

« 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 2017
(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 2017 et soumettrons à votre approbation les comptes annuels dudit exercice lors de l'assemblée générale ordinaire du 29 juin 2018.

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 société Soditech SrL (Tunisie) et les participations dans les sociétés Soditech Ltda (Brésil) à hauteur de 35% et Soditech SA (Argentine) à hauteur de 46,50%

Les comptes annuels sont établis pour une période de douze mois du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017. 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.

Notes sur les Comptes Sociaux clos au 31 décembre 2017

ACTIF

Note 1 - Fonds Commercial

Soditech a mandaté un cabinet afin de procéder à un test de dépréciation dans le cadre de l'établissement des comptes consolidés au 31 décembre 2017 afin d'évaluer le goodwill figurant dans les comptes consolidés, et le fonds de commerce tel qu'il figure dans les comptes individuels de la société Soditech.

L'évaluation de la société Soditech a été réalisée sur la base des données comptables et financières, historiques et prévisionnelles non auditées.

Sur la base de ces informations, le fonds de commerce n'a pas été provisionné sur l'exercice 2017. Il ressort à 1.338.652€.

Note 2 – Autres Participations

- Au 31 décembre 2017, 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	-	5.460
Soditech S.r.l (Tunisie)	4.735	100%	-
Bureau Etudes Technique Turra Sarl	774.457	100%	-
TOTAL	846.462		67.270

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 quant à elle n'ayant pas d'activité depuis sa création, les titres ont été provisionnés à 100%.

Liste des filiales et participations (Code du commerce Art.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%										
- SODITECH TUNISIE	5 787		81,82%	4 735						
- Filiales détenues entre 10 et 50%										
- SA SODITECH ARGENTINE	11 742		46,50%	5 460		37 651		48 865	-20 723	
- SODITECH LTDA BRESIL	191 091		35,00%	61 810		300 932		5 044 915	161 343	
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 encore été transféré au repreneur. Il est valorisé au 31 décembre 2017 à :

Stock Montant en €	2017	2016	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	163.630	98.099	65.531
Provision pour dépréciation du stock de matériels spatiaux	-	-	
Valeur Nette	163.630	98.099	65.531

Note 4 - Clients et Comptes Rattachés

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

Note 5 - Autres Créances

Le poste « autres créances » est en légère augmentation (7.45%) passant de 526.073€ à 565.260€

Les autres créances se répartissent comme suit :

Autres créances	Montant en €
Acomptes fournisseurs	34.571
CICE	135.416
CIR	94.298
CI prospection export	14.357
CI mécénat	3.000
TVA sur factures non parvenues	30.291
TVA récup. sur autres biens	22.167
Comptes courants sociétés du groupe	142.247
Factor (fonds de garantie)	78.885
Produits à recevoir	9.774
Acompte sur rémunérations	254
TOTAL	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 968.061€.

Note 7 - Emprunts et Concours Bancaires

- L'endettement bancaire a légèrement diminué (10,71%) et s'élève à 225.054€ fin 2017 contre 252.053€ à la fin de l'exercice précédent. La société a souscrit un nouvel emprunt d'un montant de 230.000€, partiellement débloqué au cours de l'exercice, pour un agrandissement des locaux.
- Les concours bancaires : il n'y a pas eu de préfinancement du CICE sur l'exercice 2017.

Note 8 - Dettes Fournisseurs

- Les dettes fournisseurs augmentent à 541.556€ pour 324.125€ en 2016, incluant les factures non parvenues à hauteur de 186.052€. 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 15% en 2017 passant de 848.271€ à 978.487€ :

Poste	Montant en €
Dettes courantes	
URSSAF	117.758
Caisses de retraite	19.042
Mutuelle et prévoyance	27.283
Autres organismes sociaux	58.326
CVAE - CFE	14.200
Charges diverses	102.194
Divers Personnel	23.338
TVA	293.885
Congés payés, RTT et charges y afférent	322.461
TOTAL	978.487

PRODUITS D'EXPLOITATION

Note 10 - Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires de la société Soditech est stable entre 2016 et 2017. La société a consolidé la progression enregistrée en 2016.

Variation du CA par secteur

Secteur	2017	2016	Variation 2016/2017	Pourcentage CA total
Défense / Industrie	630	823	-23%	11.76%
Recherche / Nucléaire	1.928	1.751	10%	35.99%
Espace	2.799	2.773	1%	52.25%
Total	5.356	5.347	0.17%	100%

CHARGES D'EXPLOITATION

Note 11 – Autres achats et charges externes

Les achats et charges externes ont augmentés de 27%. Ils s'élèvent à 2.031.162€ en 2017 contre 1.601.847€ en 2016 (postes achats de marchandises, autres approvisionnements et autres achats et charges externes du compte de résultat).

Note 12 – Impôts, taxes et versements assimilés

Les impôts et taxes ont légèrement diminué (7.54%) et s'élèvent à 83.678€ en 2017 contre 90.506€ en 2016.

Note 13 – Salaires et traitements (hors intéressement)

Le montant des salaires et traitements (provision congés payés incluse) a augmenté de 6.11% entre 2016 et 2017.

Évolution des salaires	2017	2016	Variation en %
Salaires des équipes productives	1.706.997	1.586.985	7.56%
Administratifs et commerciaux	522.836	514.409	1.64%
TOTAL	2.229.833	2.101.394	6.11%

Au 31 décembre 2017, le nombre de salarié s'élève à 71.

Il ressort de ces éléments un résultat d'exploitation positif de 276.670€

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Note 14 – Résultat financier

Le résultat financier s'élevé à -65.674€ en 2017 contre -204.683€ en 2016. Il se décompose comme suit :

Résultat financier 2017	Montant en €
Produits financiers	
Produits de participation	-
Autres produits financiers	5.875
Reprises sur provisions et transferts de charges	-
Gains de change	-
Sous-Total	5.875
Charges financières	
Provisions éléments financiers	18.566
Intérêts sur emprunts	5.180
Frais financiers	4.530
Frais factor	43.273
Pertes de change	-
Sous-Total	71.549
TOTAL	(65.674)

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Note 15 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élevé à (89.730) € en 2017 contre 234.157€ en 2016. Il se décompose comme suit :

Résultat exceptionnel 2017	Montant en €
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	63.477
Reprises sur provisions et transferts de charges	
Reprises sur provisions et transferts de charges	118.952
Sous-Total	182.429
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Pénalités fiscales et sociales	359
Litiges sociaux	185.501
Autres charges exceptionnelles	86.299
Sous-Total	272.159
TOTAL	(89.730)

CHARGE D'IMPÔT

Note 16 – Impôts sur les bénéfices

La société enregistre un déficit fiscal de 10.875 € ce qui porte le montant du déficit reportable à 9.922 K€.

Des demandes de remboursements anticipés des crédits d'Impôts : compétitivité et emploi, recherche, prospection export et mécénat ont été envoyées au titre de l'exercice 2017 pour un montant de 247.071€.