



SILKAN RT S.A.

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 Décembre 2016

Groupe indépendant d'audit et de conseil

105, av. Raymond Poincaré - CS 81691 - 75116 Paris Cedex 16
Tél : +33 1 45 00 76 00 - Fax : +33 1 45 00 40 10
T.V.A. FR 45 347 496 788

www.gva.fr - info@gva.fr

GVA AUDIT SAS - Société par actions simplifiée de Commissaires aux Comptes inscrite à la Compagnie de Paris au capital de 50 000 €
Siret 347 496 788 00022 - NAF 6920 Z

Membre de UHY International, réseau de cabinets indépendants d'audit et de conseil 



Membre Indépendant
du Groupement Différence

Certifié ISO 9001
Version 2008



SILKAN RT S.A.
Société Anonyme au capital de 779 874 €

Parc Burospace – route de Gisy
91 570 BIEVRES

RCS EVRY 449 305 044

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 Décembre 2016

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SILKAN RT S.A., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

Groupe indépendant d'audit et de conseil

105, av. Raymond Poincaré - CS 81691 - 75116 Paris Cedex 16
Tél : +33 1 45 00 76 00 - Fax : +33 1 45 00 40 10
T.V.A. FR 45 347 496 788

Membre de UHY International, réseau de
cabinets indépendants d'audit et de conseil 

www.gva.fr - info@gva.fr

GVA AUDIT SAS - Société par actions simplifiée de Commissaires aux
Comptes inscrite à la Compagnie de Paris au capital de 50 000 €
Siret 347 496 788 00022 - NAF 6920 Z



Membre Indépendant
du Groupement Différence

Certifié ISO 9001
Version 2008

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude relative à la continuité d'exploitation exposée dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Comme indiqué dans la première partie de ce rapport, la note "Règles et méthodes comptables" de l'annexe fait état des incertitudes pesant sur la continuité d'exploitation.

Nous avons été conduits à examiner les dispositions envisagées à cet égard.

Sur la base de nos travaux et des informations qui nous ont été communiquées à ce jour, et dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous estimons que la note de l'annexe donne une information appropriée sur la situation de la société au regard de l'incertitude, mentionnée ci-dessus, pesant sur la continuité d'exploitation.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris, le 23 Mai 2017

Le Commissaire aux Comptes

GVA Audit



Raymond DIJOLS

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant brut	Dépréciation	Montant net N	Montant net N-1
Frais de développement	4 246 250	3 056 764	1 189 486	1 053 220
Concessions, brevets et droits similaires	735 570	435 574	299 996	352 218
Autres immobilisations incorporelles	1 723 327		1 723 327	1 421 829
Constructions	57 688	8 358	49 330	49 879
Autres immobilisations corporelles	195 185	146 873	48 312	34 781
Autres participations	30		30	30
Autres immobilisations financières	30 291		30 291	30 397
Actif immobilisé	6 988 341	3 647 569	3 340 772	2 942 355
Stock de marchandises	346 216	220 040	126 176	437 610
Avances, acomptes versés sur commandes	22 610		22 610	
Créances clients et comptes rattachés	451 960		451 960	508 590
Autres créances	1 585 350		1 585 350	2 600 046
Disponibilités	246 039		246 039	186 477
Charges constatées d'avance	38 930		38 930	57 946
Actif circulant	2 691 103	220 040	2 471 064	3 790 668
TOTAL	9 679 445	3 867 609	5 811 836	6 733 023

BILAN PASSIF

Rubriques	Montant net N	Montant net N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 779 874)	779 874	779 874
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		1 728 962
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	45 000	45 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours :)	121 807	121 807
Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants :)	4 824	4 824
Report à nouveau	(1 338 327)	(2 198 444)
RESULTAT DE L'EXERCICE	(755 345)	(868 845)
Capitaux propres	(1 142 167)	(386 822)
Provisions pour risques	20 000	
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges	20 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	540	342
Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs :)	4 742 325	3 418 283
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	484 755	1 202 908
Dettes fiscales et sociales	383 808	452 458
Autres dettes	3 501	3 501
Produits constatés d'avance	1 319 074	2 042 354
Dettes	6 934 003	7 119 845
TOTAL	5 811 836	6 733 023

