

« 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 2016
(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 2016 et soumettrons à votre approbation les comptes annuels dudit exercice lors de l'assemblée générale ordinaire du 27 juin 2017.

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 2016 au 31 décembre 2016. 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 2016

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 2016 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 Ingénierie.

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 au 31/12/2016. Il ressort à 1.338.652€.

Note 2 – Autres Participations

- Au 31 décembre 2016, 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 Srl (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-

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 net 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						
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- SA SODITECH ARGENTINE	11 742		46.50	5 460	5 460	20 633		24 K€	11 - K€	
- SARL LTDA	176 600		35.00	61 810	61 810	325 492		3 102 K€	48 K€	
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 2016 à :

Stock	2016	2015	Variation
Montant en €			
Stock de matériel aéronautique	218.974	206.437	12.537
Provision pour dépréciation du stock de matériel aéronautique	(218.974)	(146.341)	
Stock de matériels spatiaux	98.099	55.940	42.159
Provision pour dépréciation du stock de matériels spatiaux	-	-	
Valeur Nette	98.099	116.036	54.696

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 » a également diminué -35% passant de 818.963€ à 526.073€.

Les autres créances se répartissent comme suit :

Autres créances	Montant en €
Acomptes fournisseurs	3.875
CICE	108.400
CIR	74.299
Cl apprentissage	1.600
TVA sur factures non parvenues	11.896
Comptes courants sociétés du groupe	160.837
Factor (fonds de garantie)	111.727
Cession branche aéronautique (compte séquestre)	40.000
Produits à recevoir	12.369
Acompte sur rémunérations	668
Caution	402
TOTAL	526.073

PASSIF

Note 6 - Capitaux Propres

Lors de l'assemblée générale du 24 juin 2016, la Société a procédé à une réduction de capital motivée par des pertes d'un montant de 1 781 585 € permettant ainsi la reconstitution des fonds propres. Le nombre d'actions ordinaires est cependant resté identique et s'élève à 2 480 280 au 31 décembre 2016.

	31/12/2015	Affectation du résultat 2015	Réduction du capital social	PE	APRES REDUCTION DE CAPITAL
Capital	1.905.599,12		-1.781.585,12		124.014,00
Prime d'émission	3.977.643,73			-3.977.643,73	
Réserve légale	149.997,95				149.997,95
Réserves statutaires ou contractuelles	756.952,23			-756.952,23	
Report à nouveau	-6.680.160,61	146.779,55	1.781.585,12	4.734.595,96	-17.199,98
Résultat de l'exercice	146.779,55	-146.779,55			
Total des capitaux propres	256 811,97	0,00	0,00	0,00	256 811,97

Note 7 - Emprunts et Concours Bancaires

- L'endettement bancaire a légèrement augmenté de 3% et s'élève à 252.053 fin 2016 contre 245.343€ à la fin de l'exercice précédent. La société a souscrit un nouvel emprunt pour une rénovation partielle des locaux.
- Les concours bancaires correspondent au préfinancement du CICE par la BNP.

Note 8 - Dettes Fournisseurs

- Les dettes fournisseurs augmentent à 324.125€ pour 288.781€ en 2015. L'endettement fournisseurs correspond aux délais normaux de paiement.

Note 9 - Dettes Fiscales et Sociales

Le total des dettes fiscales et sociales a diminué de 49% en 2016 passant de 1.661.840€ à 848.271€ :

Poste	Montant en €
Dettes courantes	
URSSAF	92.122
Caisses de retraite	15.057
Mutuelle et prévoyance	27.000
Autres organismes sociaux	26.565
CVAE - CFE	47.932
Charges diverses	21.548
Intéressement	92.787
TVA	247.564
Congés payés, RTT et charges y afférent	277.696
TOTAL	848.271

La société a remboursé au cours de l'année 2016 la totalité de ses arriérés sociaux.

PRODUITS D'EXPLOITATION

Note 10 - Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires de la société Soditech a augmenté de 21 % entre 2015 et 2016.

