

SILKAN RT

Société anonyme
au capital de 779.874 euros
Siège social : 41 rue Georges Clémenceau, 78350 Jouy en Josas
449 305 044 RCS Versailles

-ooOoo-

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 21 MAI 2015

Rapport de gestion

(Exercice social clos le 31 décembre 2014)

Mesdames,
Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de votre société, nous vous avons convoqués en assemblée générale ordinaire pour vous rendre compte de la situation de votre société Silkan RT (« la Société ») et de son activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014, soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice.

Vous trouverez annexés au présent rapport de gestion le bilan, le compte de résultat et l'annexe dudit exercice comprenant notamment le Tableau des 5 derniers exercices et le Tableau des filiales et participations.

1.- Activité de la société

- *Situation de la société et son activité au cours de l'exercice ;*

Le Conseil d'Administration tenu le 20 août 2014 a nommé Monsieur François Guérineau en remplacement de Monsieur Laurent Cadieu, démissionnaire.

Au cours de l'exercice 2014, nous avons dû élever le niveau de technicité de la société afin de répondre aux diverses besoins et exigences des projets ambitieux que nous devons réaliser.

Le projet AIA : il s'agit d'un projet ambitieux qui a pour but de fournir un banc d'essais moteur pour la DGA AIA à Bordeaux. Ce projet est important pour la société et cela pour plusieurs raisons : le fait qu'il nous permet d'obtenir une référence prestigieuse

dans le domaine des bancs d'essais moteur ; c'est aussi un enjeu majeur pour la société car il représente une grosse part de son CA.

Le projet BPTU : il s'agit du premier équipement embarqué « safety » réalisé par la société. Comme à chaque première fois, ce projet a nécessité de très gros efforts des équipes techniques pour acquérir les compétences et maîtriser le référentiel réglementaire et normatif inhérent aux équipements embarqués dans des aéronefs. Au niveau qualité, le projet a nécessité le fait que nous passions au cours de l'année 2014 du niveau Qualité ISO9001 à un niveau EN9100 obligatoire pour délivrer des équipements bons pour vol. De par sa taille, ce projet est très impactant sur le CA de 2014 et sur celui de 2015.

Les autres projets clients : comme les années précédentes, nous avons aussi travaillé à la fourniture des produits de la gamme Arion100 pour les bancs d'essais d'un motoriste de la formule1, du ferroviaire et de l'aéronautique, et à leur intégration dans les environnements clients.

- *Résultats de cette activité ; Progrès réalisés ou difficultés rencontrées ;*

Nous pouvons affirmer que les résultats obtenus sur 2014 sont positifs car il positionne la société sur de nouveaux marchés de taille plus importante (taille des marchés en 2013 : de l'ordre de 100k€ ; taille des marchés en 2014 : supérieure au M€). Même si les équipes ont rencontrés des difficultés elles ont toujours su par leur professionnalisme et leur implication réussir. Cette réussite a été saluée par nos clients.

Le seul point négatif concerne le BFR associé qui a été plus important que prévu et qui a nécessité une surveillance comptable très importante.

- *Evolution prévisible de la situation de la société et les perspectives d'avenir ;*

Le nouveau positionnement (sur les moyens d'essai et les équipements embarqués) et l'arrivée des nouveaux produits (CETRAC) devraient fournir à la société des éléments différenciateurs forts en 2015.

Cela veut dire que la société devrait continuer à évoluer positivement.

- *Evènements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.*

Un élément important mérite d'être signalé ici : c'est l'obtention du certificat « SOF » pour le BPTU permettant d'embarquer l'équipement dans l'aéronef qui devrait être présenté en vol au salon du Bourget 2015.

Aucun évènement susceptible d'influencer le fonctionnement de la société n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice social.

- *Activités de la société en matière de recherche et de développement ;*

La société participe à de nombreux projets collaboratifs de R&D. Ainsi le montant des subventions d'exploitation s'est élevé à 409 K euros en 2014. De plus, un montant de 396 K euros a été sollicité au titre du crédit d'impôt recherche 2014.

