

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2020

T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

S O M M A I R E

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	1
RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET CONTROLE DES COMPTES.....	3
RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	4
RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES AYANT PROCÉDÉ À L'EXAMEN LIMITÉ DES COMPTES SEMESTRIELS	4
ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....	4
ETATS FINANCIERS SOCIAUX.....	5
ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE.....	6
TABLEAU VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	9
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	9
ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX.....	10
<i>Note 1. Informations générales.....</i>	<i>10</i>
<i>Note 2. Base de préparation des états financiers.....</i>	<i>10</i>
<i>Note 3. Actif immobilisé</i>	<i>11</i>
<i>Note 4. Actif circulant.....</i>	<i>12</i>
<i>Note 5. Capitaux propres.....</i>	<i>12</i>
<i>Note 6. Provisions pour risque.....</i>	<i>13</i>
<i>Note 7. Emprunts et dettes</i>	<i>13</i>
<i>Note 8. Produits d'exploitation</i>	<i>13</i>
<i>Note 9. Charges d'exploitation.....</i>	<i>14</i>
<i>Note 10. Résultat financier.....</i>	<i>14</i>
<i>Note 11. Résultat net</i>	<i>14</i>
RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE.....	15
ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE	16
FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	18
JURIDIQUE	19
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	20

RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET CONTROLE DES COMPTES

AU 30 JUIN 2020

T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

Responsable du rapport financier semestriel

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

Responsable du contrôle des comptes ayant procédé à l'examen limité des comptes semestriels

Commissaire aux comptes titulaire :

Madame Florine LE BELLEGUY, 14 rue de Mantes, 92700 COLOMBES. Nommée en qualité de commissaire aux comptes à l'Assemblée générale du 29 juin 2018 pour un mandat de six années expirant avec l'Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

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 18 septembre 2020.

Maurice CAILLÉ

Président du Conseil d'administration

ETATS FINANCIERS SOCIAUX

AU 30 JUIN 2020

T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

Etat de la situation financière

BILAN (en €)				30/06/2020	31/12/2019
ACTIF	Notes	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE					
Concessions, brevets et droits similaires		112.381	93.891	18.490	23.923
Fonds commercial		2.126.497	787.845	1.338.652	1.338.652
Autres immobilisations incorporelles		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles		2.238.878	881.736	1.357.142	1.362.575
Constructions		-	-	-	-
Installations techniques, matériel et ouvrage industriels		130.233	40.414	89.819	45.140
Autres immobilisations corporelles		728.259	436.648	291.612	288.042
Immobilisations en cours		10.865	-	10.865	54.767
Immobilisations corporelles		869.357	477.062	392.296	387.949
Avances et acomptes		-	-	-	-
Autres participations		1.166.267	942.144	224.123	284.810
Créances rattachées à des participations		-	-	-	-
Autres titres immobilisés		-	-	-	-
Prêts		-	-	-	1.714
Autres immobilisations financières		197.941	-	197.941	197.941
Immobilisations financières		1.364.208	942.144	422.064	484.465
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	3	4.472.442	2.300.942	2.171.501	2.234.989
ACTIF CIRCULANT					
Matières premières, approvisionnements		562.092	218.974	343.118	319.910
En cours de production de biens		-	-	-	-
En cours de production de services		280.160	-	280.160	278.865
Marchandises		-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes		-	-	-	-
Stocks et en-cours		842.252	218.974	623.278	598.775
Clients et comptes rattachés		402.572	81.095	321.476	121.171
Autres créances		632.409	336.041	296.368	301.510
Créances		1.034.981	417.136	617.844	422.681
Disponibilités		1.314.369	-	1.314.369	269.853
Charges constatées d'avance		80.269	-	80.269	14.649
TOTAL ACTIF CIRCULANT	4	3.271.872	636.110	2.635.761	1.305.958
Ecart de conversion actif		-	-	-	-
TOTAL ACTIF		7.744.314	2.937.052	4.807.262	3.540.947

