

SMILE & PAY

Société Anonyme à Conseil d'administration au capital social de 921 177 euros
Siège social : **60, avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE**
500 872 023 R.C.S. NANTERRE
Exercice social du 01/01/2023 au 31/12/2023
Comptes annuels approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire du 11 juin 2024

BILAN AU 31 DECEMBRE 2023 (en euros)

ACTIF	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Immobilisations incorporelles :				
- Frais de développement.....	1 535 890	812 457	723 434	162 466
- Autres immob. incorp.....	6 948	6 948	-	-
Immobilisations corporelles.....	291 304	168 619	122 685	158 918
Immobilisations financières :				
- Participations.....	103 900	-	103 900	103 900
- Autres immob. financières.....	44 856	-	44 856	42 407
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 982 898	988 023	994 875	467 690
Stocks et en-cours.....	214 849	-	214 849	331 878
- Créa. clients et comptes ratt.	352 061	120 612	231 449	120 084
- Autres créances.....	224 369	-	224 369	259 497
Disponibilités.....	6 529 667	-	6 529 667	4 181 835
Charges constatées d'avance.....	133 543	-	133 543	131 598
TOTAL ACTIF CIRCULANT	7 454 490	120 612	7 333 877	5 024 892
TOTAL ACTIF	9 437 388	1 108 636	8 328 752	5 492 582

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
	Net	Net
Capital.....	914 168	715 508
Primes d'émission, de fusion, d'apport.....	10 779 477	6 551 859
Réserves.....	839 851	839 851
Report à nouveau.....	- 7 458 088	- 4 377 343
Résultat de l'exercice.....	- 2 347 801	- 3 080 745
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 727 607	649 129
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit..	1 508 889	1 888 935
Emprunts et dettes financières divers.....	25 362	22 362
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	602 225	590 082
Dettes fiscales et sociales.....	585 806	419 760
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....	8 034	16 458
Autres dettes.....	2 725 476	1 761 701
Produits constatés d'avance.....	145 353	144 156
TOTAL DETTES	5 601 146	4 843 454
TOTAL PASSIF	8 328 752	5 492 582

COMPTE DE RESULTAT (en euros)	31/12/2023	31/12/2022
	Net	Net
Vente de marchandises.....	1 136 008	854 220
Production vendue (biens et services).....	4 610 152	3 232 920
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	5 746 160	4 087 140
Production immobilisée.....	647 157	-
Subventions d'exploitation.....	10 333	51 011
Reprises s/prov. et amort., transferts de charges.....	11 145	219 860
Autres produits.....	30 074	262
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	6 444 869	4 358 273
Achats de marchandises.....	1 057 525	1 068 133
Variation des stocks de marchandises.....	128 174	- 97 610
Achats de matière première et aut. approvisionnements..	7 572	423
Autres achats et charges externes.....	3 697 671	3 179 073
Impôts, taxes, et versements assimilés.....	70 793	45 270
Salaires et traitements.....	2 613 391	2 092 713
Charges sociales.....	931 952	879 701
Dot. aux amort. et aux prov. (charges d'exploitation).....	130 104	99 491
Sur actif circulant : dotation aux provisions.....	120 612	11 145
Pour risques et charges : dotations aux provisions.....	-	90 299
Autres charges.....	58 924	138 070
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	8 816 718	7 506 705
RESULTAT D'EXPLOITATION.....	- 2 371 849	- 3 148 431
PRODUITS FINANCIERS	2 577	1 425
CHARGES FINANCIERES	28 288	38 333
RESULTAT FINANCIER.....	- 25 711	- 36 908
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT.....	- 2 397 560	- 3 185 339
PRODUITS EXCEPTIONNELS	28 653	34 735
CHARGES EXCEPTIONNELLES	91 433	7 902
RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	- 62 780	26 834
Impôts sur les bénéfices.....	- 112 539	- 77 760
RESULTAT DE L'EXERCICE.....	- 2 347 801	- 3 080 745

ANNEXES (en euros).

