

« SODITECH »

SOCIETE ANONYME
AU CAPITAL DE 124.014 EUROS
5 RUE DES ALUMETTES - 13100 AIX EN PROVENCE
RCS AIX EN PROVENCE 403 798 168

* *
*

**EXPOSE SOMMAIRE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE
AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018
(Article R.225-81 du Code de Commerce)**

Chers Actionnaires,

Nous vous rendrons compte de l'activité de votre société et des résultats de notre gestion durant l'exercice clos le 31 décembre 2018 et soumettrons à votre approbation les comptes annuels dudit exercice lors de l'assemblée générale mixte -ordinaire et extraordinaire- du 26 juin 2019.

Notre société est une société d'exploitation qui a repris toutes les activités de ses anciennes filiales. Nous conservons néanmoins notre activité de Holding par le contrôle de la SARL SATAC (Société d'Analyses Techniques pour l'Amélioration des Coûts) détenue à 100% et notre participation dans les sociétés Soditech Ltda (Brésil) à hauteur de 35% et Soditech Argentine SA à hauteur de 46,5%.

Les comptes annuels sont établis pour une période de douze mois du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018. Aucune modification n'est intervenue dans le mode de présentation des comptes de l'exercice.

L'intégralité des comptes sociaux et des comptes consolidés (bilan, compte de résultat, annexes et commentaires) sera présentée à l'Assemblée Générale à la suite du rapport de gestion.

COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

BILAN (en €)	31/12/2018			31/12/2017	
	Notes	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
ACTIF					
ACTIF IMMOBILISE					
Concessions, brevets et droits similaires		83.001	78.519	4.482	7.970
Fonds commercial	1	2.126.497	787.845	1.338.652	1.338.652
Autres immobilisations incorporelles		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles		2.209.498	866.364	1.343.134	1.346.622
Constructions		-	-	-	-
Installations techniques, matériel et ouvrage industriels		59.216	16.438	42.778	21.645
Autres immobilisations corporelles		683.781	342.712	341.070	260.244
Immobilisations en cours		-	-	-	86.009
Immobilisations corporelles		742.997	359.150	383.848	367.898
Avance et acomptes		-	-	-	-
Autres participations	2	1.171.727	779.917	391.810	67.270
Créances rattachées à des participations		-	-	-	-
Autres titres immobilisés		-	-	-	-
Prêts		8.783	-	8.783	5.167
Autres immobilisations financières		47.941	-	47.941	47.941
Immobilisations financières		1.228.451	779.917	448.534	120.378
ACTIF IMMOBILISE		4.180.946	2.005.430	2.175.516	1.834.898
ACTIF CIRCULANT					
Matières premières, approvisionnements	3	613.459	218.974	394.485	163.630
En cours de production de biens		-	-	-	-
En cours de production de services		205.180	-	205.180	109.170
Marchandises		-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes		-	-	-	-
Stocks et en-cours		818.639	218.974	599.665	272.800
Clients et comptes rattachés	4	572.157	81.095	491.062	155.836
Autres créances	5	759.151	371.139	388.012	565.260
Créances		1.331.308	452.234	879.074	721.096
Disponibilités		579.353	-	579.353	219.558
Charges constatées d'avance		15.414	-	15.414	18.110
ACTIF CIRCULANT		2.744.715	671.209	2.073.506	1.231.564
Ecart de conversion actif		-	-	-	561
TOTAL ACTIF		6.925.661	2.676.639	4.249.022	3.067.022

PASSIF	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (Dont versé : 124.014)		124.014	124.014
Prime d'émission, de fusion, d'apport		-	-
Réserve légale		149.998	149.998
Réserves statutaires ou contractuelles		-	-
Réserves réglementées		-	-
Autres réserves		-	-
Report à nouveau		694.050	461.127
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		479.150	232.922
Subventions d'investissement		-	-
Provisions réglementées		-	-
CAPITAUX PROPRES	6	1.447.211	968.061
Produit des émissions de titres participatifs		-	-
Avances conditionnées		-	-
AUTRES FONDS PROPRES		-	-
Provisions pour risques		253.558	248.529
Provisions pour charges		-	-
PROVISIONS		253.558	248.529
Emprunts obligataires convertibles		-	-
Autres emprunts obligataires		-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7	286.084	225.053
Concours bancaires courants		-	-
Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)		41.709	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8	427.940	541.556
Dettes fiscales et sociales	9	1.150.347	978.487
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		330.000	-
Autres dettes		2.663	4.198
Comptes de régularisation		-	-
DETTES		2.238.743	1.749.294
Produits constatés d'avance		309.511	101.138
Écarts de conversion passif		-	-
TOTAL PASSIF		4.249.022	3.067.022