T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

PASSIF (en €)	Notes	30/06/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (Dont versé : 124.014)		124.014	124.014
Prime d'émission, de fusion, d'apport		-	-
Réserve légale		12.401	12.401
Réserves statutaires ou contractuelles		-	-
Réserves réglementées		-	-
Autres réserves		245.797	245.797
Report à nouveau		1.158.827	1.064.999
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		(397.403)	93.828
Subventions d'investissement		133.333	-
Provisions réglementées		-	-
CAPITAUX PROPRES	5	1.276.970	1.541.040
Produit des émissions de titres participatifs		-	-
Avances conditionnées		-	-
AUTRES FONDS PROPRES		-	-
Provisions pour risques		36.319	39.992
Provisions pour charges		-	-
PROVISIONS	6	36.319	39.992
Emprunts obligataires convertibles		-	-
Autres emprunts obligataires		-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1.873.799	641.471
Concours bancaires courants		107	23
Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)		136.183	69.516
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		309.871	326.680
Dettes fiscales et sociales		889.891	791.424
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	10.000
Autres dettes		106.326	3.225
Comptes de régularisation		-	-
DETTES	7	3.316.177	1.842.339
Produits constatés d'avance		177.797	117.576
Écarts de conversion passif		-	-
TOTAL PASSIF		4.807.262	3.540.947

COMPTE DE RESULTAT (en €)	Notes	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Vente de marchandises		-	-	-
Production vendue de Biens		1.263.803	3.401.926	1.917.101
Production vendue de Services		344.077	853.042	409.141
CHIFFRE D'AFFAIRES NET		1.607.880	4.254.968	2.326.242
Production stockée		1.295	73.685	49.557
Production immobilisée		10.865	54.767	-
Subventions d'exploitation		-	-	-
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges		3.884	281.156	232.849
Autres produits		3909	80.543	-
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	8	1.627.833	4.745.118	2.608.648
Achat de marchandises		-	-	-
Achat de matières premières et d'autres approvisionnements		181.174	425.607	265.302
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)		(23.208)	74.574	12.317
Autres achats et charges externes		452.125	1.108.741	560.606
Impôts, taxes et versements assimilés		34.005	83.522	48.220
Salaires et traitements		871.918	2.070.194	1.127.582
Charges sociales		365.004	770.002	397.359
Dotations aux amortissements		45.885	88.495	42.386
Dotations aux provisions		-	39.992	6.749
Autres charges		20.271	82.982	73.277
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	9	1.947.173	4.744.111	2.533.798
RESULTAT D'EXPLOITATION		(319.340)	1.007	74.851
Produits financiers		1.649	47.450	2.144
Charges financières		77.327	153.575	7.948
RESULTAT FINANCIER	10	(75.678)	(106.124)	(5.804)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(395.018)	(105.117)	69.046
Produits exceptionnels		-	23.711	9.597
Charges exceptionnelles		2.385	14.295	4
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(2.385)	9.416	9.593
Impôts sur les bénéfices		-	(189.529)	-
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	11	(397.403)	93.828	78.639

Tableau variation des capitaux propres

(En K€)	Capital	Réserves	Report à nouveau	Résultat	TOTAL CAPITAUX PROPRES
Situation au 31 décembre 2018	124	150	694	479	1 447
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	108	371	(479)	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	79	79
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-
Situation au 30 juin 2019	124	258	1 065	79	1 526
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	94	94
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-
Situation au 31 décembre 2019	124	258	1 065	94	1 541
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	94	(94)	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	(397)	(397)
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-
Situation au 30 juin 2020	124	258	1 159	(491)	1 144

Tableau des Flux de trésorerie

(En €)	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Résultat net	(397 403)	93 828	78.639
+Dotation amortissements et provisions	109 679	235 750	49.398
- reprise sur amortissements et provisions	(3 673)	(297 486)	(220.558)
Capacité autofinancement	(291 397)	32 093	(92.520)
+/-Variation du BFR	(53 415)	(476 398)	(251.726)
Trésorerie d'exploitation	(344 812)	(444 305)	(344.246)
+Augmentation des dettes financières	1 490 193	533 899	398.297
-Acquisition immobilisations	(43 084)	(248 412)	(211.089)
-Remboursement des dettes financières	(57 866)	(150 111)	(63.894)
Variation de trésorerie	1 044 432	(308 929)	(220.933)
Trésorerie à l'ouverture	269 831	578 760	578.760
Trésorerie à la clôture	1 314 263	269 831	357.827
Variation de trésorerie	1 044 432	(308 929)	(220.933)

Annexe aux comptes sociaux

Notre société a décidé au 31 décembre 2018 en application de l'article L.233-17-1 du Code de commerce, de ne plus établir de comptes consolidés, ayant estimé que la contribution des filiales à nos comptes présentait un intérêt négligeable.