PREAMBULE.

L'exercice fiscal clos le 31/12/2023 a une durée de 12 mois. L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022. Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 8 328 752 €. Le résultat net comptable est une perte de 2 347 801 €. Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES. Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de commerce, du Code monétaire et financier, des règlements ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général et ANC n° 2014-07 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire

ainsi qu'aux articles L. 123-12 à L. 123-28 du Code de commerce. Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect du principe de prudence et d'indépendance des exercices et en présumant la continuité de l'exploitation dans la mesure où les efforts engagés décrits au chapitre « Faits marquants de l'exercice » ont conduit à maintenir un équilibre financier et à assurer la continuité d'exploitation de la société sur les 12 prochains mois. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. **Immobilisations incorporelles et corporelles. Immobilisations incorporelles.** Il est à noter un changement de méthode comptable dans l'activation des coûts de développement informatique aussi bien internes que externes, par application du PCG. Les frais de développement sont amortis à compter de leur date de mise en service, c'est-à-dire de la mise en exploitation ou en commercialisation des produits issus desdits travaux. Les autres immobilisations incorporelles intègrent les immobilisations (Frais de R&D) en cours non encore achevés et non réceptionnés qui ne sont, de ce fait, pas amortis. L'amortissement est calculé de manière linéaire sur 3 ans. Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan pour leur valeur brute à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon les modes et durées d'amortissement suivants : **Catégorie mode durée.** Matériel de bureau et informatique : Linéaire 3 ans, Mobilier de bureau : Linéaire 5 ans, Agencements, aménagements, installations : Linéaire 10 ans. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue : Type d'immobilisation, Durée d'amortissement. Bâtiments, installations et agencements, Bâtiments commerciaux : 20 à 50 ans, Bureaux : 25 ans, Agencements : 10 ans, Mobilier : 10 ans, Travaux : 5 à 10 ans, Matériel et outillage, Matériel : 6,5 à 10 ans, Outillage : 5 à 10 ans, Autres immobilisations corporelles, Matériel de transport : 5 ans, Matériel informatique : 3 à 5 ans, Immobilisations incorporelles, Logiciels : 1 à 3 ans, Brevets : N/A, Autres : N/A. **Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement.** Les immobilisations financières sont inscrites au bilan pour leur valeur brute à leur coût d'acquisition. Elles comprennent : les titres de participation et créances rattachées ; les dépôts de garantie pour la location de locaux. **Frais de recherche et développement. Inscription à l'actif.** Du fait de la nature de l'activité de la société et compte tenu de son caractère innovant, une partie significative des charges de la société correspond à la définition des frais de développement énoncés par la PCG. Les dépenses de développement sont inscrites au bilan si et seulement si les 6 conditions définies par les normes comptables sont remplies. Les dépenses de recherche et développement sont comptabilisées à l'actif du bilan. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture d'exercice, les dépenses liées au projet de développement inscrit au bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que le projet lié remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant, une dépréciation ou un amortissement exceptionnel sont comptabilisés. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture d'exercice, les dépenses liées au projet de développement inscrit au bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que le projet lié remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant, une dépréciation ou un amortissement exceptionnel sont comptabilisés. **Stocks.** Les marchandises figurent à l'actif pour leur coût d'achat. Elles sont enregistrées selon la méthode FIFO. Méthode de calcul des dépréciations : les stocks font l'objet d'une provision pour dépréciation après analyse lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur d'inventaire. **Créances et dettes.** Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation. **Disponibilités.** Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale. **Emprunts.** Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés. **Frais d'augmentation du capital.** En application de la méthode de référence (ANC 2018-01), les frais d'émission de capital sont comptabilisés au bilan, en déduction de la prime d'émission. **Indemnité de départ à la retraite.** Conformément aux dispositions de la loi française, la société s'affranchit de ses obligations de financement des retraites du personnel en France par le versement de cotisations calculées sur la base des salaires aux organismes qui gèrent les programmes de retraite. L'engagement de la société au 31/12/2023 n'est pas significatif compte tenu du peu d'ancienneté du personnel et de l'âge moyen des effectifs concernés ; ainsi aucune provision pour indemnité de départ à la retraite n'a été comptabilisée au 31/12/2023. **Provisions pour risques.** Au cours de l'exercice 2023, la société n'a constaté aucune provision pour couvrir un risque d'exploitation. **Evènements significatifs de l'exercice. Faits caractéristiques de l'exercice.** L'année 2023 a été marquée par un développement de l'activité encore soutenu : + 46 % sur les flux de paiement, + 40 % du Chiffre d'Affaires, + 9 407 nouveaux clients. L'équipe commerciale a été complètement restructurée en juillet 2023 afin d'aligner SMILE&PAY sur les bonnes pratiques du marché, avec un changement dans la stratégie, l'organisation, la mission, les objectifs et le discours. Le partenariat avec BPCE est monté en puissance tout au long de l'année et a représenté une contribution de plus de 53 % de la conquête globale sur l'année. Cependant les derniers mois de l'année voient un ralentissement de l'activité, impactée par le lancement du SOFTPOS (Utilisation d'un smartphone par les marchands pour le paiement par carte de leurs clients) par le groupe BPCE. La croissance des flux constatée sur le premier semestre s'est cependant ralentie à partir du mois d'août, dans un contexte économique où la France est rentrée en récession et où nos clients ont constaté la baisse des dépenses. Le chiffre d'affaires est également impacté par les ventes de TPE qui progressent de 27 %. Concernant la satisfaction client, le Net Promoter Score (NPS) a oscillé entre 55 (janvier 2023) et 22 (avril 2023) pour terminer l'année à 50, la qualité de la relation client reste très satisfaisante au regard de l'accélération de la conquête qui a généré une charge de travail supplémentaire. Cependant, tout incident technique impacte fortement le NPS. D'un point de vue financier, l'augmentation du CA de 40 % a été accompagnée d'une amélioration notable de la productivité, tant sur la marge opérationnelle qui s'améliore de 2 points de base (41 % du CA vs 39 %) que sur l'EBITDA. Le taux de coûts de structure baisse de 114 % à 87 %. Il est à noter un changement de méthode comptable dans l'activation des coûts de développement informatiques, tant internes (masse salariale IT) que externes (freelances). Plusieurs augmentations de capital ont été réalisées au cours de l'année 2023 auprès de certains actionnaires existants afin de disposer de fonds propres réglementaires nécessaires à la réalisation l'activité de la Société : 2,3 M€ en février 2023, 0,7 M€ en novembre 2023 et enfin 1,4 M€ en décembre 2023.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES. Informations relatives aux postes du bilan. Tableau des immobilisations.

	Val. brute à l'ouv. de l'exer. (A)	Aug. (B)	Val. brute à la clôture de l'exer. (D)
Immobilisations incorporelles :			
- Frais de recherche et développement	881 734	217 282	1 099 016
- Brevets	6 948	-	6 948
- Autres	-	436 874	436 874
Immobilisations corporelles :			
- Autres	290 621	683	291 304
Immobilisations financières :			
- Participations	103 900	-	103 900
- Autres	42 407	2 449	44 856

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice N-1. (B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice. (D) Solde des comptes à la date de la plaquette. Il est à noter que la société avait déjà pour habitude d'immobiliser les coûts de R&D mais uniquement lorsqu'ils étaient facturés par un prestataire externe. A partir de l'année 2023, la totalité des coûts de développement internes et externes sont activés, pour autant qu'ils correspondent aux exigences comptables permettant leur immobilisation comptable. **Tableau des amortissements et dépréciations.**

	Val. brute à l'ouv. de l'exer. (A)	Aug. (B)	Val. brute à la clôture de l'exer. (D)
Immobilisations incorporelles :			
- Frais de recherche et développement	719 268	93 189	812 457
- Brevets	6 948	-	6 948
Immobilisations corporelles :			
- Autres	131 704	36 916	168 620

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent. (B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice. (D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice. Les amortissements sont comptabilisés selon la méthode linéaire. **Etat des stocks. Stocks et en-cours.** Valeur nette : 31/12/2022 : 331 878, 31/12/2023 : 214 849. **Etat des créances.**

	Montant brut	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	44 856	44 856
Clients douteux ou litigieux	147 185	147 185
Autres créances clients	284 903	284 903
Personnel et comptes rattachés	3 503	3 503
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 617	3 617
Etats et autres collectivités publiques :		
- Impôts sur les bénéfices	113 056	113 056
- TVA	95 699	95 699
- Divers	2 936	2 936
- Débiteurs divers	9 879	9 879
- Charges constatées d'avance	133 543	133 543

Les clients douteux correspondent au 31/12/2023 à des abonnements facturés non-payés. **Etat des dettes.**

	Montant brut	A un an au plus
Emprunts et dettes aux établissements de crédit	1 508 889	1 508 889
Fournisseurs et comptes rattachés	612 104	612 104
Personnel et comptes rattachés	134 729	134 729
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	236 920	236 920
Etats et autres collectivités publiques :		
- TVA	60 183	60 183
- Autres impôts, taxes et assimilés	36 024	36 024
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 034	8 034
- Groupe et associés	25 362	25 362
- Autres dettes	2 805 539	2 805 539
- Produits constatés d'avance	145 353	145 353
TOTAL	5 573 137	5 573 137

Les Dettes bancaires correspondent d'une part à 2 prêts de la BPI pour un montant respectif de 650 K€ obtenu en 2020 et 600 K€ en 2021 ; d'autre part 2 prêts de la BPRI pour un montant respectif de 500 K€ obtenu en 2020 et 200 K€ en 2021. Les Autres dettes concernent le montant des fonds à reverser à la clientèle, pour lequel les fonds sont cantonnés sur le compte bancaire correspondant. **Etat des charges à payer et des produits à recevoir.** Charges à payer, Intérêts courus : - 1 172, Fournisseurs - Factures non parvenues : 220 103, Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer : 132 117, Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés : 52 847, Organismes sociaux - Autres charges à payer : 49 075, Etat - Charges à payer : - 1 867, Total : 451 103. Produits à recevoir, Clients - Factures à établir : 103 362, Organismes sociaux - Produits à recevoir : - 3 617, Total : 99 745. **Etat des charges constatées d'avance.** Charges constatées d'avance. Charges constatées d'avance et Total : 133 543. **Etat des produits constatés d'avance.** Produits constatés d'avance. Produits constatés d'avance et Total : 145 353. **Tableau de variation du capital.**

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales
Titres en début d'exercice	715 508
Titres émis	198 660
Titres en fin d'exercice	914 168

La société ne détient aucun titre en propre au 31/12/2023. **Capitaux propres.**

	Début d'exer.	Aug. de capital	Réduction de capital	Affectation du résultat	Fin d'exer.
Capital	715 508	198 660	-	-	914 168
Primes liées au capital social ..	6 551 859	4 251 324	- 23 706	-	10 779 477
Autres réserves ...	839 851	-	-	-	839 851
Report à nouveau débiteur	- 4 377 343	-	-	- 3 080 745	- 7 458 088
Résul. de l'exer. ...	- 3 080 745	-	- 2 347 801	3 080 745	- 2 347 801
TOTAL	649 130	4 449 984	- 2 371 507	0	2 727 607

Au cours de l'exercice, les frais liés à l'augmentation de capital (Juridique, CAC...) de 23 705,76 € ont été imputés à la prime d'émission.

INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT. Informations relatives à l'effectif. Tableau de l'effectif moyen N.

Catégorie	Hommes	Femmes	Total
Cadres	23	10	33
Non-cadres	12	8	20

Tableau de l'effectif moyen N-1.

Catégorie	Hommes	Femmes	Total
Cadres	14	8	22
Non-cadres	17	11	28