

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2018

SODITECH SA

SOMMAIRE

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER	4
Responsable du rapport financier semestriel	5
Attestation du responsable du rapport financier semestriel	5
ÉTAT FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS	6
Etat de la situation financière	7
Compte de résultat	8
Résultat global	8
Tableau de flux de trésorerie	9
Tableau de variation des capitaux propres	10
Annexe aux états financiers consolidés	11
Note 1. Informations générales	11
Note 2. Base de préparation des états financiers	11
Note 3. Recours à des jugements et estimations	12
Note 4. Faits caractéristiques de la période	12
Note 5. Périmètre de consolidation	12
Note 6. Immobilisations corporelles	12
Note 7. Clients	12
Note 8. Autres actifs courants	13
Note 9. Capitaux propres	13
Note 10. Emprunts et dettes financières	13
Note 11. Fournisseurs et autres passifs courants	13
Note 12. Engagements, actifs et passifs éventuels	14
Note 13. Evénements postérieurs à la clôture	14
RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ AU 30 JUIN 2018	15
Commentaires sur les comptes consolidés résumés au 30 Juin 2018	16
Activités du 1er semestre 2018	16
Situation de trésorerie	17
Chiffre d'affaires par région	17

Marché du titre _____	17
Autres informations _____	17
Actions propres et autocontrôle _____	17
Modification du capital social _____	17
Opérations sur titres réalisés par les dirigeants _____	17
Composition du conseil d'administration _____	18
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES _____	19

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER

AU 30 JUIN 2018

SODITECH SA

Responsable du rapport financier semestriel

Monsieur Maurice CAILLE, Président du Conseil d'Administration assume la responsabilité du présent rapport financier.

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

J'atteste à ma connaissance, que les comptes semestriels résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Aix en Provence, le 14 septembre 2018.

Maurice CAILLÉ

Président du Conseil d'Administration

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

AU 30 JUIN 2018

SODITECH SA

Etat de la situation financière

ACTIF	Notes	30/06/2018	31/12/2017
Ecarts d'acquisition		1 339	1 339
Immobilisations incorporelles		6	8
Immobilisations corporelles	6	513	498
Actifs financiers non courants		53	53
Participation dans les entreprises associées		111	100
Impôts différés actif		-	-
Actifs non courants		2 022	1 998
Stocks et en-cours		389	273
Clients	7	1 741	1 600
Créance d'impôt		285	247
Autres actifs courants	8	293	302
Trésorerie et équivalents		324	224
Actifs courants		3 032	2 646
Actifs destinés à être cédés ou relatifs aux activités non maintenues		-	-
TOTAL DE L'ACTIF		5 054	4 644

PASSIF		30/06/2018	31/12/2017
Capital	9	124	124
Primes liées au capital		-	-
Réserves		531	305
Résultat global		281	226
Capitaux propres - part du Groupe		936	655
Intérêts minoritaires		2	2
Capitaux propres d'ensemble		938	657
Passifs financiers non courants	10	226	216
Provisions - part non courante		393	372
Impôts différés passif		-	-
Autres passifs non courants		-	-
Passifs non courants		619	588
Passifs financiers courants	10	1 222	1 561
Provisions - part courante		249	249
Fournisseurs	11	292	321
Autres passifs courants	11	1 733	1 267
Passifs courants		3 496	3 398
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés ou relatifs aux activités non maintenues		-	-
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		5 054	4 644