Au 30 juin 2020, la situation demeure inchangée.

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 conçoit et réalise des sous-ensembles mécaniques thermiques et électroniques destinés aux domaines du Spatial, de la Recherche et de la Défense. La filiale brésilienne intervient essentiellement en consulting chez les clients dans les secteurs automobile, énergie et industries diverses. La société SATAC, acquise en décembre 2018, est spécialisée dans l'étude et la réalisation d'outillage mécanique dans le secteur spatial.

L'exercice pour lequel les comptes sont présentés a commencé le 1er janvier et s'est terminé le 30 juin 2020. Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 18 septembre 2020.

La pandémie a entraîné un fort ralentissement de l'activité à compter du 16 mars 2020 sans pour autant remettre en cause la continuité de l'exploitation.

Les équipes des services « administratif » et « bureau d'étude » ont continué leurs activités en télétravail.

La mise en place des mesures barrières et d'un fonctionnement par roulement des équipes pour le service « production » ont permis de maintenir une activité à minima sur les commandes en cours.

Le fonctionnement par roulement, le télétravail et la prise de congés ont permis de ne pas recourir à l'activité partielle pour les mois de mars et avril 2020 pour les salariés titulaires d'un contrat de travail antérieur au 16 mars 2020.

Pour l'exercice 2020, le contexte sanitaire, qui reste incertain, entraîne déjà un décalage de la reprise des activités, des retards sur les projets en cours et sur les nouvelles prises de commandes. Cette situation devrait avoir un impact négatif sur les résultats de l'exercice.

Les perspectives à plus long terme dépendront des mesures de relances françaises et européennes pour les marchés défense et recherche et de leur rapidité de mise en œuvre.

Note 2. Base de préparation des états financiers

2.1 Règles et méthodes comptables

2.1.1 Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014, tel que mis à jour dans sa version consolidée au 9 janvier 2019.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les immobilisations corporelles et incorporelles ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les informations suivantes sont données :

- Les immobilisations sont amorties en linéaire :
 - sur 3 à 5 ans pour les frais de brevet, de création de site internet, de frais de développement ;
 - sur 3 à 5 ans pour l'équipement et le matériel de bureau ;
 - sur 4 ans pour le matériel de transport ;
 - sur 10 ans pour les agencements et les installations.
- Les stocks inscrits au bilan sont comptabilisés au plus faible du coût de revient et de la valeur nette de réalisation. Le coût de revient est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré. Les stocks obsolètes sont dépréciés à 100 %.

- Valorisation des encours : les travaux en cours correspondent aux coûts de main d'œuvre, calculés au prorata du temps passé sur les affaires concernées ainsi qu'aux coûts des achats et frais réalisés sur les affaires non achevées au 30 juin 2020.
- Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale et dépréciées en cas d'incertitude sur leur recouvrement.
- Les titres de participations sont valorisés à leur valeur à la clôture semestrielle, l'évaluation prend en considération, pour les filiales étrangères, les risques politiques et les perspectives de rentabilité. Nous apprécions les comptes courants sur les mêmes critères.

2.1.2 Dérogations

Néant.

2.1.3 Permanence des méthodes

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité d'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendances des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ACTIF

Note 3. Actif immobilisé

Etat des immobilisations (en €)	Valeur brute début d'exercice	Augmentations				Diminutions	Valeur brute en fin d'exercice
		Réévaluations	Acquisitions	Poste à Poste	Cession		
Immobilisations incorporelles							
Concessions, brevets et droits similaires	112.381	-	-	-	-	-	112.381
Fonds commercial	2.126.497	-	-	-	-	-	2.126.497
Total immobilisations incorporelles	2.238.878	-	-	-	-	-	2.238.878
Immobilisations corporelles							
Installations techniques, matériel et outillage industriel	130.233	-	-	-	-	-	130.233
Installations générales, agencements, aménagements divers	597.583	-	-	-	-	-	597.583
Matériel de transport	176	-	-	-	-	-	176
Matériel de bureau et informatique, mobilier	96.568	-	33.933	-	-	-	130.500
Immobilisations corporelles en cours	-	-	10.865	-	-	-	10.865
Total immobilisations corporelles	824.559	-	44.798	-	-	-	869.357
Immobilisations financières							
Autres participations	1.166.267	-	-	-	-	-	1.166.267
Prêts, autres immobilisations financières	199.655	-	-	-	-	1.714	197.941
Total immobilisations financières	1.365.922	-	-	-	-	-	1.364.208
TOTAL	4.429.359	-	44.798	-	-	1.714	4.472.442