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Export	Montant N	Montant N-1
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	594 791		594 791	561 418
Production vendue de services	824 823		824 823	739 020
Chiffre d'affaires net	1 419 615		1 419 615	1 300 438
Production immobilisée			940 751	906 341
Subventions d'exploitation			723 280	780 350
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges				2 707
Autres produits			20 280	267
		Produits d'exploitation	3 103 925	2 990 103
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			211 912	211 489
Variations de stock (marchandises)			91 394	58 411
Autres achats et charges externes			1 009 801	1 595 545
Impôts, taxes et versements assimilés			58 484	65 850
Salaires et traitements			1 167 163	1 191 223
Charges sociales			523 557	566 181
Dotations aux amortissements sur immobilisations			584 893	462 883
Dotations aux provisions sur actif circulant			220 040	
Dotations aux provisions pour risques et charges			20 000	
Autres charges			115 467	13
		Charges d'exploitation	4 002 710	4 151 594
		Résultat d'exploitation	(898 785)	(1 161 491)
Différences positives de change			49	38
		Produits financiers	49	38
Intérêts et charges assimilées			83 736	67 625
Différences négatives de change			35	3
		Charges financières	83 771	67 628
		RESULTAT FINANCIER	(83 722)	(67 590)
		Résultat courant avant impôts	(982 507)	(1 229 081)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				233
Produits exceptionnels sur opérations en capital				1 999
		Produits exceptionnels		2 231
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 124	3 690
		Charges exceptionnelles	1 124	3 690
		RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 124)	(1 459)
		Impôts sur les bénéfices	(228 286)	(361 694)
		BENEFICE OU PERTE	(755 345)	(868 845)

ANNEXES

PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables, dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices, et en présupposant de la continuité de l'exploitation et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Ces règles résultent des dispositions des articles L 123-12 à L 123-28 du Code de Commerce et du règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général homologué par l'arrêté ministériel du 8 septembre 2014.

Au regard du principe de continuité d'exploitation et pour faire face aux besoins de trésorerie qui devraient s'accroître au cours du second semestre 2017, la maison mère Silkan SA, dont le soutien financier permet à la société de poursuivre son activité, a engagé la cession d'une de ses activités dans le cadre d'un process concurrentiel. La remise des offres devrait avoir lieu avant le 30 juin 2017. Le produit de cette cession sera en partie consacré au financement de l'activité de Silkan RT. Par ailleurs, des discussions commerciales sont en cours avec plusieurs prospects, discussions qui, si elles devaient aboutir, devraient permettre de poursuivre le développement du groupe Silkan.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Immobilisations incorporelles

Les frais de recherche et développement sont immobilisés lorsque ceux-ci correspondent à la création de logiciel et de hardware pour lesquels la commercialisation peut être envisagée raisonnablement. Les Immobilisations Incorporelles sont donc constituées essentiellement de la R&D correspondant aux hardware et logiciels développés par la société depuis sa création. Les amortissements pour dépréciation sont calculés en linéaire sur 3 ans sur les logiciels et en linéaire sur 5 ans sur le hardware.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais d'accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Agencements et aménagements de bureaux	8 ans
Matériel électronique et informatique	3 ans
Mobilier de bureau	10 ans

c) Immobilisations financières

Elles consistent en des dépôts et cautionnements versés. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

d) Titres de placements

Les valeurs mobilières de placement et créances assimilées sont évaluées à leur prix d'acquisition, ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

La valeur de marché est déterminée pour les titres cotés, par référence au dernier cours de bourse. Ce calcul s'effectue par ligne de titres, sans compensation entre les plus et moins-values constatées.

e) Stocks

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués ont été évalués à leur coût de production. Les charges fixes de fabrication ont été prises en compte sur la base des capacités normales de production de l'entreprise, à l'exclusion de tous coûts de sous-activité et de stockage.

Les stocks (et en cours) ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Les opérations à long terme ont été évaluées en tenant compte de l'avancement des travaux (et en excluant les frais financiers).

Les pertes potentielles sur les contrats à long terme déficitaires ont été provisionnées pour leur totalité.

f) Créances et dettes

Les créances sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

g) Indemnités de départ en retraite

Au 31/12/16, les indemnités de départ à la retraite des salariés, non comptabilisées, ont été évaluées à 106 933 € selon la méthode des unités de crédits projetées définie par la norme comptable IAS 19 révisée et comme prévu par la recommandation n°2013-02. Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,31 %
- Taux de revalorisation des salaires, profil cadre : 2%
- Taux de charges sociales : 39 %
- Turn-over moyen : profil Cadre
- Age de départ à la retraite : Cadre 60-67 ans

h) Crédit d'impôt recherche

Il a été réalisé au titre de l'année 2016 pour 1 517 246 euros de frais de recherche, donnant lieu à un crédit d'impôt recherche d'un montant de 228 286 euros, après déduction des subventions afférentes.

CAPITAL SOCIAL

Catégories de parts ou d'actions	En début d'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	A la clôture d'exercice	Valeur Nominale
1 - Actions ordinaires	1 039 832			1 039 832	0,75€
2 - Actions amorties					
3 - Actions div. Prioritaire (sans droit de vote)					
4 - Actions préférentielles					
5 - Parts sociales					
6 - Certificats d'investissements					
TOTAL	1 039 832			1 039 832	

FILIALES ET PARTICIPATIONS

La société ne détient ni filiale, ni participation.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Valeur Brute début d'exercice	Acquisitions apports, création Virements	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice
Logiciels développés	3 656 957	589 293		4 246 249
Marques et brevets	523 095			523 095
Logiciels acquis	185 951	26 524		212 475
Immobilisations en cours	1 421 829	587 921	286 423	1 723 327
Total des immobilisations incorporelles	5 787 832	1 203 738	286 423	6 705 148
Constructions installations générales	57 688			57 688
Matériel de bureau, informatique et mobilier	129 083	66 101		195 185
Total des immobilisations corporelles	186 771	66 101		252 873
Autres participations	30			30
Prêts et autres immobilisations financières	30 397		106	30 291
Total des immobilisations financières	30 427		106	30 321
TOTAL	6 005 031	1 269 839	286 529	6 988 341

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Logiciels développés	2 603 737	453 026		3 056 764
Marques et brevets	256 353	30 572		286 925
Logiciels acquis	100 476	48 173		148 649
Total des immobilisations incorporelles	2 960 566	531 771		3 492 338
Constructions installations générales	7 809	6 386		14 195
Matériel de bureau, informatique et mobilier	94 302	46734		141 036
Total des immobilisations corporelles	102 111	53 120		155 231
TOTAL	3 062 676	584 891		3 647 569

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions pour litiges				
Autres provisions pour risques et charges	0	20 000		20 000
TOTAL	0	20 000		20 000
Provisions pour dépréciation				
Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions sur stocks et en cours	0	220 040		220 040
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL	0	220 040		220 040
TOTAL GENERAL	0	240 040		240 040

CHARGES A PAYER

Montant des charges à payer inclus dans les postes de bilan suivants :

Rubriques	Montant
Emprunts et dettes financières divers	342
Fournisseurs : factures non parvenues	66 807
Dettes fiscales et sociales	3 106
Disponibilités, charges à payer	540
TOTAL	70 795

PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts et dettes financières divers	
- Créances clients et comptes rattachés	294 101
- Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
TOTAL	294 101

CREDIT-BAIL IMMOBILIER

La société de ne dispose pas de contrat de crédit bail immobilier.

CREDIT-BAIL MOBILIER

La société de ne dispose pas de contrat de crédit-bail mobilier.

VENTILATION DE L'EFFECTIF DE L'ENTREPRISE

Par effectif salarié, on entend l'ensemble des personnes ayant un contrat de travail et rémunérées directement par l'entreprise.

Rubriques	Personnel salarié
Ingénieurs et cadres.....	22
Agents de maîtrise et techniciens.....	1
TOTAL	23

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Rubriques	Charges	Produits
Subventions à recevoir	-	1 319 074
Charges constatées d'avance	38 930	-
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	38 930	1 319 074

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Il n'y a pas d'engagements hors bilan

EXPOSITION AUX RISQUES DE MARCHÉ

La société n'est pas exposée aux risques de marché.

CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE ET EMPLOI

Le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de reconstitution de leur fonds de roulement.

Le CICE 2016 est affecté à l'activité de recherche et d'innovation.

Montant du CICE: 23 553 euros.