Euros

	31.12.2023	31.12.2022	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	18 035	17 602	Advances and down payments received
Dettes fournisseurs	7 516	8 544	Accounts payable
Dettes fiscales et sociales	5 175	5 791	Tax and social liabilities
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	107	514	Liabilities on capital assets & related accounts
Autres dettes	3 071	2 203	Other accounts payable
Produits constatés d'avance			Deferred revenue
	33 904	34 655	

Note 10 Produits à recevoir et charges à payer

Note 10 Deferred incomes and payable costs

en milliers d'Euros

in thousand Euros

Produits à recevoir	31.12.2023	31.12.2022	Receivables profits
Immobilisations financières	209	103	Accrued receivables and loans
Créances clients et comptes rattachés	653	732	Accounts receivable
Autres créances	1	100	Other receivables
Valeurs mobilières de placement			Cash equivalent
	863	935	

en milliers d'Euros

in thousand Euros

Charges à payer	31.12.2023	31.12.2022	Payables costs
Emprunts obligataires convertibles			Debentures - current portion
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			Accrued interests on debts
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 752	2 666	Accounts payables
Dettes fiscales et sociales	4 840	3 303	Staff & Social security payable
Autres dettes	64	338	Other accounts payable
	6 656	6 307	

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

NOTES TO THE INCOME STATEMENT

Note 11 Chiffre d'affaires

Note 11 Turnover

Ventilation par zone géographique

Breakdown by geographical areas

en milliers d'Euros

in thousand Euros

	% evolution	31.12.2023	31.12.2022	
France	-16,1%	12 692	15 125	France
Etranger	19,0%	55 296	46 486	Total excluding France
Total	13,3%	67 988	61 611	Total

Note 12 Charges et produits financiers

Le résultat financier est positif de 17,3M€.
En 2023, De Dietrich SAS a encaissé 5,2M€ de dividendes versés par ses filiales.
Les frais financiers s'élèvent à 2,2 M€.
Les mouvements 2023 sur les dépréciations des titres de participation ont été :

- Une reprise de 5M€ pour DDPS GmbH en Allemagne,
- Une reprise de 9M€ pour DDPS AG en Suisse.

Note 13 Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel 2023 est négatif de -1,8M€.
Il comprend principalement la constitution d'une provision pour hausse des prix d'un montant de 0.8M€ et la cession d'un actif corporel non stratégique pour une valeur nette comptable de -0.9 M€.

Note 14 Impôt sur les bénéfices

Intégration fiscale

Depuis le 01.01.2017 De Dietrich SAS fait partie du groupe fiscal De Dietrich SAS, en tant que société mère, au même titre que De Dietrich Process Systems Semur SAS.

L'ancien groupe fiscal Financière Jaegerthal a cessé d'exister en 2017 à l'issue de la conversion, par Bpifrance, des obligations convertibles en actions. Le taux de participation de Bpifrance est passé de 4,55% à 21,88%.

Aux termes de la convention d'intégration conclue à cet effet, chaque société a une charge d'impôt équivalente à celle qu'elle supporterait en l'absence d'intégration. Les économies d'impôt liées aux déficits sont conservées provisoirement par la société mère.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices en France

Taux d'imposition

L'impôt correspondant au résultat est calculé au taux de 25% à clôture de l'exercice.

Note 12 Financial charges and incomes

The financial income is positive at 17.3 M€.
In 2023, De Dietrich SAS has received 5,2M€ of dividends from its affiliates.
Financial interest costs amount to 2.2 M€.
The 2023 movements on the impairment of equity securities have been:

- A reversal of depreciation of 5M€ for DDPS GmbH in Germany,
- A reversal of depreciation of 9M€ for DDPS AG in Switzerland.

Note 13 Extraordinary charges and incomes

The exceptional result 2023 is negative of -1.8M€.
It mainly includes the constitution of a provision for price increases of €0.8 million and the disposal of a non-strategic tangible asset for a net book value of -€0.9 million.