Etat des provisions sur actif immobilisé	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles	787.845	-	-	787.845
Sur titres de participation	881.457	60.688	-	942.144
TOTAL	1.669.302	60.688	-	1.729.989

Dotations de l'exercice	Amortissements linéaires
Immobilisations incorporelles	5.433
Immobilisations corporelles	40.452
TOTAL	45.885

Note 4. Actif circulant

Actif circulant - Montant brut	30/06/2020	31/12/2019
Stocks et encours	842.252	817.750
Créances		
Clients et comptes rattachés	305.582	105.276
Clients douteux ou litigieux	96.990	96.990
Personnel et comptes rattachés	179	1.204
Créances fiscales (CIR + TVA)	246.600	229.035
Groupe et associés	336.041	340.678
Autres créances	49.589	63.527
Total des créances	1.034.981	836.710
TOTAL	1.877.233	1.654.460

Le poste client n'inclut pas l'encours des factures cédées à la société de factor et non échues au 30 juin 2020 qui s'élève à 617.817,80 € (contre 590.643,10 € au 31 décembre 2019).

La méthode retenue est le crédit immédiat du compte client lors de la cession des factures au factor.

Etat des provisions sur actif circulant	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
Sur stocks et encours	218.974	-	-	218.974
Sur comptes clients	81.095	-	-	81.095
Autres créances	332.934	3.106	-	336.041
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS	633.003	3.106	-	636.110

PASSIF

Note 5. Capitaux propres

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

T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

Note 6. Provisions pour risque

Etat des provisions pour risques	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
Provision litige sociaux	39.992	-	3.673	36.319
Provision perte sur contrats	-	-	-	-
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES	39.992	-	3.673	36.319

Note 7. Emprunts et dettes

Etat des dettes –Montant brut	30/06/2020	31/12/2019
Emprunts et dettes établissements de crédit à 1 an maximum à l'origine	1.000.107	23
Emprunts et dettes établissements de crédit à plus de 1 an à l'origine*	873.799	641.471
Emprunts et dettes financières diverses	136.183	69.516
Fournisseurs et comptes rattachés	309.871	326.680
Personnel et comptes rattachés	295.067	159.536
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	465.449	529.724
Taxe sur la valeur ajoutée	120.556	94.252
Autres impôts et taxes assimilés	8.819	7.911
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	10.000
Autres dettes	106.326	3.225
TOTAL	3.316.177	1.842.339

*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€ souscrit en octobre 2016 sur une durée de 84 mois. Le capital restant dû au 30 juin 2020 s'élève à 50.219€.

L'emprunt de 300.000€, souscrit en 2019 dont le capital restant dû au 30 juin 2020 s'élève à 236.518€, est en partie garantie par un compte à terme de 150.000€ inscrit en autres immobilisations financières et nanti au profit du CIC.

Deux nouveaux emprunts ont été souscrits en 2020 auprès des établissements suivants :

- Crédit agricole : 250.000€, sans garantie, destiné au refinancement d'investissements ;
- CIC : un prêt garanti par l'état (PGE) dans le cadre de la crise sanitaire COVID 19 pour un montant de 1.000.000 €.

Les remboursements des prêts en cours, à l'exception de ceux souscrits auprès de la BNP et du Crédit agricole, ont été suspendus pour une période de 6 mois à compter du 15 mars 2020 et reportés en fin de crédit dans le cadre de la crise sanitaire COVID-19.

Le montant dû aux organismes sociaux inclut les parts salariales et patronales des salaires de mars 2020 qui ont été reportées en juillet 2020 dans le cadre de la crise sanitaire COVID-19.