Les projets de R&D internes (CETRAC, Corail, Depart) sont tous financés en partie par les activités de recherche et développement.

2.- Présentation des comptes et affectation du résultat

- *Comptes de l'exercice*

BILAN

ACTIF

Immobilisations :

Elles apparaissent pour un montant net de 2.340.939 euros après un amortissement de 2.599.794 euros à comparer à un montant net de 2.259.188 euros au cours de l'exercice précédent.

Actif circulant :

Il s'élève après provisions pour dépréciation et hors charges constatées d'avance, à 5.174.960 euros contre 3 984 440 euros au cours de l'exercice précédent et comprend notamment :

- Le poste « Marchandises » représente 496.021 euros contre 397.124 euros au cours de l'exercice précédent.
- Le poste « Clients et comptes rattachés » représente 1.931.017 euros contre 917.278 euros au cours de l'exercice précédent.
- Le poste « Autres créances » s'élève à 3.143.026 euros contre 3.005.438 euros.
- Le poste « Disponibilités et valeurs mobilières de placement » s'élève à 100.917 euros contre 61.724 euros au cours de l'exercice précédent.

PASSIF

Capitaux propres :

Ils représentent 482.023 euros avant affectation du résultat contre 814.757 euros au cours de l'exercice précédent.

Emprunt et Dettes Financières Divers :

Elles s'élèvent à 2.661.525 euros contre 1.306.525 euros au cours de l'exercice précédent.

Dettes Fournisseurs :

Elles s'élèvent à 1.477.800 euros contre 1.054.692 euros au cours de l'exercice précédent.

Dettes Fiscales et sociales :

Elles s'élèvent à 569.044 euros contre 409.016 euros au cours de l'exercice précédent.

LE COMPTE DE RESULTAT

Il fait apparaître les chiffres caractéristiques de l'exercice :

Chiffre d'affaires :

Il s'élève à 2.516.391 euros à comparer à 1.724.629 euros au cours de l'exercice précédent.

Charges :

Le montant des achats de marchandises y compris variation de stock s'élève à 455.540 euros contre 486.594 euros au cours de l'exercice précédent.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 1.489.487 euros contre 691.421 euros au cours de l'exercice précédent.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 1.204.027 euros contre 935.575 euros au cours de l'exercice précédent.

Le montant des cotisations sociales s'élève à 566.362 euros contre 429.563 euros au cours de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 4.302.259 euros contre 3.091.676 euros au cours de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'élève à (684.603) euros contre (351.481) euros au cours de l'exercice précédent.

Après avoir constaté un résultat courant avant impôts de (745.647) euros, le compte de résultat fait apparaître une perte nette de 332.734 euros.

Ce résultat a pris en compte :

- un résultat financier de (61.044) euros contre (56.454) euros au cours de l'exercice précédent,
- un résultat exceptionnel de (10 937) euros
- un impôt sur les bénéfices de 423 851 compte tenu notamment d'un Crédit d'impôt Recherche de 395 849 euros.

La société n'a engagé, au cours de l'exercice, aucune dépense non déductible fiscalement aux termes de l'article 39-4 du C.G.I.

- *Le résultat de l'exercice et la proposition d'affectation du résultat ;*

L'exercice dont nous vous rendons compte, se solde par une perte de 332.734 euros que nous vous proposons d'affecter au poste « Report à Nouveau ».

Après l'affectation des résultats ci-dessus proposée, les capitaux propres apparaîtront au passif du bilan pour 482.023 euros.

Conformément à la loi, nous vous rappelons qu'il n'a été fait aucune distribution de dividende depuis les trois derniers exercices sociaux.

Nous vous demandons d'approuver les comptes tels qu'ils vous sont présentés et de donner quitus de gestion au conseil d'administration pour cet exercice.

3.- Ratification de la nomination de François Guérineau en qualité d'administrateur

Nous vous précisons que le conseil d'administration, réuni le 20 août 2014 a coopté Monsieur François Guérineau en qualité d'administrateur, en remplacement de Monsieur Laurent Cadieu démissionnaire pour la durée de son mandat restant à courir soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire appelée à approuver les comptes de l'exercice social à clore le 31 décembre 2018. Nous vous demanderons en conséquence de bien vouloir la ratifier.

4.- Nomination de nouveaux administrateurs

Nous vous proposons en outre la candidature de la société Innovacom Gestion représentée par monsieur Jérôme FAUL et de la société Seventure, représentée par monsieur David MANJARRES, comme nouveaux administrateurs, pour une durée de six

(6) années qui expirera lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2020.

5.- Divers

(a) Conventions visées à l'article L.225-38 du Code de Commerce

Il vous sera donné lecture du rapport spécial établi par votre commissaire aux comptes sur les conventions réglementées antérieurement autorisées dont l'exécution s'est poursuivie.

(b) Liste des mandats ou fonctions exercés dans toutes sociétés par tout mandataire social durant l'exercice social clos le 31 décembre 2014

	Mandats	Fonctions salariées
SILKAN	Administrateur	
Christian GARNIER		
Au sein de « SILKAN »	Administrateur	Salarié
Au sein de « SILKAN RT »	Président et administrateur	
Au sein de la SCI « Andronspace »	Co Gérant	
Monsieur Renaud MESNAGER		
Au sein de « SILKAN RT »	Administrateur	
Au sein de la SCI « Andronspace »	Co Gérant	
Au sein de la SCI « Immospace »	Gérant	
Monsieur François GUERINEAU		
Au sein de « SILKAN » (depuis le 20/10)	Directeur Général	
Au sein de « SILKAN RT » (depuis le 20/08)	Administrateur	

(c) Délégation de compétence accordée au conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social :

L'assemblée générale n'a consenti aucune délégation au conseil d'administration afin de procéder à une augmentation de capital social.

(d) Informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients.

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'au cours des deux derniers exercices sociaux, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs hors Factures à recevoir se décompose comme suit en milliers d'euros:

Année 2013 :

Echéance de 0 à 30 jours	Echéance de 31 à 60 jours	Echéance de 61 à 90 jours	Echéance à 91 jours et plus
513	37	8	39

Année 2014 :

Echéance de 0 à 30 jours	Echéance de 31 à 60 jours	Echéance de 61 à 90 jours	Echéance à 91 jours et plus
78	10	2	64

Après vous avoir fait entendre les rapports de votre commissaire aux comptes, nous soumettrons successivement à vos suffrages les résolutions dont il vous sera préalablement donné lecture.

Le conseil d'administration.

Résultats de la société au cours des cinq derniers exercices

(En euros)	2014	2013	2012	2011	2010
Natures des indications					
Capital en fin d'exercice.....					
Capital social	779 874	779 874	779 874	779 874	705 693
Nombre d'actions ordinaires existantes	1 039 832	1 039 832	1 039 832	1 039 832	940 924
Nombre maximal d'actions futures à créer					
Par conversions d'obligations	nc	nc	néant	nc	nc
Par exercice des bons de souscription			-		
Par exercice de BCE.....			-		
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	2 516 391 €	1 724 629 €	1 013 311 €	947 755 €	459 344 €
Résultat avant impôts, participations des salariés et dotations aux Amortissements et provisions.....	-228 528 €	102 344 €	-175 712 €	67 910 €	-68 821 €
Résultat après impôts, participations de salariés et dotations aux Amortissements et provisions	-332 734 €	- 320 581 €	- 383 874 €	50 001 €	-79 304 €
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions.....	0,25 €	0,18 €	0,09 €	0,43 €	0,24 €
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-0,43 €	-0,30 €	-0,37 €	0,05 €	-0,08 €
Dividende attribué à chaque action	-	-	-	-	-
Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	25	21	18	16	9
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 152 550 €	854 750 €	780 642 €	652 944 €	527 723 €
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc.).....	553 512 €	418 793 €	363 170 €	246 178 €	187 676 €