Compte de résultat

	30/06/2018	30/06/2017
Chiffre d'affaires	2 904	2 723
Achats consommés	(330)	(335)
Charges externes	(540)	(584)
Charges de personnel	(1 607)	(1 648)
Impôts et taxes	(56)	(62)
Dotations aux amortissements et provisions	(84)	(54)
Autres produits et charges opérationnels courants	1	14
Résultat opérationnel courant	288	54
Coût de l'endettement financier net	(25)	(24)
Autres produits et charges financiers	(21)	(20)
Résultat financier	(47)	(44)
Quote-part dans le résultat des entités associées	25	17
Impôts sur les résultats	-	-
Résultat après impôt des activités maintenues	267	27
Résultat net d'impôt des activités non maintenues	-	-
Résultat net consolidé	267	27
Dont part du groupe	267	27
Dont part des intérêts non contrôlés (minoritaires)	-	-
Nombre d'actions avant dilution	2 480 280	2 480 280
Résultat net par action (en euros)	0,108	0,011
Résultat net dilué par actions (en euros)	0,108	0,011

Résultat global

	30/06/2018	30/06/2017
Résultat net	267	27
Gains et pertes actuariels	28	12
Variation des écarts de conversion	(14)	-
Résultat global	281	40
Dont part du groupe	281	40
Dont part des intérêts non contrôlés (minoritaires)	-	-

Tableau de flux de trésorerie

	Notes	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
Résultat net de l'ensemble consolidé		267	260	27
Charge d'intérêt		25	54	24
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)		108	64	86
Crédits d'impôt non encaissés (hors CIR)		-	(17)	-
Plus ou moins values de cession d'actif		2	(2)	-
Quote part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		(25)	(89)	(2)
Marge brute d'autofinancement des entreprises intégrées		377	270	135
Incidence de la variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité		170	(87)	116
Impôts payés		(38)	(45)	6
Flux net de trésorerie liés aux activités opérationnelles		509	138	257
Acquisition d'immobilisations incorporelles		-	-	-
Acquisition d'immobilisations corporelles (hors crédit-bail)	6	(56)	(205)	(21)
Acquisition d'actifs financiers (hors titres consolidés)		-	(24)	(11)
Cessions d'immobilisations (hors titres consolidés)		-	14	-
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(56)	(215)	(32)
Emissions d'emprunts bancaires	10	158	91	-
Financement factoring	10	(393)	484	80
Remboursements d'emprunts bancaires	10	(93)	(134)	(57)
Pré financement du CICE		-	-	113
Intérêts décaissés		(25)	(54)	(24)
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement		(353)	387	112
Incidence des variations de cours des devises		-	-	-
Variation de la trésorerie		100	309	338
Trésorerie à l'ouverture		224	(85)	(85)
Trésorerie à la clôture		324	224	253
Variation de trésorerie par les soldes		100	309	338

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Réserves consolidées	Ecart de conversion	Résultat global	Total part du groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL CAPITAUX PROPRES
Situation au 31 décembre 2016	124	(47)	(4)	429	500	2	502
Affectation du résultat	-	429	-	(429)	-	-	0
Résultat de l'exercice	-	-	-	27	27	-	27
Autres éléments du résultat global	-	-	-	12	12	-	12
Résultat global	-	-	-	40	40	-	40
Autres variations	-	(54)	(4)	-	(58)	-	(58)
Situation au 30 juin 2017	124	328	(8)	40	483	2	485
Variation écarts de conversion	-	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Résultat de l'exercice	-	-	-	233	233	-	233
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(46)	(46)	-	(46)
Résultat global	-	-	-	187	187	-	187
Autres variations	-	(7)	-	-	(7)	-	(7)
Situation au 31 décembre 2017	124	320	(13)	226	655	2	657
Reclassement des écarts de conversion	-	(13)	13	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	226	-	(226)	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	267	267	-	267
Autres éléments du résultat global	-	-	-	14	14	-	14
Résultat global	-	-	-	281	281	-	281
Situation au 30 juin 2018	124	531	-	281	936	2	938

Annexe aux états financiers consolidés

Note 1. Informations générales

Soditech (« la Société ») est une société anonyme de droit français dont le siège social est situé 5 rue des Allumettes à Aix en Provence (13100).

La Société, entité France, conçoit et réalise des sous-ensembles mécaniques thermiques et électroniques destinés aux domaines du Spatial, de la Recherche et de la Défense. Les filiales brésiliennes et argentines interviennent essentiellement en consulting chez les clients dans les secteurs automobile, énergie et industries diverses.