Variation du CA par secteur

Secteur	2016	2015	Variation 2015/2016	Pourcentage CA total
Défense / Industrie	823	468	76%	15.39%
Nucléaire / Énergie / Recherche	1.751	1.095	60%	32.75%
Espace	2.773	2.860	-3%	51.86%
Total	5.347	4.423	21%	100%

CHARGES D'EXPLOITATION

Note 11 – Autres achats et charges externes

Les achats et charges externes ont augmentés de 40%. Ils s'élevaient à 1.601.847€ en 2016 contre 1.146.454€ en 2015 (postes achats de marchandises, autres approvisionnements et autres achats et charges externes du compte de résultat).

Honoraires des Commissaires aux comptes

Exercices couverts : exercice clos au 31 Décembre 2015 et exercice clos au 31 Décembre 2016.

Mission	Georges MENARD				Florine LE BELLEGUY			
	Montant (HT)	%	Montant (HT)	%	Montant (HT)	%	Montant (HT)	%
	2015	2015	2016	2016	2015	2015	2016	2016
Audit								
Commissariat aux comptes et certification des comptes annuels et consolidés:								
- Emetteur	14.400	50%	-	-	14.400	50%	33.000	100%
- Filiales intégrées								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
- Emetteur	-	-	-	-	-	-	2.200	100%
- Filiales intégrées								
Globalement	-	-	-	-	-	-		
Sous-total	14.400	50%	-	-	14.400	50%	35.200	100%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
- Juridique, fiscal, social	-	-	-	-	-	-		
- Autres	-	-	-	-	-	-		
Sous-total	-	-	-	-	-	-		
TOTAL	14.400	50%	14.400	-	14.400	50%	35.200	100%

Note 12 – Impôts, taxes et versements assimilés

Les impôts et taxes ont augmenté de 21% et s'élevaient à 90.506€ en 2016.

Note 13 – Salaires et traitements (hors intéressement)

Le montant des salaires et traitements a diminué de 2,23% entre 2015 et 2016.

Évolution des salaires	2016	2015	Variation en %
Salaires des équipes productives	1.586.985	1.614.958	-1,73%
Administratifs et commerciaux	514.409	534.364	-3,73%
TOTAL	2.101.394	2.149.321	-2,23%

Au 31 décembre 2016, le nombre de salarié s'élève à 69.

Il ressort de ces éléments un résultat d'exploitation positif de 372.955€

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Note 14 – Résultat financier

Le résultat financier s'élève à -204.683€ en 2016 contre -58.341€ en 2015. Il se décompose comme suit :

Résultat financier 2016	Montant en €
Produits financiers	
Produits de participation	(47.059)
Autres produits financiers	33.282
Reprises sur provisions et transferts de charges	47.059
Gains de change	115
Sous-Total	33.397
Charges financières	
Provisions éléments financiers	185.288
Intérêts sur emprunts	9.935
Frais financiers	-
Frais factor	42.858
Pertes de change	-
Sous-Total	238.080
TOTAL	(204.683)

Suite à la réserve, dans les comptes de l'exercice précédent, relative à l'absence de provision pour dépréciation du compte courant de la filiale brésilienne, la société a comptabilisé à ce titre, en 2016, une provision pour dépréciation d'un montant de 185 K€.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Note 15 – Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à 234.157€ en 2016 contre -128.849€ en 2015. Il se décompose comme suit :

Résultat exceptionnel 2016	Montant en €
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	234.952
Reprises sur provisions et transferts de charges	
Reprises sur provisions et transferts de charges	61.810
Sous-Total	296.762
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Pénalités fiscales et sociales	7.074
Licenciements et litiges prud'hommes	(90)
Autres honoraires exceptionnels	(19)
Autres charges exceptionnelles	15.640
Charge exercices antérieurs	40.000
Sous-Total	62.605
TOTAL	234.157

CHARGE D'IMPÔT

Note 16 – Impôts sur les bénéfices

Compte tenu du déficit fiscal reportable de 9.422.876 €, la société n'a pas provisionné d'impôt sur les sociétés.

Une demande de remboursement anticipé du Crédit d'Impôt Recherche a été envoyée au titre de l'exercice 2016 pour un montant de 74.299€.

Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 478.327€