



RAPPORT FINANCIER INTERMÉDIAIRE
SOFTIMAT
30/06/2024



Softimat sa/nv
Chaussée de Louvain 435 – B-1380 Lasne
Tel. +32 2 352 83 81
Fax +32 2 352 83 80
info@softimat.com

www.softimat.com

SOFTIMAT



Table des matières

1 Rapport de gestion intermédiaire	3
2 Les organes de gestion	6
3 États Financiers Consolidés	8
3.1 Bilan Consolidé	8
3.2 Compte de Résultat Consolidé	9
3.3 Résultat consolidé par action	9
3.4 Etat du résultat global consolidé	10
3.5 Répartition du Chiffre d’Affaires & Autres produits opérationnels	10
3.6 Tableau de Variation des Fonds Propres Consolidés	10
3.7 Tableau de Flux de Trésorerie	11
4 Sélection de Notes aux États Financiers Consolidés.....	13
Note 1 – Information sur l’entreprise	13
Note 2 – Base d’établissement des états financiers	13
Note 3 – Critères de consolidation	13
Note 4 – Périmètre de consolidation – regroupement d’entreprises	13
Note 5 – Liste des entreprises consolidées et des entreprises mises en équivalence	14
Note 6 – Principes comptables	14
Note 7 – Saisonnalité de l’activité immobilier	16
Note 8 – Actions Propres	16
Note 9 – Plan de Stock Option	16
Note 10 – Secteur opérationnel	17
Note 11 – Évolution des activités	17
Note 12 – Immobilisations corporelles	22
Note 13 – Immeubles détenus en vue de la vente	22
Note 14 – Actifs Financiers non courants	22
Note 15 – Passifs financiers non courants et courants	23
Note 16 – Créances commerciales et autres créances	23
Note 17 – Dettes commerciales et autres dettes	24
Note 18 – Capitaux Propres	24
Note 19 – Frais de personnel	26
Note 20 – Charge d’impôts	26
Note 21 – Impôts différés actifs et passifs	27
Note 22 – Droits et engagements hors bilan	27
Note 23 – Facteurs de risques et d’opportunités	28
Note 24 – Transactions entre parties liées	29
Note 25 – Événements postérieurs à la clôture	29
Note 26 – Déclaration des personnes responsables	29
5 Rapport du Commissaire	30





1 Rapport de gestion intermédiaire

PRÉAMBULE

Sauf mention contraire, les chiffres présentés dans le présent rapport financier sont exprimés en milliers d'EUR. Les montants négatifs sont mis entre parenthèses.

CHIFFRES-CLÉS

<i>En milliers €</i>	30 juin 2024	30 juin 2023
Résultat des activités Groupe		
▪ Produits locatifs « immeubles de bureaux »	326	386
▪ Produits locatifs « immeubles résidentiels »	29	23
▪ Résultat d'exploitation « ventes immeubles de bureaux »	0	0
▪ Résultat d'exploitation « ventes immeubles résidentiels »	0	0
▪ Amortissements et réductions de valeur	(203)	(191)
▪ Résultat d'exploitation	(310)	(283)
▪ Cashflow d'exploitation	(107)	(92)
Cashflow d'exploitation détaillé		
▪ IMMOBILIER	(107)	(92)
- Pôle « location de bureaux »	283	342
- Pôle « promotion et location résidentielle »	19	14
- Vente d'immeubles de bureaux	0	0
- Frais internes non affectés	(409)	(448)
▪ AUTRES ACTIVITÉS ABANDONNÉES	0	0
	30 juin 2024	30 juin 2023
Bilan		
▪ Capital social	3.390	3.421
▪ Capitaux propres	7.210	7.732
▪ Trésorerie et équivalents de trésorerie	436	1.187
Cours de l'action		
▪ Nombre d'actions	3.753.145	3.775.247
▪ Nombre d'actions propres détenues au 30/06	0	0
▪ Cours le + haut sur la période (EUR)	1,45	2,62
▪ Cours le + bas sur la période (EUR)	0,90	1,80
▪ Dernier cours de la période (EUR)	0,95	1,80
▪ Volume moyen des titres échangés par jour	754	883
▪ Capitalisation en fin de période	3.565	6.795





ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DE LOCATION DE BUREAUX

Dans le cadre du lancement de son concept « Millenium Business Center », SOFTIMAT a progressivement transformé plusieurs de ses immeubles afin de permettre à ses clients d'évoluer dans des espaces de travail modernes et conviviaux, favorables à la créativité et aux contacts sociaux.

L'objectif poursuivi est d'améliorer la performance de nos clients en leur offrant un service complet et efficace qui les décharge autant que possible des tracas quotidiens liés à la gestion de leurs espaces de travail, cela à travers des contrats flexibles et modulables en fonction de l'évolution de leurs activités.

SOFTIMAT a enregistré des résultats très satisfaisants, avec une croissance significative des revenus locatifs et du taux d'occupation de ses immeubles, qui avoisinait les 100% au début de l'année 2020.

Malheureusement, la crise du COVID-19 et la crise de l'énergie ont sensiblement modifié le comportement de nos clients, qui ont notamment intégré le télétravail dans leurs modes de fonctionnement et dès lors privilégié des surfaces de bureaux plus petites. Cela a évidemment eu un impact non négligeable sur notre secteur d'activité et SOFTIMAT n'a pas échappé à la règle.

A périmètre constant, les revenus locatifs sont ainsi passé de 386.000 EUR au 1^{er} semestre 2023 à 326.000 EUR en 2024, soit une baisse de 15,5% :

- Les immeubles 'Lasne 1', 'Lasne 2' et 'Lasne 3', qui sont les premiers à avoir été affectés à la nouvelle activité « Millenium Business Center » ont généré un revenu locatif de 192.000 EUR en 2024 contre 178.000 EUR en 2023, soit une augmentation de 8% (à noter qu'environ 156m² de bureaux et 59m² de stock à 'Lasne 1' sont occupés par SOFTIMAT et ne génèrent donc pas de revenus locatifs);
- L'immeuble 'Lasne 4' est actuellement loué dans le cadre d'un contrat de bail 3-6-9 démarré le 1^{er} juillet 2016. Le revenu locatif généré au cours du premier semestre 2024 s'est élevé à 129.000 EUR contre 123.000 EUR en 2023, soit une augmentation de 5%.

Il convient de noter que le locataire a donné son renon de telle sorte que le bail se terminera le 30 juin 2025 ;

- L'immeuble 'Milmort' à Liège est inoccupé depuis le 31 octobre 2023 et n'a donc généré aucun revenu en 2024. Le loyer généré au cours du premier semestre 2023 s'était élevé à 84.000 EUR.

L'immeuble est actuellement proposé à la vente et une convention a été signée en ce sens avec un agent de la place.

- L'immeuble 'Wilrijk' a été rénové et ensuite affecté à l'activité « Millenium Business Center ». Plusieurs contrats de mise à disposition ont déjà été signés en 2024.

ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DE PROMOTION RÉSIDENIELLE

L'immeuble 'Rauter' à Anderlecht se compose de 5 appartements en intérieur d'îlot pour une surface totale d'environ 750m², loués depuis le 1^{er} mars 2023. Le loyer ainsi généré au cours du 1^{er} semestre 2024 s'est élevé à 29.000 EUR hors charges contre 23.000 EUR en 2023.

SITUATION FINANCIÈRE DU GROUPE

La trésorerie court terme est passée de 745.000 EUR au 31 décembre 2023 à 435.000 EUR au 30 juin 2024, soit une baisse de 310.000 EUR. Cette évolution s'explique principalement par :

- Le cashflow d'exploitation courant généré par les activités 'Immobilier', qui a un effet négatif de l'ordre de 107.000 EUR ;
- Les décaissements pour un montant d'environ 12.000 EUR relatifs aux projets résidentiels en cours ;
- Les décaissements pour un montant d'environ 113.000 EUR relatifs à des investissements réalisés dans les immeubles de bureaux ;
- Le rachat de 11.541 actions propres au cours du 1^{er} semestre 2024 pour un montant de 16.000 EUR ;
- La dette long terme qui est passée de 218.000 EUR au 31 décembre 2023 à 182.000 EUR au 30 juin 2024, soit une diminution de 36.000 EUR.