COMPTE DE RESULTAT (en €)	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Vente de marchandises		-	-
Production vendue de Biens		3.977.531	3.633.175
Production vendue de Services		1.314.946	1.723.185
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	10	5.292.477	5.356.360
Production stockée		96.010	74.674
Subventions d'exploitation		-	-
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges		16.023	60.415
Autres produits		-	-
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		5.404.510	5.491.449
Achat de marchandises		-	-
Achat de matières premières et d'autres approvisionnements		589.089	766.178*
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)		(230.855)	(65.531)
Autres achats et charges externes	11	1.326.447	1.265.469*
Impôts, taxes et versements assimilés	12	134.077	83.678
Salaires et traitements	13	2.301.399	2.229.833
Charges sociales	13	840.712	827.081
Dotations aux amortissements et dépréciations :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		68.091	43.934
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		-	-
Dotations aux provisions :			
Pour risques et charges : dotations aux provisions		57.948	-
Autres charges		55.793	64.135
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		5.142.702	5.214.779
RESULTAT D'EXPLOITATION		261.808	276.670
Produits financiers		136.261	5.875
Charges financières		114.829	71.549
RESULTAT FINANCIER	14	21.431	(65.674)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		283.239	210.997
Produits exceptionnels		55.640	182.429
Charges exceptionnelles		32.702	272.159
RESULTAT EXCEPTIONNEL	15	22.938	(89.730)
Impôts sur les bénéfices	16	(172.972)	(111.655)
TOTAL DES PRODUITS		5.596.411	5.679.754
TOTAL DES CHARGES		5.117.261	5.446.832
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		479.150	232.922

ACTIF

Note 1 - Fonds Commercial

En application du règlement N°2015-06 de l’Autorité des normes comptables, une analyse du montant inscrit au poste fonds commercial a été menée et il a été estimé que ce montant était bien un montant résiduel en retenant par ailleurs une durée d’utilisation non limitée.

Des tests de valeur ont été réalisés par un cabinet spécialisé, qui a examiné plusieurs méthodes parmi celles applicables (Valeur d’utilité, approches par les DCF...) sur la base :

- des données 2019 fournies par la direction avec extrapolation sur 2020/2021 à partir d’hypothèses de progression appliquées aux données 2019.
- des cash flows qui en résultent en retenant :
 - un taux d’actualisation de 12%, correspondant au coût moyen pondéré du capital (WACC), inchangé depuis 2017 ;
 - un taux de croissance à l’infini de 1%.

Les tests de sensibilité sont présentés ci-dessous :

	10,00%	11,00%	12,00%	13,00%	14,00%
0,00%	3.570	3.224	2.938	2.695	2.488
1,00%	3.859	3.453	3.121	2.844	2.610
2,00%	4.222	3.732	3.341	3.021	2.754

La valeur économique des capitaux propres (2 488 K€) étant supérieure à la valeur comptable (1 447K€), la valeur du fonds de commerce comptabilisé est ainsi validée.

Note 2 – Autres Participations

Au 31 décembre 2018, la société détient les participations suivantes :

Société	Participation (en €)	Provision (en %)	Participation (valeur nette en €)
Soditech Ltda (Brésil)	61.810	-	61.810
Soditech SA (Argentine)	5.460	100%	-
Bureau Etudes Technique Turra Sarl	774.457	100%	-
Sarl SATAC	330.000	-	330.000
TOTAL	1.171.727		391.810

La société bureau d’études techniques Turra a fait l’objet d’une mise en liquidation judiciaire par jugement du 20 septembre 2013, les titres ont été provisionnés à 100%.

La société tunisienne Soditech SRL n’a eu aucune activité au cours de l’exercice 2018, la dissolution de la société a été enregistrée au greffe du Tribunal de Nabeul en date du 31 juillet 2018. Les titres de cette société étaient provisionnés à 100%.

Liste des filiales et participations (Code du commerce Article L233-15 ; PCG Art 531-3 et 532-12)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- SARL SATAC	100.000	58.484	100%	330.000	330.000			240.804	(19.031)	
- Filiales détenues entre 10 et 50%										
- SA SODITECH ARGENTINE	11.742		46,50%	5.460		38.205		117.117	4.935	
- SODITECH LTDA BRESIL	191.091		35,00%	61.810	61.810	263.928		4.604.333	61.998	
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

Note 3 - Matières Premières et Approvisionnements

Il faut noter que le stock aéronautique n'a pas été transféré au repreneur. Il est valorisé au 31 décembre 2018 à :

Stock (montants en €)	2018	2017	Variation
Stock de matériel aéronautique	218.974	218.974	-
Provision pour dépréciation du stock de matériel aéronautique	(218.974)	(218.974)	-
Stock de matériels spatiaux	394.485	163.630	230.855
Provision pour dépréciation du stock de matériels spatiaux	-	-	-
Valeur Nette	394.485	163.630	230.855