Note 14 Corporation tax

French Group tax consolidation

Since 01.01.2017 De Dietrich SAS is part of the tax group De Dietrich, as mother company, together with De Dietrich Process Systems Semur SAS.

The former tax group Financière Jaegerthal ceased to exist in 2017 following the conversion by Bpifrance of bonds convertible into shares. Bpifrance's participation rate went from 4.55% to 21.88%.

Under this tax consolidation agreement, each company accounts for a tax charge equivalent to the one it would have borne without any tax consolidation. Tax savings on losses carried forward are temporarily held by the parent company.

Breakdown of the income tax in France

Tax rate

The income tax is calculated at the rate of 25% at the year-end closing.

en milliers d'Euros

in thousand Euros

Ventilation	Résultat avant impôt / Income before tax	Impôt / Corporate income tax			Résultat net théorique / Theoretical net income	Résultat net comptable / Net income	Breakdown
		Impôt théorique / Theoretical Tax	Création / Increase Report déficitaire / tax loss carried forward	Impôt dû / Tax payable			
Résultat courant	9 363	617	(970)	(353)	8 747	9 716	Operating income
Résultat exceptionnel	(1 449)	(362)	362	0	(1 087)	(1 449)	Extraordinary result
Intéressement des salariés	(487)	(122)	122	0	(365)	(487)	Profit sharing
TOTAL	7 427	133	(486)	(353)	7 294	7 780	TOTAL

Impôt sur résultat exceptionnel

Le montant retenu au titre de l'impôt sur le résultat exceptionnel tient compte des plus-values de cession taxées au taux normal, et de l'impôt afférent aux mouvements intervenus sur les provisions réglementées et les provisions exceptionnelles.

Income tax for extraordinary results

The amount of income tax on extraordinary result takes into account the gains on asset sales taxed at the normal rate and the tax impact on the movements in statutory and extraordinary provisions.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts / Increase and reduction of future income tax

Increase and reduction of future income tax

en milliers d'Euros

in thousand Euros

<u>Accroissements</u>			<u>Future increase</u>
Provisions réglementées	2 485		Depreciation allowance
Plus-values de fusion sur biens non amortissables			Gains from merger of non depreciable assets
Plus-values d'apport partiel d'actif sur biens non amortissables	30 754		Gains from partial asset transfer of non-depreciable assets
Ecart de conversion actif 2023	43		Unrealized foreign exchange losses
	33 282		
Accroissement de la dette future d'impôt à 25 %		8 320	Increase in future tax liability at 25%
<u>Allègements</u>			<u>Future reduction</u>
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :			Non deductible provisions when booked
Provision pour gratifications			Provision for bonus
Provisions dépréciation et éventualités diverses	515		Stock depreciation and provision for charges
Contribution sociale de solidarité	85		Solidarity contribution
Ecart de conversion passif 2023	426		Unrealized foreign exchange gain
	1 026		
Allègement de la dette future d'impôt au taux de 25 %		257	Reduction in future tax liability at 25%
<u>Déficits à imputer</u>			<u>Fiscal deficits</u>
Déficits propres	0		Own fiscal deficit
Déficits groupe fiscal DD	0		DD Group fiscal deficit
Allègement de la dette future d'impôt au taux de 25 %		0	

AUTRES INFORMATIONS

Note 15 Charges de personnel

Les charges de personnels se sont élevées à 21,7 M€ en 2023.

Note 16 Rémunération des dirigeants

Il a été alloué globalement aux membres du Conseil de Surveillance, au titre des jetons de présence, une rémunération de 20 k€.

Les rémunérations du Président font partie des frais de siège facturés globalement à la société. De ce fait, une information précise relative à la rémunération des dirigeants ne peut être fournie.

Note 17 Effectifs

Les effectifs inscrits au 31 décembre 2023 sont de 339.

OTHER INFORMATION

Note 15 Personnel costs

The total of personnel costs was 21.71 M€ in 2023.

Note 16 Remuneration of directors

Total remuneration given to Supervisory Board members, in the form of attendance fees, was 20 k€.

Remunerations to the President are part of business service agreement invoiced to the company. As such, detailed information on the remunerations of directors is not available.

Note 17 Headcount

The total registered staff at December 31st, 2023 is 339.

Note 18 Risques liés aux taux d'intérêts**Note 18 Interest rate risks***en milliers d'Euros**in thousand Euros*

Risque de taux	< 6 mois / < 6 months	6 mois à 1 an / 6 months to 1 year	1 à 5 ans / 1 to 5 years	> 5 ans / > 5 years	Total	Index	Interest rate risk
Taux variable	0	0	0	0	0	Eonia, Euribor	Variable interest rate

Note 19 Engagements financiers**Note 19 Financial commitments****Engagements donnés****Guarantees given***en milliers d'Euros**in thousand Euros*

Cautions et garanties données		Guarantees given
- sur marchés	33 557	- customer
- contre garantie bancaire pour filiales	2 624	- counter guarantees
- autres	51	- others
- opérations financières	0	- financial operations
Hypothèques	0	Mortgage
Nantissements de titres de participation	0	Pledge on equity shares
Nantissement du fonds de commerce	0	Pledge on goodwill
TOTAL	36 231	TOTAL

Dans le cadre du nouvel accord de financement pour le Groupe signé en juin 2021, des suretés ont été accordées au pool bancaire avec le nantissement en premier et second rang des titres de DD SAS, DDPS GmbH, DDPS AG et DDPS Semur.

As part of the new financing agreement for the Group signed in June 2021, collaterals have been granted to the bank pool with the first and second pledge of the securities of DD SAS, DDPS GmbH, DDPS AG and DDPS Semur.

Engagements reçus**Commitments received***en milliers d'Euros**in thousand Euros*

Avais, cautions et garanties	651	Guarantees
Clause de retour à meilleure fortune	0	Return-to-profit clause
TOTAL	651	TOTAL

Il s'agit de cautions de garantie de restitution d'acomptes versés à des fournisseurs.

They represent guarantees from suppliers on advance payments given.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

AFFILIATES AND PARTICIPATIONS

(en milliers d'euros)

	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part de capital détenue en pourcentage	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société ou non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Bénéfice ou (perte) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiales (+ de 50% au moins du capital détenu par la Société)										
De Dietrich Singapore Pte Ltd - Singapour	329	113	100	320	320			3 697	275	100
De Dietrich do Brasil Sao-Paulo - Brésil	421	-1 847	100	1 356	0	1 153	110	1 889	-94	
De Dietrich Equipos Químicos Barcelona - Espagne	60	3 108	100	261	261			11 450	1 061	900
De Dietrich Process Systems AG - Suisse	3 348	535	100	43 925	31 700		2 481	17 731	1 758	1 239
De Dietrich South Africa Pty Ltd - Afrique du Sud	118	591	100	636	636			3 791	455	628
De Dietrich Process Systems Inc - Mountainside/NJ	6 376	4 221	100	11 791	11 791		1 841	44 852	3 125	1 115
De Dietrich Process Systems GmbH - Allemagne	5 068	11 212	100	83 901	60 801		9 389	38 868	3 704	
De Dietrich Process Systems (Wuxi) Co Ltd - Chine	15 483	-9 620	100	10 987	10 987		141	28 229	1 824	
De Dietrich Process Systems India Pvt Ltd - Inde	8 925	-9 237	100	5 555	1 923	1 028	2 624	1 632	-279	
De Dietrich Process Systems Semur SAS - France	474	429	100	2 651	2 651		2 129	20 133	1 662	1 200
De Dietrich Process Systems Hungary KFT - Hongrie	8	-46	100	8	8	1 985		4 438	157	
De Dietrich Pharma & Green Solutions SAS - France	99	0	100	198	198		270	6 511	259	
Participations (entre 10 et 50 % au moins du capital détenu par la Société)										
AIGP Group	40	662	35	726	726			2 924	255	35
ALYSOPHIL SAS	175	213	20	501	501			832	180	

Pour les filiales et participations en devises étrangères, les postes du bilan ont été convertis au taux de clôture et les éléments du compte de résultat au cours moyen de l'année.

RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

RESULTS OF LAST FIVE YEARS

<i>en Euros</i>	2019	2020	2021	2022	2023	<i>in Euros</i>
I. Capital en fin d'exercice						I. Capital at year end
Capital social	30 978 980	30 978 980	30 978 980	30 978 980	30 978 980	
Nombre d'actions ordinaires existantes	1 548 949	1 548 949	1 548 949	1 548 949	1 548 949	Number of ordinary shares
II. Opérations et résultats de l'exercice						II. Operations and results of the year
Chiffre d'affaires hors taxes	48 782 724	46 041 293	54 395 770	61 610 895	67 988 009	Net sales
Résultat avant impôts, amortissements et provisions	2 459 380	1 619 925	4 672 515	7 711 895	8 204 358	Earnings before tax, provisions and depreciation
Impôt sur les bénéfices	(73 825)	(196 738)	(135 309)	(353 062)	(118 590)	Income taxes
Participation des salariés et intéressement			384 297	487 238	503 225	Profit sharing for employees
Résultat net	751 826	202 552	3 782 574	7 572 855	20 658 354	Net income
Résultat distribué						Dividends
III. Résultats par action						III. Result per share
Résultat après impôts et participation, avant amortissements et provisions	1,64	1,17	3,10	5,21	5,37	Result after tax, profit sharing, before provisions and depreciation
Résultat net	0,49	0,13	2,44	4,89	13,34	Net result
Dividende net par action						Net dividend per share
IV. Personnel						IV. Personnel
Effectif salariés à la fin de l'exercice	356	347	343	381	339	Registered staff at year end
Salaires et traitement	14 617 914	14 617 914	15 312 505	16 894 656	15 682 650	Gross salaries
Charges sociales	5 608 540	5 608 540	5 626 785	6 294 448	6 063 259	Social charges

PROCURATION

Je soussigné, **Jacques Moulin**, demeurant 47B rue de Moret – 77810 Thomery

Agissant en qualité de **Président de la société De Dietrich**, société par actions simplifiée au capital de 30.978.980 euros, dont le siège social est sis 5 rue de Lisbonne – 67300 Schiltigheim

Donne par les présentes pouvoir à Anaëlle BUND, domicilié professionnellement sis 5 rue de Lisbonne – 67300 Schiltigheim,

de faire pour moi et en mon nom tous dépôts, immatriculations, modifications et radiations concernant mon entreprise auprès des registres.

En conséquence, faire toutes déclarations et démarches, produire toutes pièces justificatives, effectuer tout dépôt de pièces signer tous documents, requêtes et documents utiles, élire domicile, substituer en totalité ou en partie, et en général faire tout ce qui sera nécessaire.

L'exécution de ce mandat vaudra décharge au mandataire.

Fait à Schiltigheim
Le 24 juin 02024

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'JM', with a long horizontal flourish extending to the right.

De Dietrich

SAS au capital de 30.978.980 €

Siège social : 5, rue de Lisbonne – Immeuble le Belem Espace Européen de l'Entreprise
67300 Schiltigheim 344 344 908 RCS Strasbourg
(la « Société »)

EXTRAIT PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 25 MAI 2024

[...]

PREMIERE DECISION

Approbation des comptes sociaux

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, des rapports des Commissaires aux Comptes et des observations du Conseil de Surveillance sur l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve tels qu'ils ont été présentés les comptes sociaux de cet exercice se soldant par un bénéfice net de 20.658.354€.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat

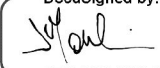
L'Associé Unique décide d'affecter le résultat comme suit :

Report à nouveau antérieur de	12.956.008 €
Bénéfice de l'exercice 2023 de	20.658.354 €
Ce qui représente un solde de	33.614.362 €

[...]

Pour extrait certifié conforme

Fait à Strasbourg le 14 juin 2024

DocuSigned by:

2F291F06435342B...

Le Président
Jacques MOULIN