ÉVÉNEMENTS MARQUANTS AU COURS DU 1^{ER} SEMESTRE 2024

CHANGEMENT DU MODE DE FONCTIONNEMENT AU SEIN DES ENTREPRISES

Force est de constater que les entreprises ont intégré le télétravail dans leur mode de fonctionnement. Le monde du travail s'est ainsi adapté à cette nouvelle donne jugée plus flexible, qui offre à la fois une meilleure productivité du travail et un meilleur équilibre entre vie professionnelle et personnelle.

L'impact futur de ces nouveaux modes de fonctionnement sur les activités du Groupe reste encore difficilement mesurable mais, avec ses offres de services flexibles et complètes, SOFTIMAT estime être bien positionné pour répondre aux besoins de ses clients et prospects.

AUGMENTATION DES COÛTS ÉNERGETIQUES ET DES FRAIS DE FONCTIONNEMENT

L'augmentation des coûts énergétiques et des frais de fonctionnement de nos immeubles ont évidemment eu un impact négatif sur nos activités de location immobilière. En effet, il convient de préciser que SOFTIMAT avait privilégié les contrats forfaitaires de telle sorte que l'impact de ces augmentations est malheureusement supporté en grande partie par le Groupe.

Ainsi, malgré un modèle d'affaires fondamentalement repensé et un positionnement résolument axé sur une offre de services flexible, complète et adaptée aux besoins de nos clients, SOFTIMAT n'a pas atteint l'équilibre financier au cours de ce 1^{er} semestre 2024.

Dans ce contexte, le Conseil d'Administration estime que la prudence doit rester de mise et le Groupe ne prévoit donc pas de procéder à des investissements significatifs tant que les perspectives économiques ne se seront pas clarifiées. L'équipe en place continue à travailler, d'une part, sur la simplification de la structure du Groupe et, d'autre part, sur la réduction de ses frais de fonctionnement.

AFFECTATION DE LA TRÉSORERIE DU GROUPE

Comme déjà exposé dans le passé, le conseil d'Administration continuera à affecter une partie de sa trésorerie excédentaire aux opérations de rachat d'actions propres pour autant que ces opérations aient un impact relatif sur la valeur de l'action.

ÉVÉNEMENTS MARQUANTS POSTÉRIEURS AU 1^{ER} SEMESTRE 2024

L'immeuble 'Milmort' a fait l'objet d'une offre d'achat par un candidat-acquéreur pour un prix de 2.400.000 EUR. Cette offre a été acceptée par SOFTIMAT et la signature de l'acte authentique de vente devrait intervenir au cours du 1^{er} trimestre 2025.

Pour l'année 2024, SOFTIMAT estime que le revenu locatif s'élèvera à environ 710.000 EUR contre 847.000 EUR en 2023, soit une diminution de l'ordre de 16% qui s'explique par le fait que l'immeuble 'Milmort' ne générera aucun revenu locatif en 2024. A périmètre comparable, et donc en ne tenant pas compte des revenus générés par l'immeuble 'Milmort', les revenus locatifs devraient donc augmenter de 5% (710.000 en 2024 contre 678.000 EUR en 2023).

A ce jour, il n'existe aucun autre événement marquant postérieur à la clôture, favorable ou défavorable, susceptible d'avoir un impact significatif sur les états financiers arrêtés au 30 juin 2024.

Pour le Conseil d'Administration,

Nicolas Logé,
Administrateur-Délégué





2 Les organes de gestion

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

SOFTIMAT est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme de six ans au plus par l'Assemblée Générale des actionnaires et révocables par elle.

Les Administrateurs sortants sont rééligibles. La nomination des membres du Conseil d'Administration et le renouvellement de leur mandat sont prévus par les statuts et sont soumis au vote de l'Assemblée Générale des actionnaires. Aucune limite d'âge n'est prévue pour exercer la fonction d'Administrateur.

Chaque Administrateur a été nommé ou renommé en cette qualité par l'Assemblée générale des actionnaires. La rémunération des administrateurs est définie dans les statuts de la Société. Elle représente un montant fixe de 4.000 EUR par administrateur et par an.

LE FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration de SOFTIMAT se réunit au minimum quatre fois par an et chaque fois que l'intérêt de la société l'exige.

Lors des Conseils d'Administration, il est particulièrement débattu de la stratégie générale du Groupe et de ses filiales, ainsi que des objectifs poursuivis à long terme. Le Conseil approuve les investissements significatifs qui seront réalisés et statue sur la politique d'affectation du résultat.

Les décisions prises par le Conseil d'Administration le sont à la majorité simple des voix.

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes qui sont nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social et qui ne sont pas réservés par la loi ou les statuts à l'Assemblée Générale.

Sauf délégation spéciale ou procuration spéciale, tous les actes autres que la gestion journalière entrant dans les pouvoirs du Conseil d'Administration ne sont valables que s'ils sont signés par deux Administrateurs.

LES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Socomade sa, représentée par son Administrateur-Délégué Bernard Lescot, Président du Conseil d'Administration. Né le 12 juin 1957 et fondateur de SOFTIMAT en 1984, Bernard Lescot est licencié en sciences économiques et financières de l'Institut d'Administration et de Gestion à l'UCL en 1981.

Nicolas Logé, Administrateur-Délégué. Né le 2 décembre 1965, Nicolas Logé est licencié en sciences économiques appliquées de l'Institut d'Administration et de Gestion à l'UCL en 1989.

Thales Consult sa, représentée par son Administrateur-Délégué Pierre Baucher, Administrateur. Né le 25 mai 1966, Pierre Baucher est licencié en tant qu'ingénieur de gestion à la Solvay Business School (ULB) en 1989.

LES ORGANES DE DIRECTION

La gestion journalière du Groupe a été déléguée par le Conseil d'Administration à un Administrateur-Délégué, à savoir Nicolas Logé.

RÉMUNÉRATION DES MEMBRES DE LA DIRECTION

La rémunération des administrateurs actifs au cours du 1^{er} semestre 2024 représente un coût global (hors jetons de présence) de 127.000 EUR HTVA, qui se répartit comme suit :

• Avantages à court terme	108.000
• Avantages postérieurs à l'emploi	0
• Autres avantages à long terme	19.000
• Indemnité de fin de contrat	0
• Paiement fondé sur les actions	0





L'ORGANIGRAMME OPÉRATIONNEL DU GROUPE

Belgique ⁽¹⁾



⁽¹⁾ La société cotée sur Euronext Growth en Belgique est **SOFTIMAT SA** qui détient des participations dans les sociétés reprises dans le schéma ci-dessus.





3 États Financiers Consolidés

3.1 Bilan Consolidé

(en milliers €)

		30.06.2024	31.12.2023
ACTIFS NON COURANTS		7.730	7.389
Immobilisations incorporelles		0	1
Immeubles de placement – bureau	Note 11.1.5	2.469	2.490
Immeubles de placement – résidentiel	Note 11.2.3	1.737	1.760
Autres immobilisations corporelles	Note 12	161	188
Participations	Note 14	431	431
Créances (autres immobilisations financières)		0	0
Actifs d'impôts différés	Note 21	2.274	2.220
ACTIFS COURANTS		611	869
Immeubles résidentiels détenus en vue de la vente	Note 13	47	35
Créances commerciales et autres créances	Note 16	90	70
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Point 3.7	436	745
Autres actifs courants		39	19
ACTIFS DÉTENUS A LA VENTE	Note 11.1.5	657	676
TOTAL ACTIF		8.341	8.636
CAPITAUX PROPRES		7.210	7.469
Capital social	Note 18	3.390	3.406
Réserves	Note 18	3.783	4.025
Intérêts minoritaires		0	0
Ecart de conversion		37	37
PASSIFS NON COURANTS		331	372
Provisions		0	0
Dettes financières	Note 15	106	142
Passif d'impôts différés	Note 21	225	230
PASSIFS COURANTS		800	795
Dettes financières	Note 15	76	76
Dettes commerciales et autres dettes	Note 17	468	484
Dettes fiscales, salariales et sociales		30	45
Autres passifs courants		227	190
PASSIFS DÉTENUS A LA VENTE		0	0
TOTAL PASSIF		8.341	8.636





3.2 Compte de Résultat Consolidé

		30.06.2024	30.06.2023
<i>(en milliers €)</i>			
Produits locatifs « Immeubles de bureaux »	Note 11.1.3	326	386
Produits locatifs « Immeubles résidentiels »		29	23
Autres produits opérationnels - Plus-value s/ cession d'immeubles de bureaux		0	0
Autres produits opérationnels - Plus-value s/ cession d'immeubles résidentiels		0	0
Autres produits opérationnels - Immeubles de bureaux	Note 11.3.2	149	131
Autres produits opérationnels - Immeubles résidentiels	Note 11.3.2	1	1
Autres produits opérationnels	Note 11.3.2	16	23
Consommables utilisés	Note 11.3.2	(280)	(274)
Frais de personnel	Note 11.3.2 Note 19	(271)	(321)
Dotations aux amortissements & réductions de valeur		(203)	(191)
Autres charges opérationnelles	Note 11.3.2	(78)	(61)
Résultat d'exploitation des activités immobilières	Notes 10 & 11	(310)	(283)
Résultat d'exploitation des activités abandonnées		0	0
Résultat d'exploitation	Notes 10 & 11	(310)	(283)
Produits financiers		13	33
Charges financières		(4)	(6)
Charges d'impôts	Note 20	59	145
Résultat net	Note 10	(242)	(110)
Part du Groupe		(242)	(110)
Part des minoritaires		0	0

3.3 Résultat consolidé par action

		30.06.2024	30.06.2023
NOMBRE D' ACTIONS			
A l'ouverture de l'exercice		3.764.686	3.775.247
- Destruction d'actions propres	Note 18.4	(11.541)	0
A la clôture de l'exercice		3.753.145	3.775.247
- Actions propres détenues		0	0
Nombre dilué d'actions en circulation		3.753.145	3.775.247
RÉSULTAT PAR ACTION			
Résultat d'exploitation (en EUR)		(0,08)	(0,08)
Résultat net (en EUR)		(0,06)	(0,03)
RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION			
Résultat d'exploitation (en EUR)		(0,08)	(0,08)
Résultat net (en EUR)		(0,06)	(0,03)





3.4 Etat du résultat global consolidé

	30.06.2024	30.06.2023
Résultat net consolidé	(242)	(110)
Variation des écarts de conversion	0	0
Autres éléments du résultat global	0	0
Résultat global consolidé	(242)	(110)
Part du Groupe	(242)	(110)
Part des minoritaires	0	0

3.5 Répartition du Chiffre d'Affaires & Autres produits opérationnels

	30.06.2024	30.06.2023
Revenus locatifs – Immeubles de bureaux	326	386
Revenus locatifs – Immeubles résidentiels	29	23
Revenus locatifs	355	409

3.6 Tableau de Variation des Fonds Propres Consolidés

	01/01/2024	Réduction de Capital	Actions propres	Résultat H1 2024	30/06/2024
Capital social	3.406	0	(16)		3.390
Réserves	4.025			(242)	3.783
Part des minoritaires	0				0
Ecarts de conversion	37				37
CAPITAUX PROPRES	7.469	0	(16)	(242)	7.210

	01/01/2023	Réduction de Capital	Actions propres	Résultat H1 2023	30/06/2023
Capital social	5.309	(1.888)	0		3.421
Réserves	4.384			(110)	4.274
Part des minoritaires	0				0
Ecarts de conversion	37				37
CAPITAUX PROPRES	9.730	(1.888)	0	(110)	7.732





3.7 Tableau de Flux de Trésorerie

	30.06.2024	30.06.2023
Bénéfice/(perte) net	(242)	(110)
Corrections pour charges d'impôts	(59)	(145)
Corrections pour amortissements	203	190
Corrections pour provisions	0	0
Corrections pour plus-values réalisées sur cessions d'entreprises	0	0
Intérêts minoritaires	0	0
Cashflow opérationnel avant variation du fonds de roulement et impôts	(98)	(65)
(Augmentation)/diminution des stocks (immeubles destinés à la vente)	(12)	(10)
(Augmentation)/diminution des clients et autres débiteurs	(20)	7
Augmentation/(diminution) des fournisseurs et autres créditeurs	(17)	62
Augmentation/(diminution) autres dettes (réduction de capital)	0	(11)
Augmentation/(diminution) des autres actifs et passifs opérationnels	(12)	(21)
(Augmentation)/diminution des actifs et passifs détenus à la vente	19	8
Variation du fonds de roulement	(42)	35
Impôts payés sur le résultat	(3)	(2.053)
Cashflow des activités opérationnelles	(143)	(2.083)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	0	0
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(113)	(169)
(Augmentation)/diminution de participations mises en équivalence	0	0
Créances sur ventes de titres de participation (crédits-vendeurs)	0	0
Plus-values réalisées sur cessions d'entreprises	0	0
Encaissement/(décaissement) des crédits-vendeurs	0	0
Ventes/sorties d'immobilisations incorporelles	0	0
Ventes/sorties d'immobilisations corporelles	0	0
Ventes/sorties d'immobilisations financières	0	0
Cashflow des activités d'investissement	(113)	(169)
Augmentation/(remboursement) des emprunts échéants dans l'année	(1)	(4)
Augmentation/(remboursement) des emprunts non-échéants dans l'année	(37)	(31)
(Remboursement de capital)	0	(1.888)
(Paiement dividendes)	0	0
(Destruction d'actions propres)	(16)	0
Ecart de conversion	0	0
Cashflow des activités de financement	(54)	(1.923)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE TRESORERIE	(310)	(4.175)





Commentaires

La trésorerie court terme est passée de 745.000 EUR au 31 décembre 2023 à 435.000 EUR au 30 juin 2024, soit une baisse de 310.000 EUR. Cette évolution s'explique principalement par :

- Le cashflow d'exploitation courant généré par les activités 'Immobilier', qui a un effet négatif de l'ordre de 107.000 EUR ;
- Les décaissements pour un montant d'environ 12.000 EUR relatifs aux projets résidentiels en cours ;
- Les décaissements pour un montant d'environ 113.000 EUR relatifs à des investissements réalisés dans les immeubles de bureaux ;
- Le rachat de 11.541 actions propres au cours du 1^{er} semestre 2024 pour un montant de 16.000 EUR ;
- La dette long terme qui est passée de 218.000 EUR au 31 décembre 2023 à 182.000 EUR au 30 juin 2024, soit une diminution de 36.000 EUR.





4 Sélection de Notes aux États Financiers Consolidés

Note 1 – Information sur l’entreprise

SOFTIMAT SA (la « Société ») est une société anonyme de droit belge dont le siège social est établi Chaussée de Louvain 435 à 1380 Lasne. Son numéro d’entreprise est le BE0421.846.862. Les présents états financiers consolidés comprennent les états financiers de SOFTIMAT SA et de ses filiales (dénommées ensemble « SOFTIMAT » ou « le Groupe »).

Note 2 – Base d’établissement des états financiers

Les états financiers consolidés ont été préparés en conformité avec les Normes Internationales d’Information Financière (« IFRS ») qui comprennent les normes et interprétations publiées par l’International Accounting Standard Board (IASB) ainsi que les Normes Comptables Internationales (International Accounting Standards) et les interprétations du Standing Interpretations Committee approuvées par l’International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

Les états financiers consolidés ont été établis sur base du coût historique. Il n’y a pas eu de modification significative dans l’application des règles et méthodes comptables par rapport à l’exercice clôturé au 31 décembre 2023.

Note 3 – Critères de consolidation

Les comptes consolidés regroupent les comptes de toutes les filiales dont la société-mère exerce le contrôle de droit ou de fait, à l’exception des sociétés dont les chiffres sont non significatifs. La méthode d’intégration globale a été retenue pour les sociétés répondant à ces critères.

Conformément à IFRS 11, la méthode de mise en équivalence a été retenue pour les sociétés momentanées détenues en contrôle conjoint qui répondent à la définition d’une coentreprise.

Les sociétés ne répondant pas aux critères ci-dessus sont inscrites en titres de participation.

Les comptes consolidés sont arrêtés au 30 juin, après élimination de toutes les transactions significatives réalisées entre les sociétés consolidées.

Les états financiers des sociétés étrangères ont été retraités afin de les rendre homogènes avec la présentation des comptes des sociétés belges.

Note 4 – Périmètre de consolidation – regroupement d’entreprises

Il n’y a pas eu de nouvelle société introduite/sortie du périmètre de consolidation au premier semestre de l’année 2024.





Note 5 - Liste des entreprises consolidées et des entreprises mises en équivalence

Dénomination, adresse complète du siège et, pour les entreprises de droit belge, mention du n° de TVA ou du n° national	Méthode utilisée	Fraction du capital détenue (en %)	Variation du % de détention du capital (par rapport à l'exercice précédent)
Softimat sa Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIQUE BE0421.846.862	G	n/a	n/a
Softimat Noord sa Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIQUE BE0428.292.909	G	100,00	0,00
Softimat Consulting sa Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIQUE BE0466.802.897	G	100,00	0,00
Softimat Liège sa Chaussée de Louvain 435 B – 1380 Lasne BELGIQUE BE0423.352.639	G	100,00	0,00

Note 6 - Principes comptables

Produits des activités courantes

Les produits des activités courantes se composent exclusivement de produits liés aux activités 'Immobilier'.

- Pour ce qui est des immeubles de placement, les loyers sont comptabilisés prorata temporis, au fur et à mesure que le locataire dispose du bien qui lui a été confié.
- Pour ce qui est de la promotion immobilière, la vente de terrains et/ou bâtiments construits est comptabilisée en revenus à la date du transfert définitif de propriété.

La norme IFRS 15 établit un modèle unique de comptabilisation des produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients. Les contrats de location sont cependant exclus du champ d'application de la norme IFRS 15.





Autres produits opérationnels

Les autres produits opérationnels comprennent notamment la refacturation des charges qui sont directement imputables aux différents locataires, la prise en charge étant comptabilisée dans les rubriques 'consommables utilisés' ou 'autres charges opérationnelles'. Les charges sont comptabilisées au fur et à mesure de la réalisation des prestations et/ou de la livraison des produits. Les revenus sont refacturés sous forme de provisions mensuelles ou trimestrielles et font l'objet d'une régularisation sur une base annuelle afin de faire correspondre les charges et les revenus.

Immobilisations incorporelles

Les logiciels à usage interne, acquis et affectés directement à l'amélioration des performances, sont portés à l'actif du bilan lorsqu'il est probable que ces dépenses généreront des avantages économiques futurs. Les coûts sont amortis linéairement sur la durée d'utilisation estimée des logiciels.

Immeubles de placement

Conformément à IAS 40, les immeubles de placement sont valorisés à leur prix d'acquisition (en ce compris les frais de transaction et la TVA) et ne font donc pas l'objet d'une réévaluation. Les frais d'entretien et de réparation sont inscrits en charge dès qu'ils sont encourus.

Les immeubles de placement détenus en location financement tels que définis par la norme IFRS 16 sont présentés à l'actif pour la valeur actualisée des paiements futurs. La dette correspondante est inscrite en passif financier.

La société n'occupant qu'une partie limitée d'un immeuble de placement lui appartenant, l'ensemble de cet immeuble est comptabilisé comme immeuble de placement.

Au même titre et de la même manière que les immobilisations corporelles, ces actifs font l'objet d'un amortissement porté en compte de résultat sur une base linéaire.

Immobilisations corporelles

Les autres immobilisations corporelles sont également valorisées à leur prix d'acquisition, diminué du cumul des amortissements.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant la méthode linéaire sur base du coût d'acquisition. La durée d'amortissement est fondée sur la durée d'utilité estimée des différentes catégories d'immobilisations, dont les principales sont les suivantes :

Constructions	3%
Aménagements	10%
Installations immobilières	10%
Installations mobilières	20%
Matériel informatique	33%
Matériel roulant	20%
Matériel et mobilier de bureau	10% à 20% (selon la nature)

Un retraitement est effectué lorsque les règles retenues par les sociétés individuelles sont différentes.

Immeubles détenus en vue de la vente

Les immeubles qui sont construits ou développés en vue d'une vente future sont classifiés dans la rubrique 'immeubles détenus en vue de la vente' et valorisés à leur prix d'acquisition et ce, jusqu'à ce que la construction ou le développement soient achevés et qu'ils aient été vendus. Tous les coûts directement liés à l'acquisition, à la construction et au financement du projet immobilier sont également capitalisés.

Actifs et passifs financiers

La classification et la valorisation des actifs et passifs financiers, la dépréciation des actifs financiers et la comptabilité de couverture sont définies par la norme IFRS 9 applicable à compter du 1er janvier 2018.

Le groupe SOFTIMAT comptabilise les actifs et passifs financiers selon le modèle 'coût amorti' qui comprennent :

- *Participations & autres immobilisations financières*
Ces actifs sont comptabilisés à leur prix d'acquisition à l'exclusion des frais accessoires qui sont pris en charge au cours de l'exercice. Des réductions de valeur peuvent être comptabilisées en cas de dépréciation durable.
- *Trésorerie et équivalents de trésorerie*
Les valeurs disponibles sont reprises à leur valeur nominale. L'évaluation des valeurs disponibles en devises étrangères se fait aux cours en vigueur à la date du bilan.
- *Dettes de location financement et autres dettes financières*
Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale à la date du bilan. Il est tenu compte, à la date de clôture du bilan, des charges à payer se rapportant à l'exercice comptable écoulé.





Actifs et passifs d'impôts différés

Conformément à la norme IAS 12, des impôts différés sont constatés sur toutes les différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales ainsi que sur les déficits fiscaux. Ces actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Créances commerciales et autres créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Des réductions de valeur sont actées sur les créances dont le remboursement à l'échéance est en tout ou partie incertain ou compromis.

Ces créances peuvent également faire l'objet de réductions de valeur lorsque leur valeur de réalisation à la date de clôture des comptes est inférieure à la valeur comptable.

Autres actifs courants

Les proratas des charges exposées durant l'exercice ou antérieurement, mais imputables à un ou plusieurs exercices ultérieurs sont évalués au montant revenant aux exercices ultérieurs.

Les proratas des produits qui font partie de la période clôturée mais qui n'ont pas encore été portés en compte sont évalués au montant afférent à l'exercice en cause.

Réserves

Les réserves incluent les réserves légales, indisponibles et disponibles de l'ensemble des filiales, ainsi que le résultat reporté de la société-mère. Elles incluent aussi les résultats de consolidation.

Parts des minoritaires

Ce poste valorise la part revenant aux tiers étrangers au Groupe dans les fonds propres, résultat de l'exercice de chacune des sociétés consolidées par intégration globale inclus.

Provisions

Conformément à IAS 37, une provision est comptabilisée lorsque le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente. Dans le cas des restructurations, une obligation est constituée dès lors que la restructuration a fait l'objet d'une annonce d'un plan détaillé ou d'un début d'exécution.

Autres passifs courants

Les proratas de charges relatifs à la période clôturée mais qui n'ont pas été portés en compte sont évalués au montant afférent à l'exercice clos.

Les proratas des revenus à reporter sont évalués au montant revenant aux exercices ultérieurs.

Actions propres

Les actions propres détenues par le Groupe sont évaluées au bilan à leur valeur d'acquisition, en diminution des capitaux propres.

Note 7 – Saisonnalité de l'activité immobilier

La Direction estime que le phénomène de saisonnalité n'impacte pas le pôle « location de bureaux ». Le pôle « promotion résidentielle » pourrait, pour sa part, être légèrement impacté par des phénomènes de saisonnalité.

Note 8 – Actions Propres

Pour rappel, l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 mai 2020 a autorisé un programme de rachat d'actions propres, publié le 18 juin 2020 aux Annexes du Moniteur belge. Ce programme, d'une durée de 60 mois à dater de sa publication et d'un montant de 5.000.000 EUR, a été activé par le Conseil d'Administration et suit actuellement son cours.

A noter que pour les actions propres rachetées à partir du 1^{er} juillet 2023, soit 22.102 actions nulles de plein droit d'une valeur de 30.737 EUR, les statuts doivent encore être adaptés ce qui sera fait lors d'une Assemblée Générale ultérieure.

Note 9 – Plan de Stock Option

Il n'y a pas à ce jour de plan de stock option.





Note 10 – Secteur opérationnel

Depuis la cession des activités informatiques intervenue entre 2010 et 2013, il ne subsiste plus que l'activité immobilière. A priori, il ne devrait plus y avoir de revenus et de dépenses relatifs aux activités abandonnées.

La comparaison des résultats semestriels au 30 juin 2024 se présente comme suit :

30-jun-2024	Immobilier	Activités abandonnées	Total
Chiffre d'affaires total	355		355
Chiffre d'affaires inter-activités			
Chiffre d'affaires net de l'activité	355		355
Marge Brute	355	0	355
Résultat d'exploitation sectoriel	(310)	0	(310)
Quote-part dans le résultat d'exploitation des sociétés mises en équivalence			0
Résultat d'exploitation lié aux opérations de cession			0
Résultat financier			8
Impôts			59
Résultat Net			(242)

30-jun-2023	Immobilier	Activités abandonnées	Total
Chiffre d'affaires total	409		409
Chiffre d'affaires inter-activités			
Chiffre d'affaires net de l'activité	409		409
Marge Brute	409	0	409
Résultat d'exploitation sectoriel	(283)	0	(283)
Quote-part dans le résultat d'exploitation des sociétés mises en équivalence			0
Résultat d'exploitation lié aux opérations de cession			0
Résultat financier			28
Impôts			145
Résultat Net			(110)

Note 11 – Évolution des activités

L'activité 'immobilier' comprend deux pôles, à savoir (a) le pôle 'Bureau' qui consiste à louer et à gérer des d'immeubles de bureaux et (b) le pôle 'Résidentiel' qui consiste à développer des projets de promotion et à gérer des immeubles résidentiels.

11.1 Pôle 'Bureau'

11.1.1. Evolution de l'activité

les revenus locatifs sont passés de 386.000 EUR au 1^{er} semestre 2023 à 326.000 EUR en 2024, soit une baisse de 15,5% :

- Les immeubles 'Lasne 1', 'Lasne 2' et 'Lasne 3', qui sont les premiers à avoir été affectés à la nouvelle activité « Millenium Business Center » ont généré un revenu locatif de 192.000 EUR en 2024 contre 178.000 EUR en 2023, soit une augmentation de 8% (à noter qu'environ 156m² de bureaux et 59m² de stock à 'Lasne 1' sont occupés par SOFTIMAT et ne génèrent donc pas de revenus locatifs);
- L'immeuble 'Lasne 4' est actuellement loué dans le cadre d'un contrat de bail 3-6-9 démarré le 1^{er} juillet 2016. Le revenu locatif généré au cours du premier semestre 2024 s'est élevé à 129.000 EUR contre 123.000 EUR en 2023, soit une augmentation de 5%. Il convient de noter que le locataire a donné son renon de telle sorte que le bail se terminera le 30 juin 2025 ;
- L'immeuble 'Milmort' à Liège est inoccupé depuis le 31 octobre 2023 et n'a donc généré aucun revenu en 2024. Le loyer généré au cours du premier semestre 2023 s'était élevé à 84.000 EUR. L'immeuble est actuellement proposé à la vente et une convention a été signée en ce sens avec un agent de la place. L'immeuble 'Milmort' a fait l'objet d'une offre d'achat par un candidat-acquéreur pour un prix de 2.400.000 EUR. Cette offre a été acceptée par SOFTIMAT et la signature de l'acte authentique de vente devrait intervenir au cours du 1^{er} trimestre 2025.





- L'immeuble 'Wilrijk' a été rénové et affecté à l'activité « Millenium Business Center ». Plusieurs contrats de mise à disposition ont déjà été signés en 2024.

11.1.2. Description des immeubles de placement

Il convient de mentionner que l'ensemble des biens dont le Groupe est actuellement propriétaire sont des immeubles de placement. En ce qui concerne la partie du bâtiment 'Lasne 1' qui est affectée à ses activités opérationnelles, celle-ci est considérée comme limitée (156m²), et l'ensemble de cet immeuble est donc comptabilisé comme immeuble de placement.

Bâtiment	Propriétaire	Terrain m ²	Parking (#)	Bureaux m ²	Stockage m ²	Total m ²
- Lasne 1	Softimat	9.075	76	1.191	90	1.281
- Lasne 2	Softimat	999	4	243		243
- Lasne 3	Softimat	2.905	47	1.544		1.544
- Lasne 4	Softimat	2.953	67	1.544		1.544
- Wilrijk	Softimat Noord	262	0	450		450
SOUS-TOTAL IMMEUBLES DE PLACEMENT		16.194	194	4.972	90	5.062
- Milmort	Softimat Liège	10.249	23	954	376	1.330
SOUS-TOTAL IMMEUBLES DÉTENUS À LA VENTE		10.249	23	954	376	1.330
GRAND TOTAL		26.443	217	5.926	466	6.392

11.1.3. Évolution des revenus 'locatifs'

L'évolution de ces revenus au cours de cette période s'établit comme suit :

Bâtiment	30.06.2024	30.06.2023
Lasne 1*	68	66
Lasne 2	21	20
Lasne 3	103	92
Lasne 4	129	123
Wilrijk	6	2
SOUS-TOTAL 'IMMEUBLES DE PLACEMENT'	326	302
Milmort	0	84
SOUS-TOTAL 'IMMEUBLES DÉTENUS À LA VENTE'	0	84
GRAND TOTAL	326	386

* usage interne = 156m² de bureaux et 59m² de stock





11.1.4. Répartition par client des revenus 'locatifs'

La répartition par client des revenus de location de bureaux au cours de cette période s'établit comme suit :

Client	30.06.2024	30.06.2023
SPIE ICS	129	123
SOTHEBY'S	21	20
WELLFIN	19	19
ALLEGRO SOFTWARE	15	15
AUTRES (< 10 EUR)	142	125
SOUS-TOTAL 'IMMEUBLES DE PLACEMENT'	326	302
CHR CITADELLE	0	84
SOUS-TOTAL 'IMMEUBLES DÉTENUS À LA VENTE'	0	84
GRAND TOTAL	326	386

11.1.5. Valorisation des immeubles de placement

Conformément à IAS40, les terrains et constructions sont valorisés selon la méthode du coût et le Groupe n'a donc pas utilisé l'option qui consiste à les valoriser à leur valeur marchande. Les immeubles, sur base de cette méthode du coût, sont donc valorisés comme suit :

Bâtiment	Valeur Brute				Amort. Cumulés	Valeur Nette			
	Terrain	Constr.	Autre	Total		Terrain	Constr.	Autre	Total
Lasne 1	225	1.087	714	2.026	1.342	225	191	268	684
Lasne 2	58	290	19	366	271	58	36	1	96
Lasne 3	137	1.201	713	2.051	1.453	137	318	143	598
Lasne 4	154	2.399	214	2.767	1.968	154	609	37	800
Wilrijk	64	897	86	1.047	755	64	160	68	291
SOUS-TOTAL IMMEUBLES DE PLACEMENT	637	5.874	1.746	8.257	5.788	637	1.314	518	2.469
Millmort	141	1.312	53	1.506	849	141	516	0	657
SOUS-TOTAL IMMEUBLES DÉTENUS À LA VENTE	141	1.312	53	1.506	849	141	516	0	657
GRAND TOTAL	778	7.186	1.799	9.763	6.638	778	1.830	518	3.126

11.2 Pôle 'résidentiel'

11.2.1. Évolution de l'activité

L'immeuble 'Rauter' à Anderlecht se compose de 5 appartements en intérieur d'îlot pour une surface totale d'environ 750m², loués depuis le 1^{er} mars 2023. Le loyer ainsi généré au cours du 1^{er} semestre 2024 s'est élevé à 29.000 EUR hors charges contre 23.000 EUR en 2023.

11.2.2. Description des immeubles de placement

Bâtiment	Propriétaire	Terrain m ²	Appartements	Communs	Terrasses	Construction m ²
- Rauter	Softimat SA	640	679	25	135	839





11.2.3. Valorisation comptable des immeubles de placement

L'immeuble 'Rauter' est à ce jour le seul immeuble 'résidentiel' comptabilisé en immeuble de placement, suite à la décision en 2022 de proposer les lots à la location et non plus à la vente.

Bâtiment	Valeur Brute				Amort. cumulés	Valeur Nette			
	Terrain	Constr.	Autres	Total		Terrain	Constr.	Autres	Total
- Rauter	273	1.531	0	1.805	67	273	1.464	0	1.737

11.3. Résultats de l'activité Immobilier

11.3.1. Résultat de l'activité 'Immobilier'

Le résultat d'exploitation passe de -283.000 EUR au 30 juin 2023 à -310.000 EUR au 30 juin 2024. Le cashflow d'exploitation passe pour sa part de -92.000 EUR à -107.000 EUR.

	30.06.2024	30.06.2023
• Produits locatifs « Immeubles de bureaux »	326	386
• Produits locatifs « Immeubles résidentiels »	29	23
• Autres produits opérationnels - Plus-value s/ cession d'immeubles de bureaux	0	0
• Autres produits opérationnels - Plus-value s/ cession d'immeubles résidentiels	0	0
• Autres produits opérationnels - Immeubles de bureaux	149	131
• Autres produits opérationnels - Immeubles résidentiels	1	1
• Autres produits opérationnels	16	23
• Consommables utilisés	(280)	(274)
• Frais de personnel	(271)	(321)
• Dotation aux amortissements	(203)	(191)
• Dotation aux réductions de valeur	0	0
• Autres charges opérationnelles	(78)	(61)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(310)	(283)
CASHFLOW D'EXPLOITATION	(107)	(92)





11.3.2. Analyse des charges et produits opérationnels

30.06.2024	Pôle Bureau		Pôle Résidentiel		Frais internes	TOTAL
	Charges locatives	Autres	Charges locatives	Autres		
• Frais de personnel	0	0	0	0	(271)	(271)
• Consommables utilisés	(92)	(37)	0	(6)	(146)	(280)
• Autres charges opérationnelles	(63)	0	(1)	(5)	(8)	(78)
CHARGES OPÉRATIONNELLES	(155)	(37)	(1)	(10)	(425)	(628)
AUTRES PRODUITS OPÉRATIONNELS	141	8	1	0	16	167
TOTAL	(14)	(28)	0	(10)	(409)	(462)

30.06.2023	Pôle Bureau		Pôle Résidentiel		Frais internes	TOTAL
	Charges locatives	Autres	Charges locatives	Autres		
• Frais de personnel	0	0	0	0	(321)	(321)
• Consommables utilisés	(86)	(44)	0	(2)	(143)	(274)
• Autres charges opérationnelles	(45)	0	(1)	(7)	(8)	(61)
CHARGES OPÉRATIONNELLES	(131)	(44)	(1)	(9)	(471)	(655)
AUTRES PRODUITS OPÉRATIONNELS	131	0	1	0	23	154
TOTAL	0	(44)	0	(9)	(448)	(501)

Les charges et produits opérationnels comprennent notamment les charges locatives « bureaux » et « résidentielles » qui sont directement imputables aux différents locataires de nos bâtiments (à savoir notamment les dépenses d'énergie, les taxes, les services et réparations, etc.) et leur refacturation.

A noter que les frais relatifs aux bâtiments/espaces inoccupés ne peuvent évidemment pas être refacturés et sont donc supportés par SOFTIMAT. Il convient également de préciser que SOFTIMAT a privilégié les contrats avec des charges locatives « forfaitaires » de telle sorte que l'impact d'une augmentation des charges locatives sera malheureusement supporté en grande partie par le Groupe.

Enfin, il faut rappeler que les frais internes ne font pas l'objet d'une réaffectation entre les pôles « bureaux » et « résidentiels ».





Note 12 – Immobilisations corporelles

	Terrains et constructions	Installations, machines et outillage	Mobilier et matériel roulant	Total
Valeur d'acquisition				
A l'ouverture de l'exercice	9.742	1.570	549	11.861
Mutations de l'exercice :				
- Acquisitions, y compris la production immobilisée	27	65	21	113
- Cessions et désaffectations (-)	0	0	0	0
- Transferts	0	0	0	0
- Autres variations	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	9.769	1.635	570	11.974
Amortissements				
A l'ouverture de l'exercice	5.307	1.144	295	6.747
Mutations de l'exercice :				
- Actées	117	51	36	203
- Cessions et désaffectations (-)	0	0	0	0
- Transferts	0	0	0	0
- Autres variations	0	0	0	0
A la clôture de l'exercice	5.424	1.195	331	6.950
Valeur nette à la clôture de l'exercice	4.345	440	239	5.024

Note 13 – Immeubles détenus en vue de la vente

Les stocks du Groupe classifiés dans la rubrique 'immeubles détenus en vue de la vente' sont constitués de projets résidentiels en construction ou développés en vue d'une vente. Tous les coûts directement liés à l'acquisition, à la construction et au financement du projet immobilier sont également activés. A ce jour, il s'agit exclusivement du projet 'Immolasne'.

	30.06.2024	30.06.2023
Valeur à l'ouverture de l'exercice	35	16
Mutations de l'exercice :		
- Acquisitions	12	9
- Cessions	0	0
- Réduction de valeur	0	0
- Transfert vers 'immeuble de placement – résidentiel'	0	0
A la clôture de l'exercice	47	25

Note 14 – Actifs Financiers non courants

14.1. Détail des participations

	% détention	Montant
Participations		
- Immo Lasne sa	100%	425
- Autres	N/A	6
Valeur à la clôture de l'exercice		431





Note 15 – Passifs financiers non courants et courants

Les passifs financiers non courants ont principalement trait au financement des immobilisations corporelles. Le tableau ci-dessous reprend également les passifs financiers non courants dont l'échéance est inférieure à un an qui sont repris au bilan dans la rubrique « passifs financiers courants ». Cet endettement passant de 218.000 EUR au 31 décembre 2023 à 182.000 EUR au 30 juin 2024.

Ventilation des dettes non courantes à l'origine, en fonction de leur durée résiduelle				
	Echéant dans l'année	Ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir	Ayant plus de 5 ans à courir	Total
- Dettes de location-financement	0	0	0	0
- Etablissements de crédit	76	93	0	169
- Autres emprunts	0	0	15	13
Total	76	93	15	182

Dettes non courantes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs des entreprises comprises dans la consolidation		30.06.2024
- Dettes de location-financement		
- Etablissements de crédit		169
- Autres emprunts		
Total		169

Note 16 – Créances commerciales et autres créances

Les créances commerciales du Groupe s'établissent comme suit :

	Montant
Clients – Créances	12
Clients – Factures à établir	8
Total créances commerciales	20
Taxe sur la valeur ajoutée	6
Impôts à récupérer	14
Créances diverses	50
Réduction de valeur sur créances douteuses	0
Total autres créances	70

Ce poste n'appelle aucun autre commentaire significatif à ce jour.