L'exercice pour lequel les comptes sont présentés a commencé le 1er Janvier et s'est terminé le 30 Juin 2018. Les états financiers du Groupe ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 14 septembre 2018.

Note 2. Base de préparation des états financiers

Les comptes du Groupe sont établis en conformité avec les normes IFRS (International Financial Reporting Standards), telles qu'adoptées par l'Union Européenne en vigueur au 30 juin 2018.

Ces dernières sont disponibles sur le site Internet de la Commission européenne : http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm.

Les comptes semestriels résumés, clos au 30 juin 2018, sont présentés et ont été préparés sur la base des dispositions de la norme IAS 34 « Information Financière Intermédiaire ».

S'agissant de comptes intermédiaires, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour la préparation des comptes consolidés. Ces notes doivent donc être complétées par la lecture des états financiers du Groupe publiés au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2017.

Les états financiers sont présentés en milliers d'euros, sauf indication contraire, les arrondis étant faits au millier d'euro supérieur.

Les états financiers résumés sont établis selon les principes et méthodes comptables appliqués par la Société aux états financiers de l'exercice 2017 (décrits à la note 2 des comptes IFRS au 31 décembre 2017), ainsi que selon des normes et amendements des normes, qui sont applicables à compter du 1er janvier 2018, à savoir :

- IFRS 15 - Produit des activités ordinaires provenant de contrats avec des clients ;
- IFRS 9 - Instruments financiers : l'application de cette norme n'a pas d'effet significatif sur l'évaluation des instruments financiers et les créances douteuses ;
- IFRIC 22 - Transactions en devises ;
- IFRS 2 - Classification et évaluation des paiements en actions ;
- Amélioration des IFRS cycle 2014-2016.

Les trois derniers textes ci-dessus ne s'appliquent pas à la société.

IFRS 15 « Produits issus des contrats conclus avec des clients » a été appliquée pour la première fois au cours de la période. Les seuls changements constatés sont des changements d'estimation portant sur la détermination du pourcentage d'avancement des affaires, désormais calculé en fonction du temps passé et non de jalons techniques. Le Groupe a choisi d'appliquer les mesures simplificatrices de transition prévues par la norme IFRS 15.

Enfin, le Groupe n'a pas anticipé de normes et interprétations adoptées par l'Union européenne et dont l'application obligatoire est postérieure au 1er janvier 2018 :

- IFRS 16 - Contrats de location (applicable au 1er janvier 2019) ;
- IFRIC 23 - Incertitude sur certains traitements relatifs aux impôts sur les bénéfices (applicable au 1^{er} janvier 2019).

Note 3. Recours à des jugements et estimations

L'établissement d'états financiers selon le référentiel IFRS conduit la Direction à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actifs et passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Les comptes et informations sujets à des estimations significatives concernent notamment les dépréciations d'actifs financiers, les provisions pour risques et les engagements de retraite.

Note 4. Faits caractéristiques de la période

Néant.

Note 5. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2018 est identique à celui du 31 décembre 2017.

Note 6. Immobilisations corporelles

	Installations Techniques et outillage industriels	Autres immobilisations corporelles	Total	Dont immobilisations en crédit bail
Valeurs brutes à l'ouverture	241	708	949	287
Acquisitions	29	27	56	-
Diminutions	(1)	(75)	(76)	(74)
Valeur brutes à la clôture	269	660	929	212
Dépréciations cumulées à l'ouverture	(89)	(363)	(451)	(157)
Dotation	(15)	(23)	(38)	(12)
Reprises	-	74	74	74
Dépréciations cumulées à la clôture	(104)	(311)	(416)	(95)
Valeurs nettes à l'ouverture	151	345	498	129
Valeur nette à la clôture	164	349	513	118

Note 7. Clients

	30/06/2018	31/12/2017
Clients	1 725	1 584
Clients douteux	97	97
Provisions dépréciation compte clients	(81)	(81)
Total clients et comptes rattachés	1 741	1 600

Le poste clients inclut des créances cédées à un organisme de factoring à hauteur de 1.054 K€ au 30 juin 2018 contre 1.447 K€ au 31 décembre 2017.