COMPTE DE RESULTAT

Note 8. Produits d'exploitation

Reconnaissance du chiffre d'affaires : les revenus sont comptabilisés selon l'avancement des différentes affaires mesuré en fonction de la livraison des produits et des prestations de service réalisées. A la clôture de l'exercice une comparaison entre les coûts engagés et prévisionnels et la facturation réalisée et attendue est effectuée et des pertes à terminaison sont éventuellement constatées. De même ces différentes analyses permettent de déterminer les montants des factures à établir, produits constatés d'avance, encours et factures à recevoir sur les différentes affaires.

Par rapport au 1^{er} semestre 2019 le chiffre d'affaires a diminué de 30% soit 1.607.880€ en 2020 contre 2.326.242€ en 2019.

T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

Note 9. Charges d'exploitation

Par rapport au 1^{er} semestre 2019 :

- Les charges de personnel sont en baisse (19%) et s'élèvent à 1.236.922€ contre 1.524.940€ en 2019.
- Les charges externes sont en baisse (19%), elles représentent 452.125€ contre 560.606€ en 2019.

Le résultat d'exploitation s'établit à (319.340) € contre 74.851€ en juin 2019.

Note 10. Résultat financier

Le résultat financier à (75.678) €, contre (5.804) € en juin 2019, l'augmentation des charges financières est due à la provision comptabilisée sur les titres de participation SATAC afin de prendre en considération les pertes dégagées par cette filiale.

Note 11. Résultat net

Le résultat net ressort négatif à hauteur de 397.403€.

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

AU 30 JUIN 2020

T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

Activité de la société et faits marquants de la période

Activités de la société

- **SPATIAL**

- **Équipement de structures** : Intégration de nombreux éléments sur les structures de satellites ou sur les équipements embarqués. Conception de sous-ensembles structuraux et intégration d'équipements optiques et thermiques tels que les OSR, SSM, réchauffeurs, caloducs.
- **MLI** : Conception et réalisation de MLI (Multi Layer Insulation) : définition du nombre de couches, géométrie et plans, fabrication dans un environnement ISO-8 ou ISO-5, contrôle, traçabilité des matériaux et contrôle de la propreté particulaire et moléculaire.
- **Harnais Vol** : Conception, fabrication et tests des harnais spatiaux sur instruments ou plateformes. Réalisation de la définition et du routage du harnais en CAO, des plans et maquettes, du câblage des modèles de qualification et de vol en salles blanches, et intégration sur satellite.

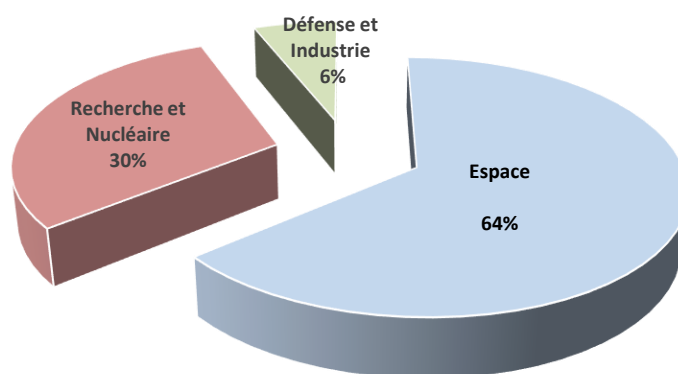
- **RECHERCHE**

- **Ingénierie nucléaire** : Réalisation de prestations d'études mécaniques & thermiques dans des environnements confinés pour la recherche nucléaire et cryogénique. Soditech effectue des prestations de calcul (statiques, dynamiques, thermiques et thermoélastiques) et de conception d'outillages d'assemblage.
- **Super Isolation** : Conception et réalisation de matelas de super isolation multicouches pour les domaines de l'ultravide. A partir du cahier des charges client, Soditech étudie la géométrie et produit des plans de fabrication. Les matelas sont fabriqués en environnement propre et intégrés par nos équipes sur les enceintes à isoler.

- **DEFENSE / INDUSTRIE**

- **Coffrets embarqués** : Soditech développe, qualifie, fabrique et teste des coffrets embarqués. A partir des spécifications client, Soditech analyse les exigences mécaniques, thermiques et électroniques des éléments embarqués, prépare et suit le programme de qualification et fabrique en petite série des modèles embarqués sur des bâtiments de surface ou sous-marins.
- **Câblage baies et moyens d'essais** : Soditech conçoit, assemble et teste des racks et des baies de moyens d'essais.

La répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité au 30 juin 2020 s'établit comme suit :



Secteur (En €)	30/06/20	30/06/19	Variation 2019/2020	Pourcentage CA total
Défense / Industrie	102.884	163.600	-37,11%	6%
Recherche / Nucléaire	481.585	959.060	-49,79%	30%
Espace	1.023.411	1.203.582	-14,97%	64%
Total	1.607.880	2.326.242	-30,88%	100%

T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

Evolution des affaires et de la situation financière de la société

Les affaires sont suivies quotidiennement par les chefs de projet, un état d'avancement issu, du logiciel de gestion des affaires, est analysé mensuellement ou trimestriellement en fonction du type d'affaires. L'ensemble des activités de la société fait l'objet d'indicateurs de performance ou de suivi, nous vous présentons les plus significatifs ci-dessous :

	30/06/2020	30/06/2019
Nombre de commandes reçues	86	188
Montant total des commandes	2.418K€	3.100K€
Montant moyen	28K€	16K€
CA	1.608K€	2.326K€
EBE	(261) K€	(36)K€
Indicateur taux de conformité (IER)	99,90%	99,90%

Faits marquants de la période

La pandémie a entraîné un fort ralentissement de l'activité à compter du 16 mars 2020 sans pour autant remettre en cause la continuité de l'exploitation.

Les équipes des services « administratif » et « bureau d'étude » ont continué leurs activités en télétravail.

La mise en place des mesures barrières et d'un fonctionnement par roulement des équipes pour le service « production » ont permis de maintenir une activité à minima sur les commandes en cours.

Le fonctionnement par roulement, le télétravail et la prise de congés ont permis de ne pas recourir à l'activité partielle pour les mois de mars et avril 2020 pour les salariés titulaires d'un contrat de travail antérieur au 16 mars 2020.

Perspectives d'avenir – Risques et incertitudes

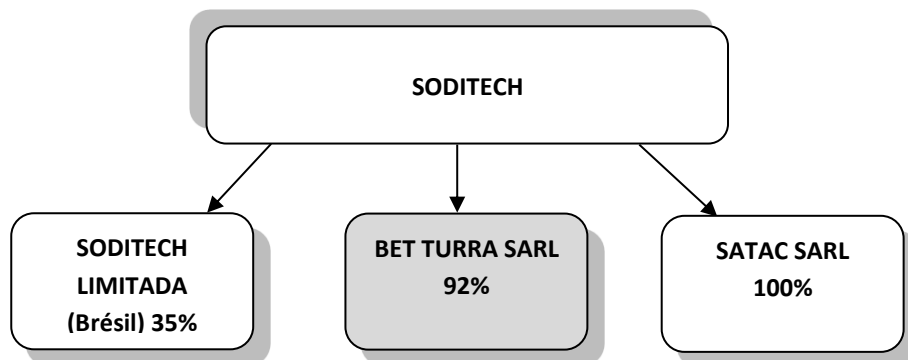
Pour l'exercice 2020, le contexte sanitaire, qui reste incertain, entraîne déjà un décalage de la reprise des activités, des retards sur les projets en cours et sur les nouvelles prises de commandes. Cette situation devrait avoir un impact négatif sur les résultats de l'exercice.

Les perspectives à plus long terme dépendront des mesures de relances françaises et européennes pour les marchés défense et recherche et de leur rapidité de mise en œuvre.

Filiales et participations

La société détient 35% de la société brésilienne Soditech Ltda, 100% du capital de la Sarl SATAC (Société d'Analyses pour l'Amélioration des Coûts) et 92% de la Sarl bureau d'études techniques Turra (mise en liquidation judiciaire par jugement du 20 septembre 2013).

L'organigramme du Groupe Soditech s'établit comme suit :



1.1 Activités et évolution des filiales

SARL SATAC au capital de 100.000€ enregistrée au RCS de Toulouse sous le N° 499866820 dont le siège social est fixé 16 avenue de l'Europe à 31500 RAMONVILLE SAINT AGNE. Cette société exerce une activité d'étude et de réalisation d'outillages mécaniques dans l'aéronautique et le spatial, ses résultats s'établissent comme suit :

Valeurs en K€	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	28	64
Résultat d'exploitation	(30)	(16)
Résultat net	(30)	(16)

L'activité de la société a été complètement arrêtée pendant la crise sanitaire et le redémarrage se fait très lentement.

SODITECH LTDA, au capital de 436 580 Réals dont le siège social est fixé Rua Marechal Deodoro, N°558 - 3° Andar 80010 - 010 - CURITIBA / PR. Société de droit brésilien dont les activités sont principalement centrées sur le secteur automobile. La filiale brésilienne est gérée localement avec un contrôle périodique, ses résultats s'établissent ainsi :

Valeurs en K€*	30/06/2020	30/06/2019
Chiffre d'affaires	1.587	2.690
Résultat d'exploitation	99	248
Résultat net	61	168

* Taux de change au 30.06.19 = 4,3511 / Taux de change au 30.06.20 = 6,1118

Malgré une perspective de développement ambitieux pour 2020, la pandémie a paralysé l'économie Brésilienne à partir du mois d'avril, si bien que le volume d'activité en Réals a diminué de 26% sur les mêmes périodes 2020 et 2019 avec résultat net qui est resté positif à près de 4% du CA.

Les perspectives pour cette 2^{ème} partie 2020 sont portées par la diversification dans plusieurs secteurs nouveaux et porteurs dans le pays.

Juridique

Conseil d'administration

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

	Dates de nomination	Administrateur indépendant	Echéance lors de l'assemblée statuant sur les comptes de l'exercice clos le	Mandats et fonctions exercés au sein de Soditech	Autres mandats et fonctions exercés dans d'autres sociétés
Maurice CAILLE Né le 14/02/1949 de nationalité française détient 1 action PP*	24/06/2016	Non	31/12/2021	Président du conseil d'administration	Gérant SODITECH LTDA (Brésil)
Madenn CAILLE Née le 03/11/1982 de nationalité française détient 340 actions PP*	24/06/2016	Non	31/12/2021	Administrateur Directeur général Directeur Commercial	Gérant SARL SATAC
Eléonore JEHL Née le 17/12/1987 de nationalité française détient 1 action PP*	03/06/2015	Oui	31/12/2020	Administrateur Présidente du comité d'audit	Auditeur CREDIT AGRICOLE
Farid BOUGUETTAYA Né le 14/02/1982 de nationalité française détient 1 action PP*	24/06/2016 Prise d'effet 01/2017	Oui	31/12/2021	Administrateur Membre du comité d'audit	Avocat associé CABINET ARTEMONT
Benoit COMBERNOUX Né le 09/02/1956 de nationalité française détient 10 actions PP*	27/06/2017	Oui	31/12/2023	Administrateur	-
Nicolas FAURE Né le 25/10/1976 de nationalité française détient 10 actions PP*	27/06/2017	Oui	31/12/2023	Administrateur	Directeur des opérations HERMES

*PP : pleine propriété

Marché du titre

Au cours du 1^{er} semestre 2020, l'action Soditech a évolué entre un plus haut de 0,83€ le 21 janvier et un plus bas de 0,38€ le 27 avril 2020.

Le cours au 30 juin 2020 était à 0,64€, au 10 janvier 2020 il était à 0,685€ et au 28 juin 2019 à 0,94€.

La capitalisation boursière au 30 juin 2020 s'élève à 1,59 M€.

Autres informations

Néant

Actions propres et autocontrôle

Néant

Modification du capital social

Néant

Opérations sur titres réalisés par les dirigeants

Néant

T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

AU 30 JUIN 2020

T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

Florine Le Belleguy

*Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles*

14 rue de Mantes, Bât C, Le Charlebourg
92700 – Colombes

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 2020

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 sociaux semestriels de la société SODITECH, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration le 18 septembre 2020, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID- 19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir 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



T +33 (0)4 92 19 48 00 • contact@soditech.com

Siège social : 5 rue des Allumettes • 13090 Aix-en-Provence • France

Établissement : 1 bis allée des Gabians • 06150 Cannes La Bocca • France

S.A. au capital de 124.014 € • RCS Aix-en-Provence 403 798 168 • APE 7112B • TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

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 avec la recommandation CNC n° 99-R-01.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité, établi, le 18 septembre 2020, commentant les comptes semestriels 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.

Fait à Colombes, le 28 septembre 2020



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