Note 17 – Dettes commerciales et autres dettes

Les dettes commerciales et autres dettes du Groupe s'établissent comme suit :

	Montant
Fournisseurs – dettes	81
Fournisseurs – factures à recevoir	71
Notes de crédit à établir	15
Autres fournisseurs	0
Total dettes commerciales	167
Solde dividendes à payer	17
Solde remboursements en capital	139
Subsides en capital	124
Autres	22
Total autres dette à 1 an au plus	301

Cette situation appelle les commentaires suivants :

- Solde dividendes à payer : Le solde a trait à des paiements de dividendes relatifs aux des années antérieures qui n'ont pas encore été décaissés.
- Solde remboursements en capital : Le solde a trait à des opérations de réduction de capital des années antérieures qui n'ont pas encore été décaissées.
- Subsides en capital : le Groupe a bénéficié de plusieurs subsides en capital, notamment lors de la construction de son immeuble de 'Milmort, qui apparaissent dans la rubrique « Autres Dettes » et sont amortis en fonction de la durée de vie des actifs subsidiés.

Note 18 – Capitaux Propres

18.1. Composition du capital

	Montants
Capital souscrit	
- Au terme de l'exercice précédent	3.406
- Warrants	0
- Remboursement capital	0
- Destruction d'actions propres	(16)
Au terme de l'exercice	3.390
Représentation du capital	
Catégorie d'actions	
Ordinaire SDVN	3.753.145
Actions nominatives ou dématérialisées	
- Nominatives	2.214.216
- Dématérialisées	1.538.929

Le capital social de SOFTIMAT SA est représenté par des actions sans désignation de valeur nominale.

Ces actions sont soit des actions dématérialisées, soit des actions nominatives. Les titres nominatifs sont des titres représentés uniquement par des inscriptions dans le registre des actionnaires tenu par la Société.





18.2. Rapprochement entre le capital social vs. capital fiscal

Certaines opérations génèrent des divergences entre le capital fiscal et comptable du Groupe, ce qui s'explique par les différences de traitement du capital entre la législation comptable et fiscale. Il en va notamment (i) des opérations de rachats d'actions propres, (ii) des augmentations de capital par incorporation de réserve et (iii) des réductions de capital par remboursement aux actionnaires.

La synthèse de ces divergences s'établit comme suit :

	Montants
Capital comptable 30.06.2024	3.390
1. Augmentation du capital comptable par incorporation de réserves (année 1999)	(129)
2. Rachats d'actions propres effectués entre 2003 et 2007 (comptablement imputés sur les réserves mais fiscalement sur le capital)	(4.240)
3. Rachats d'actions propres effectués depuis 2021 (comptablement imputés sur le capital mais fiscalement sur les réserves)	380
4. Réduction du capital par remboursement aux actionnaires de 2023 (comptablement imputée sur le capital mais fiscalement sur les réserves)	1.888
Capital fiscal 30.06.2024	1.289

18.3. Structure de l'actionariat

	Nombre d'actions	%
SIC SRL (Nicolas Logé)	965 557	25,73%
Autres	2 787 588	74,27%
TOTAL	3 753 145	100,00%

18.4. Actions propres rachetées au cours du 1^{er} semestre 2024

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 mai 2020 a autorisé un programme de rachat d'actions propres, publié le 18 juin 2020 aux Annexes du Moniteur belge. Ce programme, d'une durée de 60 mois à dater de sa publication et d'un montant de 5.000.000 EUR, a été activé par le Conseil d'Administration et suit actuellement sont cours.

Au cours du 1^{er} semestre 2024, la société a procédé au rachat de 11.541 actions propres pour un montant de 15.742 EUR.

A noter que pour les actions propres rachetées postérieurement au 30 juin 2023, soit 22.102 actions nulles de plein droit d'une valeur de 30.737 EUR, les statuts doivent encore être adaptés lors d'une Assemblée Générale ultérieure.

	Nombre d'actions	Montants
A l'ouverture de l'exercice	0	0
Acquisition d'actions propres	11.541	15.742
Destruction d'actions propres	(11.541)	(15.742)
Au terme de l'exercice	0	0





18.5. Réserves

	Montants
Valeur à l'ouverture de l'exercice	4.025
Mutations de l'exercice :	
- Quote-part du Groupe dans le résultat consolidé	(242)
- Destruction d'actions propres imputée directement aux capitaux propres	0
- Autres mouvements	0
Valeur à la clôture de l'exercice	3.783

Note 19 – Frais de personnel

19.1. Effectif à la clôture de l'exercice

(en nombre de personnes)	30.06.2024	30.06.2023
- Immobilier / Management	4	4
- Activités abandonnées	0	0
TOTAL	4	4

19.2. Frais de personnel par secteur opérationnel

	30.06.2024	30.06.2023
- Immobilier / Management	271	321
- Activités abandonnées	0	0
TOTAL	271	321

Pour rappel, Le nombre de collaborateurs actifs est passé de 5 à 4 personnes à la fin du mois de juin 2023, suite à la retraite anticipée d'un collaborateur, ce qui explique la baisse des frais de personnel et ce, malgré l'indexation des salaires.

Note 20 – Charge d'impôts

20.1. Ventilation des impôts

La charge d'impôts courants est égale aux montants d'impôts sur les bénéfices dus aux administrations fiscales au titre de l'exercice, en fonction des règles et des taux en vigueur dans les différents pays.

	30.06.2024	30.06.2023
Impôts courants		
- Impôts sur les bénéfices	(1)	25
- Impôts sur les distributions intragroupes	0	0
Impôts différés		
- Impôts différés actifs liés aux activités	54	113
- Impôts différés actifs lié au changement de taux	0	0
- Impôts différés passifs liés aux activités	5	5
TOTAL	58	143





Note 21 – Impôts différés actifs et passifs

21.1 Impôts différés actifs

Les actifs d'impôts différés s'expliquent par les déficits fiscaux enregistrés dans les différentes sociétés qui composent le Groupe et ne sont comptabilisés que si des éléments probants laissent entrevoir dans un avenir proche une base imposable permettant de les utiliser. A noter que le Groupe ne dispose d'Actifs d'impôts différés que sur les sociétés actives en Belgique, calculés en fonction d'un taux de base de 25,00%.

	30.06.2024	31.12.2023
Impôts différés actifs		
- Pertes fiscales récupérables	2.274	2.220
- Autres	0	0
TOTAL	2.274	2.220
Impôts différés actifs non comptabilisés		
- Pertes fiscales récupérables	0	0
- Autres	0	0
TOTAL	0	0

21.2 Impôts différés passifs

Les passifs d'impôts différés sont principalement liés à la différence entre la valeur comptable en IFRS et la base fiscale.

	30.06.2024	31.12.2023
Impôts différés passifs		
- Immobilisations corporelles	(150)	(150)
- Crédit-bail	(75)	(80)
- Autres	0	0
TOTAL	(225)	(230)

Note 22 – Droits et engagements hors bilan

Engagements

Montant des garanties réelles constituées par les entreprises consolidées sur leurs actifs propres (dans le cadre d'investissements immobiliers) 169

Montant des garanties réelles constituées par les entreprises consolidées sur leurs actifs propres (dans le cadre du financement des activités)

Montant des garanties émises par SOFTIMAT SA au profit de ses filiales (dans le cadre d'investissements immobiliers)

Montant des garanties émises par SOFTIMAT SA au profit de ses filiales (dans le cadre du financement des activités)

Droits

Néant





Note 23 – Facteurs de risques et d’opportunités

23.1. Risques généraux liés aux activités de location de bureaux

Les activités de location de bureaux sont exposées à plusieurs risques d’ordre général. On note ainsi les risques suivants :

- Le risque de 'vide locatif', qui peut engendrer une baisse des revenus, lorsqu’un locataire existant décide de ne pas renouveler son bail et qu’il n’est pas immédiatement remplacé.
- Le risque de réduction du revenu locatif, qui peut survenir lors du renouvellement d’un bail existant ou de la négociation d’un nouveau bail dès lors que les conditions de marché auraient évolué défavorablement. Cette réduction du revenu locatif peut également revêtir la forme de périodes de ‘gratuité’ ou de dépenses de remise en état.
- Le risque de non-remise en état, lorsqu’un locataire sortant a apporté des dégradations importantes à l’immeuble et ne procède pas à sa remise en état d’origine, comme cela est habituellement convenu dans les contrats de location.
- Le risque d’irrecouvrabilité d’un locataire, lorsque celui-ci ne dispose plus des ressources financières suffisantes pour assurer le paiement de ses loyers.
- Le risque lié à l’usure normale des bâtiments, lorsque les immeubles subissent une dépréciation de leur valeur suite à l’usure naturelle, à la vétusté des installations ou aux exigences toujours plus grandes en matière de sécurité, d’économie d’énergie ou de développement durable.
- Le risque lié à des sinistres majeurs, lorsque les immeubles donnés en location sont sujets à un sinistre majeur qui a pour conséquence une détérioration importante ou totale de l’immeuble. Afin de couvrir ces risques, des polices d’assurance sont souscrites pour l’incendie, les dégâts des eaux, les tempêtes, etc.

Afin de se prémunir de certains de ces risques généraux, le Groupe SOFTIMAT opère une évaluation financière de ses locataires et exige qu’une garantie équivalente le plus souvent à six mois de loyer soit constituée. Le Groupe souscrit également des polices d’assurance pour l’incendie, les dégâts des eaux, les tempêtes, les catastrophes naturelles, etc.

23.2. Risques généraux liés aux activités de promotion immobilière résidentielle

Les activités de promotion immobilière résidentielle sont exposées à plusieurs risques d’ordre général. On note ainsi les risques suivants :

- Le risque de défaillance des cocontractants : les cocontractants pourraient faillir à leurs obligations contractuelles pour cause de difficultés financières ou autres. Afin de se prémunir de ces risques, le Groupe SOFTIMAT opère une évaluation financière de ses cocontractants et se renseigne sur la fiabilité de ceux-ci.
- Le risque de complications liées à la réalisation des travaux : les cocontractants peuvent soit enregistrer un retard dans la réalisation des travaux entrepris (problème de retard dans la livraison), soit livrer des biens ne répondant pas aux critères de qualité initialement prévus (problèmes de malfaçon) et ce, suite à un problème d’organisation ou de savoir-faire. Afin de se prémunir de ces risques, les contrats conclus avec les entrepreneurs prévoient généralement des clauses restrictives d’ordre budgétaire, qualitatif ou temporel.
- Le risque d’invendu ou de baisse de prix : lors de la réalisation d’un projet de promotion immobilière il se peut que des biens mis en vente ne trouvent pas acquéreur au prix initialement prévu et ce, en raison de facteurs économiques extérieurs tels que la baisse du pouvoir d’achat, la hausse des taux d’intérêts, la diminution des crédits alloués par les banques, etc.

Ces éléments peuvent bien entendu peser sur la rentabilité budgétée des projets. Afin de se prémunir de certains de ces risques, le Groupe SOFTIMAT opère une évaluation financière de ses cocontractants et analyse régulièrement l’évolution des prix sur le marché immobilier résidentiel par le biais des agents avec lesquels il travaille.

23.3. Risque général lié aux cas de force majeure

De manière générale, le Groupe SOFTIMAT pourrait être impacté par la situation politique, économique et sanitaire de l’environnement dans lequel il évolue et sur laquelle il n’a aucun pouvoir d’influence.

La crise COVID-19 et la crise énergétique en sont évidemment l’illustration parfaite.





Note 24 – Transactions entre parties liées

SOFTIMAT s'assure que les transactions et autres relations contractuelles entre la société, les sociétés liées, les administrateurs, et les membres du management Exécutif respectent la législation en matière de conflit d'intérêt. SOFTIMAT s'assure également que toute transaction éventuelle, si elle survenait, prenne place dans le strict respect du principe de 'arm length' et donc dans des conditions normales de marché.

A ce sujet, il convient de préciser que :

- Il n'existe pas d'opération avec une personne liée d'un montant supérieur à 50.000 EUR et ayant fait l'objet d'une déclaration pour la période en cours.
- Il existe par ailleurs des opérations entre les sociétés du Groupe ayant trait à des relations « prêteur-emprunteur » en fonction des besoins en trésorerie de chaque entité, la trésorerie étant centralisée afin de l'optimiser.

L'ensemble de ces opérations est décrit dans le tableau ci-dessous :

Relations « Prêteur-Emprunteur »		
Prêteur	Emprunteur	
Softimat Liège	Softimat*	48
Softimat Noord	Softimat*	1.100
Softimat Consulting	Softimat*	215

* Soldes ouverts au bilan au 30.06.2024

Note 25 – Événements postérieurs à la clôture

L'immeuble 'Milmort' a fait l'objet d'une offre d'achat par un candidat-acquéreur pour un prix de 2.400.000 EUR. Cette offre a été acceptée par SOFTIMAT et la signature de l'acte authentique de vente devrait intervenir au cours du 1^{er} trimestre 2025.

Pour l'année 2024, SOFTIMAT estime que le revenu locatif s'élèvera à environ 710.000 EUR contre 847.000 EUR en 2023, soit une diminution de l'ordre de 16% qui s'explique par le fait que l'immeuble 'Milmort' ne générera aucun revenu locatif en 2024.

A périmètre comparable, et donc en ne tenant pas compte des revenus générés par l'immeuble 'Milmort', les revenus locatifs devraient donc augmenter de 5% (710.000 en 2024 contre 678.000 EUR en 2023).

A ce jour, il n'existe aucun autre événement marquant postérieur à la clôture, favorable ou défavorable, susceptible d'avoir un impact significatif sur les états financiers arrêtés au 30 juin 2024.

Note 26 – Déclaration des personnes responsables

Nous attestons qu'à notre connaissance, les états financiers consolidés clôturés au 30 juin 2024, établis selon les normes internationales d'information financière (IFRS) telles qu'adoptées dans l'Union Européenne, et aux législations applicables en Belgique, donnent une image fidèle de la situation financière et des résultats du Groupe SOFTIMAT.

Nous attestons également que le rapport de gestion reprend une situation fidèle de l'évolution des affaires ainsi que les principaux risques et incertitudes auxquels SOFTIMAT pourrait être confronté.

Au nom et pour le compte du Conseil d'Administration,

Nicolas Logé,
Administrateur-Délégué.





5 Rapport du Commissaire



DGST & Partners

Réviseurs d'entreprises

Bureaux à Bruxelles, Namur et Verviers
Avenue E. Van Becelaere 28A/71 - 1170 Bruxelles
Courriel : wb2@dgst.be - Tél. 02.374.91.01 - Fax 02.374.92.96
Internet : www.dgst.be – RPM BRUXELLES/TVA : BE 0458 736 952

RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR L'EXAMEN LIMITE DES INFORMATIONS FINANCIERES INTERMEDIAIRES CONSOLIDEES DE LA SA SOFTIMAT POUR LE SEMESTRE CLOTURE AU 30 JUIN 2024

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan consolidé de la SA SOFTIMAT au 30 juin 2024 ainsi que du compte de résultats consolidé, de l'état des variations des capitaux propres consolidés et du tableau des flux de trésorerie consolidé pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux normes internationales d'information financière telles qu'adoptées par l'Union européenne.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ».

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier.

En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires consolidés ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de l'entité au 30 juin 2024, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes internationales d'information financière telles qu'adoptées par l'Union européenne.

Fait à Bruxelles, le 18 octobre 2024,

DGST & Partners SRL, Réviseurs d'entreprises,
Commissaire, représentée par

Michaël De Ridder
Réviseur d'entreprises, associé.

Cabinet de Réviseurs d'entreprises
Membre de GGI- Geneva Group International, a global alliance of independent professional firms.





www.softimat.com