Note 8. Autres actifs courants

	Valeur nette 30/06/2018	Valeur nette 31/12/2017
Créances d'exploitation	10	10
Créances fiscales et sociales	43	53
Comptes courants	109	142
Autres créances diverses	79	79
Charges constatées d'avance	52	18
Total autres actifs courants	293	302

Le compte courant au 30.06.2018 correspond à des créances sur l'entreprise associée, Soditech LTDA (Brésil).

Note 9. Capitaux propres

Depuis l'assemblée générale du 24 juin 2016, le capital s'élève à 124.014 € qui correspond à 2.480.280 actions au nominal de 0,05 euro.

Note 10. Emprunts et dettes financières

	Dettes Factor	Emprunts bancaires	Emprunt obligataire	Découverts bancaires et équivalents	Autres dettes financières	Total	Dont emprunts liés au crédit bail
Valeurs au 31/12/2017	1 447	325	-	-	5	1 777	100
Augmentation	0	158	-	-	-	158	-
Diminution	(393)	(93)	-	-	-	(486)	(11)
Variation nette	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs au 30/06/2018	1 054	390	-	-	5	1 449	89
Part non courante	-	226	-	-	-	226	68
Part courante	1 054	164	-	-	5	1 222	22

Un nantissement en 1^{er} rang sur le fonds de commerce a été consenti au profit de la BNP en garantie d'un emprunt de 100.000,00 € souscrit en octobre 2016 sur une durée de 84 mois. Le capital restant dû au 30.06.2018 s'élève à 78.333,34 €.

Note 11. Fournisseurs et autres passifs courants

	30/06/2018	31/12/2017
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	292	321
Dettes fiscales et sociales	1 262	978
Autres dettes	171	188
Produits constatés d'avance	300	101
Total autres passifs courants	1 733	1 267

Les dettes fiscales et sociales correspondent essentiellement à des dettes sociales à l'égard des organismes sociaux.

Note 12. Engagements, actifs et passifs éventuels

Néant

Note 13. Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

AU 30 JUIN 2018

SODITECH SA

Commentaires sur les comptes consolidés résumés au 30 Juin 2018

Les états financiers consolidés de Soditech font ressortir pour le 1^{er} semestre 2018 un chiffre d'affaires de 2.904K€ contre 2.723K€ au 30 juin 2017 à périmètre constant.

CA en K€	S1 2018	S1 2017
ARGENTINE	-	-
BRESIL	-	-
SODITECH France	2 904	2 723
TOTAL	2 904	2 723

Par rapport au 1^{er} semestre 2017 :

- Les achats consommés sont stables passant de 335 K€ en 2017 à 330 K€ en 2018.
- Les charges de personnel sont stables et s'élèvent à 1.607€ contre 1.648K€ en 2017.
- Les charges externes sont en légère baisse (7,53%), elles représentent 540K€ contre 584K€ en 2017.