Note 4 - Clients et Comptes rattachés

Le poste « clients » a été provisionné pour la totalité des créances douteuses (BET TURRA)

Note 5 - Autres Créances

Les autres créances se répartissent comme suit :

Autres créances (montants en €)	2018	2017
Acomptes fournisseurs	6.041	34.571
CICE	105.346	135.416
CIR	172.972	94.298
CI prospection export	-	14.357
CI mécénat	3.000	3.000
TVA sur factures non parvenues	16.718	30.291
TVA récup. sur autres biens	12.245	22.167
Comptes courants sociétés du groupe	3.496	142.247
Factor (fonds de garantie)	63.864	78.885
Produits à recevoir	4.127	9.774
Acompte sur rémunérations	187	254
Divers	16	-
TOTAL	388.012	565.260

PASSIF

Note 6 - Capitaux Propres

Sur la base des comptes présentés, le Conseil d'Administration constate que les capitaux propres sont positifs à hauteur de 1.447.211€.

Note 7 - Emprunts et Concours Bancaires

L'endettement bancaire a légèrement augmenté et s'élève à 286.084€ fin 2018 contre 225.054€ à la fin de l'exercice précédent. La société a souscrit un nouvel emprunt d'un montant de 150.000€, partiellement débloqué au cours de l'exercice pour financer du matériel et des équipements.

Note 8 - Dettes Fournisseurs

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 427.940€ en 2018, incluant les factures non parvenues à hauteur de 98.484€. Les délais de paiement sont présentés au paragraphe 7 du rapport de gestion.

Note 9 - Dettes Fiscales et Sociales

Le total des dettes fiscales et sociales a augmenté de 18% en 2018 passant de 978.487 € à 1.150.347 € :

Poste (montant en €)	2018	2017
Dettes courantes		
URSSAF	119.565	117.758
Caisses de retraite	39.361	19.042
Mutuelle et prévoyance	28.162	27.283
Autres organismes sociaux	106.243	58.326
CVAE - CFE – Droits d'enregistrement	25.999	14.200
Charges diverses	124.375	102.194
Divers Personnel (Primes, intéressement et charge y afférent)	234.974	23.338
TVA	189.119	293.885
Comité d'entreprise	1.020	-
Congés payés, RTT et charges y afférent	281.528	322.461
TOTAL	1.150.346	978.487

PRODUITS D'EXPLOITATION

Note 10 - Chiffre d'Affaires

Reconnaissance du chiffre d'affaires : les revenus sont comptabilisés selon l'avancement des différentes affaires mesuré en fonction de la livraison des produits et des prestations de service réalisées. A la clôture de l'exercice une comparaison entre les coûts engagés et prévisionnels et la facturation réalisée et attendue est effectuée et des pertes à terminaison sont éventuellement constatées. De même ces différentes analyses permettent de déterminer les factures à établir, les produits constatés d'avance, les encours et les factures à recevoir sur les différentes affaires. Le chiffre d'affaires de la société Soditech, essentiellement réalisé en France, est stable entre 2017 et 2018. La société a consolidé la progression enregistrée en 2016.

Variation du CA par secteur

Secteur	2018	2017	Variation 2017/2018	Pourcentage CA total
Défense / Industrie	622	630	-1%	12%
Recherche / Nucléaire	1.816	1.928	-6%	34%
Espace	2.854	2.799	2%	54%
Total	5.292	5.356	-1%	100%

CHARGES D'EXPLOITATION

Elles ont légèrement diminué et s'élèvent à 5.142.702€ en 2018 contre 5.214.779€ en 2017, elles incluent les frais de recherche, développement et innovation pour 585.571€ en 2018 contre 355.350€ en 2017.

Note 11 – Autres achats et charges externes

Les achats et charges externes ont augmentés de 5%. Ils s'élèvent à 1.326.477€ en 2018 contre 1.265.469€ en 2017.

Note 12 – Impôts, taxes et versements assimilés

Les impôts et taxes sont en augmentation (60%) et s'élèvent à 134.077€ en 2018 contre 83.678€ en 2017.

Note 13 – Salaires et traitements (hors intéressement)

Le montant des salaires et traitements (provision congés payés incluse) a augmenté de 3,24% entre 2017 et 2018.

Évolution des salaires	2018	2017	Variation en %
Salaires des équipes productives	1.766.554	1.706.997	
Administratifs et commerciaux	535.445	522.836	
TOTAL	2.301.399	2.229.833	3.24%

Il ressort de ces éléments un résultat d'exploitation positif de 261.809€.

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Note 14 – Résultat financier

Le résultat financier s'élève à 21.431 € en 2018 contre (65.674) € en 2017. Il se décompose comme suit :

Résultat financier (montant en €)	2018	2017
Produits financiers		
Produits de participation	125.885	-
Autres produits financiers	5.053	5.875
Reprises sur provisions et transferts de charges	4.735	-
Gains de change	587	-
Sous-Total	136.261	5.875
Charges financières		
Provisions éléments financiers	100.243	18.566
Intérêts sur emprunts	3.961	5.180
Frais financiers		4.530
Frais factor	10.335	43.273
Pertes de change	290	-
Sous-Total	114.829	71.549
TOTAL	21.431	(65.674)

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Note 15 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à 22.938 € en 2018 contre (89.730) € en 2017. Il se décompose comme suit :

Résultat exceptionnel (montant en €)	2018	2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2.720	63.477
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Reprises sur provisions et transferts de charges	52.920	118.952
Sous-Total	55.640	182.429
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités fiscales et sociales	15.814	359
Litiges	11.758	185.501
Autres charges exceptionnelles	395	86.299
Charges exceptionnelles sur opération en capital		
VNC des immobilisations financières (Titres Soditech Srl)	4.735	-
Sous-Total	32.702	272.159
TOTAL	22.938	(89.730)

CHARGE D'IMPÔT

Note 16 – Impôts sur les bénéfices

La société enregistre un résultat fiscal de 101.721 € ce qui porte le montant du déficit reportable à 9.819.836 €.

Des demandes de remboursements des crédits d'impôts : compétitivité-emploi et recherche et innovation ont été envoyées au titre de l'exercice 2018 pour un montant de 278.318 €.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements hors bilan		31/12/2018	31/12/2017
Créances cédées non échues (Factor)	17	750	1.447
IDR (Indemnités de retraite)	18	349	372
Nantissement, hypothèques et sûretés réelles	19	71	85
Cautionnement	20	111	-
TOTAL		1.281	1.819

Note 17 – Créance cédées (factor)

L'encours des factures cédées à la société de factor et non échues au 31 Décembre 2018 s'élève à 750 K€ (contre 1.447 K€ en 2017). La méthode retenue est le crédit immédiat du compte client lors de la cession des factures au factor.

Note 18 – IDR (Indemnité de retraite)

Compte tenu des hypothèses actuarielles présentées ci-dessous, le montant total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 31 décembre 2018 s'élève à 349 K€

Hypothèses actuarielles retenues pour le calcul des IDR	31/12/2018	31/12/2017
Taux d'actualisation	1,57%	1,30%
Age de départ à la retraite	65 ans	65 ans
Taux de progression des salaires	2,00%	2,00%
Taux de charges sociales	45,00%	45,00%
Table de mortalité	INSEE 2018	INSEE 2017
Table de turn over	Faible	Faible
Conventions collectives	Métallurgie	Métallurgie

Note 19 – Dettes garanties par des sûretés réelles

Un nantissement du fonds de commerce a été inscrit au profit de la BNP au titre d'un emprunt de 100K€ dont le capital restant dû s'élève à 71 K€ au 31 décembre 2018.

Note 20 – Cautionnement

La société a souscrit, en date du 25 avril 2018, auprès de CIC un cautionnement en restitution d'acompte d'un montant maximum de 111 K€ au profit de la société Métallurgique de Fontaine-Française. Ce cautionnement expire au plus tard le 31 mars 2019.

Note 21 – Crédit-bail

Nature	Terrains	Constructions	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	-	-	110.937		110.937
Redevances payées					
- cumuls exercices antérieurs			11.258		11.258
- exercice			22.517		22.517
Total	-	-	33.775		33.775
Redevances à payer					
- à un an au plus	-	-	22.517	-	22.517
- entre 1 et 5 ans	-	-	56.292	-	56.292
Total	-	-	78.809	-	78.809
Valeur résiduelle					
- à un an au plus	-	-	-	-	-
- entre 1 et 5 ans	-	-	1.109	-	1.109
Total	-	-	1.109	-	1.109

Note 22 – Engagements locatifs (au sens de la norme IFRS 16)

Objet	Echéance du contrat	Nombre de mois résiduels	Loyer mensuel	Engagement total
Copieur	01/07/2023	54	105	5.670
Copieur	01/04/2021	27	120	3.240
Copieur	01/01/2020	12	255	3.060
Licence logiciel	01/06/2019	5	897	4.485
Véhicule	30/09/2019	9	243	2.187
Véhicule	28/02/2021	26	309	8.034
Véhicule	30/06/2021	30	232	6.960
Véhicule	30/09/2021	33	203	6.930
Véhicule	30/10/2021	34	358	12.172
Bail commercial	28/02/2029	122	14.929	1.820.484
Total			17.651	1.873.222