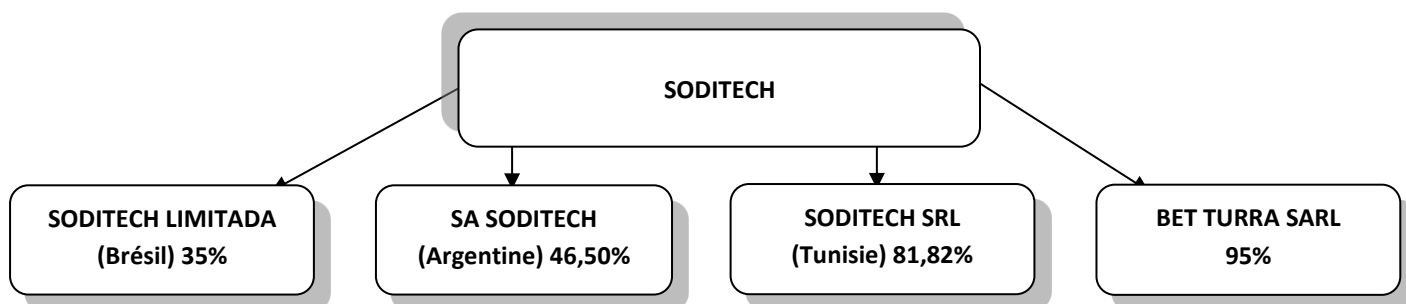
Le résultat opérationnel s'établit à 288K€ contre 54K€ en juin 2017.

Le résultat financier à (47)K€, contre (44)K€ en juin 2017, correspond en grande partie aux charges d'intérêts du contrat d'affacturage et à une provision pour risques financiers sur la société Soditech Argentine compte tenu de la crise économique et financière que traverse le pays et qui a un impact fort sur le cours du peso argentin.

Le résultat net ressort positif à hauteur de 267K€.

Activités du 1er semestre 2018

L'organigramme du groupe est le suivant :



FRANCE

Les chiffres du 1^{er} semestre 2018 confortent les décisions prises en 2016 et mises en œuvre depuis 2017 pour restructurer l'entreprise.

BRESIL

Les comptes de la société Soditech Ltda sont mis en équivalence depuis le 31 Décembre 2013.

ARGENTINE

Les comptes de la société Soditech Argentine sont mis en équivalence.

TUNISIE

La société n'a pas d'activité. La dissolution de la société et la clôture de la liquidation ont été enregistrées à la recette des finances en date du 10 juillet 2018 sous le N°18501008 et déposé au tribunal de 1^{ère} instance de Nabeul le 31 juillet 2018 sous le N°201836711.

BET TURRA

L'ancienne filiale Bet Turra Sarl a fait l'objet d'une mise en liquidation judiciaire par jugement du 20 septembre 2013.

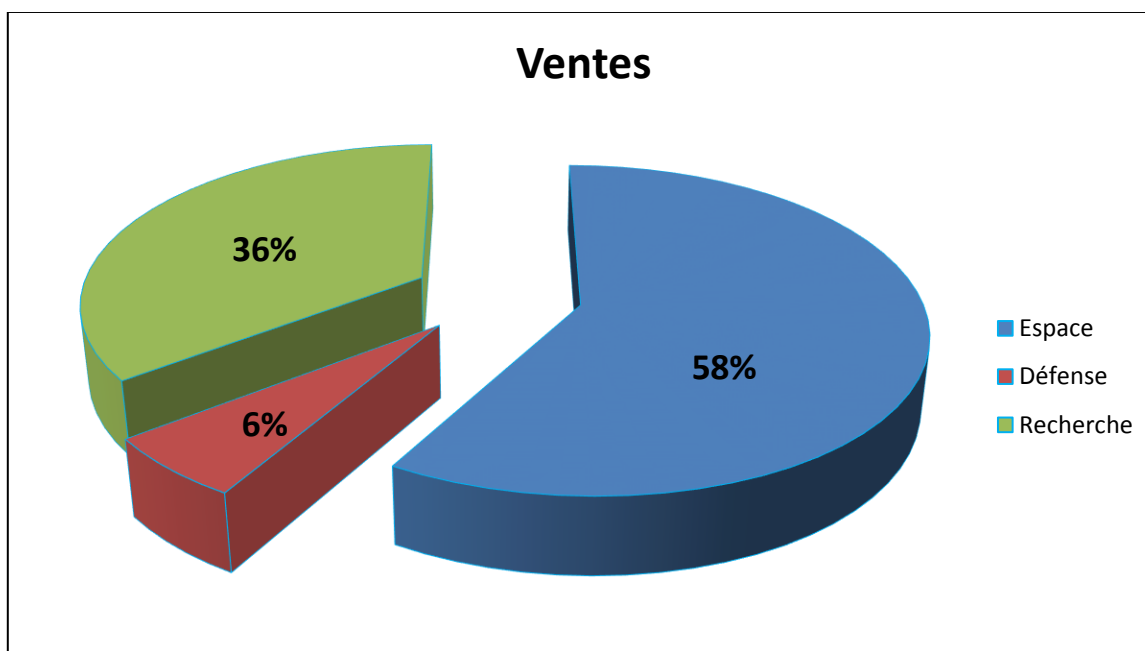
Situation de trésorerie

Le niveau de trésorerie à la clôture connaît une amélioration de 44% par rapport au 31.12.2017.

Chiffre d'affaires par région

Compte tenu de la mise en équivalence des comptes de la société Soditech Ltda (depuis le 31 Décembre 2013) et de la société Soditech Argentine, les comptes consolidés au 30 Juin 2018 ne font apparaître que le chiffre d'affaires de l'entité Soditech France réalisé à hauteur de 98% sur le territoire national.

La répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité au 30 juin 2018 s'établit comme suit :



Marché du titre

Au cours du 1^{er} semestre 2018, l'action Soditech a évolué entre un plus haut de 1,18€ le 22 janvier et un plus bas de 0,8150€ le 31 mai.

Le cours au 30 juin 2017 était de 1,10€, au 2 janvier 2018 il était à 1,05€ et au 29 juin 2018 à 0,94€.

La capitalisation boursière au 30 juin 2018 s'élève à 2,33 M€ contre 2,73 M€ au 30 juin 2017.

Autres informations

N/A

Actions propres et autocontrôle

N/A

Modification du capital social

N/A

Opérations sur titres réalisés par les dirigeants

N/A.

Composition du conseil d'administration

La composition du Conseil d'Administration de SODITECH est la suivante :

	Dates de nomination	Expiration lors de l'assemblée statuant sur les comptes de l'exercice clos le	Mandats exercés au sein de Soditech Ingénierie	Autres mandats exercés
Maurice CAILLE Né le 14/02/1949 de nationalité française détient 1 action	24/06/2016	31/12/2021	Président du Conseil d'Administration	Gérant Soditech Srl (Tunisie), Soditech Ltda (Brésil)
Eléonore JEHL Née le 17/12/1987 de nationalité française détient 1 action	03/06/2015	31/12/2020	Administrateur	Néant
Madenn CAILLE Née le 3 novembre 1982 de nationalité française détient 920.238 actions	24/06/2016	31/12/2021	Administrateur Directeur Général Directeur Commercial	Néant
Farid BOUGUETTAYA Né le 14 février 1982 de nationalité française détient 1 action	24/06/2016 Prise d'effet 01/2017	31/12/2021	Administrateur	Néant
Benoit COMBERNOUX Né le 9 février 1956 de nationalité française détient 10 actions	27/06/2017	31/12/2022	Administrateur	Néant
Nicolas FAURE Né le 25 octobre 1976 de nationalité française détient 10 actions	27/06/2017	31/12/2022	Administrateur	Néant

Le mandat d'administrateur de Monsieur Jean-Bernard PETITHOMME LAFAYE n'a pas été renouvelé lors de l'Assemblée Générale du 29 juin 2018.

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

AU 30 JUIN 2018

SODITECH SA

Florine Le Belleguy

Commissaire aux Comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

14 rue de Mantes, Bât C, Le Charlebourg

92700 – Colombes

Tel : 01 56 05 40 40

SODITECH SA

5, rue des allumettes -13100-AIX EN PROVENCE

Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle du 1^{er} janvier au 30 juin 2018

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application des articles L. 232-7 du Code de commerce et L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société SODITECH, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Fait à Colombes, le 27 septembre 2018



Florine Le Belleguy
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles