

## RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2019

---

**SODITECH SA**

## TABLE DES MATIERES

|   |    |
|---|----|
| RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....   | 1  |
| RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET DU CONTROLE DES COMPTES .....                   | 3  |
| RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL .....   | 4  |
| RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES AYANT PROCEDE A LA VERIFICATION DES COMPTES SEMESTRIELS ..... | 4  |
| ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....                                   | 4  |
| ETAT FINANCIER SOCIAUX.....   | 5  |
| ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE.....  | 6  |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES .....   | 9  |
| TABLEAU DES FLUX DE TRESORIE .....  | 9  |
| ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX.....   | 10 |
| <i>Note 1. Informations générale.</i> .....   | 10 |
| <i>Note 2. Base de préparation des états financiers.</i> .....                                    | 10 |
| <i>Note 3. Actif immobilisé.</i> .....  | 11 |
| <i>Note 4. Actif circulant.</i> .....   | 12 |
| <i>Note 5. Capitaux propres.</i> .....  | 12 |
| <i>Note 6. Provisions pour risque.</i> .....  | 12 |
| <i>Note 7. Emprunts et dettes.</i> .....  | 13 |
| <i>Note 8. Chiffre d'affaires.</i> .....  | 13 |
| <i>Note 9. Charges d'exploitation.</i> .....  | 13 |
| RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITES.....   | 14 |
| ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE .....                                     | 15 |
| FILIALES ET PARTICIPATIONS.....   | 17 |
| JURIDIQUE .....   | 18 |
| RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES.....   | 19 |

## **RESPONSABILITÉ DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET CONTRÔLE DES COMPTES**

**AU 30 JUIN 2019**

---

**SODITECH SA**

**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**

Commissaires aux comptes titulaires :

**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 20 septembre 2019.

**Maurice CAILLÉ**

Président du Conseil d'Administration

## ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX

AU 30 JUIN 2019

---

**SODITECH SA**

**Etat de la situation financière**

| <b>BILAN (en €)</b>                                       |              |                  | <b>30/06/2019</b>                | <b>31/12/2018</b> |
|---|--------------|------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>ACTIF</b>  | <b>Notes</b> | <b>Brut</b>      | <b>Amortissements Provisions</b> | <b>Net</b>        |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                   |              |                  |                                  |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                 |              | 112.381          | 82.771                           | 29.610            |
| Fonds commercial  |              | 2.126.497        | 787.845                          | 1.338.652         |
| Autres immobilisations incorporelles                      |              | -                | -                                | -                 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                      |              | <b>2.238.878</b> | <b>870.616</b>                   | <b>1.368.262</b>  |
| Constructions   |              | -                | -                                | -                 |
| Installations techniques, matériel et ouvrage industriels |              | 84.879           | 22.990                           | 61.889            |
| Autres immobilisations corporelles                        |              | 694.326          | 374.294                          | 320.033           |
| Immobilisations en cours                                  |              | -                | -                                | -                 |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                        |              | <b>779.205</b>   | <b>397.284</b>                   | <b>381.922</b>    |
| Avance et acomptes  |              | -                | -                                | -                 |
| Autres participations                                     |              | 1.171.727        | 779.916                          | 391.810           |
| Créances rattachées à des participations                  |              | -                | -                                | -                 |
| Autres titres immobilisés                                 |              | -                | -                                | -                 |
| Prêts   |              | 4.285            | -                                | 4.285             |
| Autres immobilisations financières                        |              | 197.941          | -                                | 197.941           |
| <b>Immobilisations financières</b>                        |              | <b>1.373.953</b> | <b>779.916</b>                   | <b>594.036</b>    |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                   | <b>3</b>     | <b>4.392.036</b> | <b>2.047.816</b>                 | <b>2.344.220</b>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                    |              |                  |                                  |                   |
| Matières premières, approvisionnements                    |              | 601.142          | 218.974                          | 382.168           |
| En cours de production de biens                           |              | -                | -                                | -                 |
| En cours de production de services                        |              | 254.737          | -                                | 254.737           |
| Marchandises  |              | -                | -                                | -                 |
| Avances et acomptes versés sur commandes                  |              | -                | -                                | -                 |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                 |              | <b>855.879</b>   | <b>218.974</b>                   | <b>636.905</b>    |
| Clients et comptes rattachés                              |              | 400.297          | 81.095                           | 319.201           |
| Autres créances   |              | 627.170          | 371.402                          | 255.768           |
| <b>Créances</b>   |              | <b>1.027.467</b> | <b>452.497</b>                   | <b>574.969</b>    |
| Disponibilités  |              | 364.281          | -                                | 364.281           |
| Charges constatées d'avance                               |              | 52.210           | -                                | 52.210            |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                    | <b>4</b>     | <b>2.299.837</b> | <b>671.471</b>                   | <b>1.628.365</b>  |
| Ecart de conversion actif                                 |              | -                | -                                | -                 |
| <b>TOTAL ACTIF</b>  |              | <b>6.691.873</b> | <b>2.719.287</b>                 | <b>3.972.585</b>  |
|   |              |                  |                                  | <b>4.249.022</b>  |

| <b>PASSIF (en €)</b>  | <b>Notes</b> | <b>30/06/2019</b> | <b>31/12/2018</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (Dont versé : 124.014)                 |              | 124.014           | 124.014           |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                               |              | -                 | -                 |
| Réserve légale  |              | 12.401            | 149.998           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                              |              | -                 | -                 |
| Réserves réglementées   |              | -                 | -                 |
| Autres réserves   |              | 245.797           | -                 |
| Report à nouveau  |              | 1.064.999         | 694.050           |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                   |              | <b>78.639</b>     | <b>479.150</b>    |
| Subventions d'investissement  |              | -                 | -                 |
| Provisions réglementées   |              | -                 | -                 |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   | <b>5</b>     | <b>1.525.850</b>  | <b>1.447.212</b>  |
| Produit des émissions de titres participatifs                       |              | -                 | -                 |
| Avances conditionnées   |              | -                 | -                 |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>   |              | -                 | -                 |
| Provisions pour risques   |              | 39.749            | 253.558           |
| Provisions pour charges   |              | -                 | -                 |
| <b>PROVISIONS</b>   | <b>6</b>     | <b>39.749</b>     | <b>253.558</b>    |
| Emprunts obligataires convertibles                                  |              | -                 | -                 |
| Autres emprunts obligataires  |              | -                 | -                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit              |              | 592.086           | 286.084           |
| Concours bancaires courants   |              | 6.453             | -                 |
| Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs) |              | 69.516            | 41.709            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                    |              | -                 | -                 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                            |              | 426.399           | 427.940           |
| Dettes fiscales et sociales   |              | 1.041.628         | 1.150.347         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                     |              | 130.000           | 330.000           |
| Autres dettes   |              | 2.650             | 2.663             |
| Comptes de régularisation   |              | -                 | -                 |
| <b>DETTES</b>   | <b>7</b>     | <b>2.268.732</b>  | <b>2.238.743</b>  |
| Produits constatés d'avance   |              | 138.253           | 309.511           |
| Écarts de conversion passif   |              | -                 | -                 |
| <b>TOTAL PASSIF</b>   |              | <b>3.972.584</b>  | <b>4.249.024</b>  |

| <b>COMPTE DE RESULTAT (en €)</b>  | <b>Notes</b> | <b>30/06/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>30/06/2018</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Vente de marchandises   |              | -                 | -                 | -                 |
| Production vendue de Biens  |              | 1.917.101         | 3.977.531         | 1.997.625         |
| Production vendue de Services   |              | 409.141           | 1.314.946         | 689.418           |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>   |              | <b>2.326.242</b>  | <b>5.292.477</b>  | <b>2.687.043</b>  |
| Production stockée  |              | 49.557            | 96.010            | 33.512            |
| Subventions d'exploitation  |              | -                 | -                 | -                 |
| Reprise sur amortissements et provisions,<br>transfert de charges       |              | 232.849           | 16.023            | 19.362            |
| Autres produits   |              | -                 | -                 | -                 |
| <b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                    | <b>8</b>     | <b>2.608.648</b>  | <b>5.404.510</b>  | <b>2.739.917</b>  |
| Achat de marchandises   |              | -                 | -                 | -                 |
| Achat de matières premières et d'autres<br>approvisionnements           |              | 265.302           | 589.089           | 335.298           |
| Variation de stock (matières premières et autres<br>approvisionnements) |              | 12.317            | (230.855)         | (225.209)         |
| Autres achats et charges externes                                       |              | 560.606           | 1.326.447         | 628.939           |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                   |              | 48.220            | 134.077           | 56.277            |
| Salaires et traitements   |              | 1.127.582         | 2.301.399         | 1.160.495         |
| Charges sociales  |              | 397.359           | 840.712           | 446.462           |
| Dotations aux amortissements  |              | 42.386            | 68.091            | 28.157            |
| Dotations aux provisions  |              | 6.749             | 57.948            | 35.296            |
| Autres charges  |              | 73.277            | 55.793            | 39.932            |
| <b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                     | <b>9</b>     | <b>2.533.798</b>  | <b>5.142.702</b>  | <b>2.505.648</b>  |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>  |              | <b>74.851</b>     | <b>261.808</b>    | <b>234.269</b>    |
| Produits financiers   |              | 2.144             | 136.261           | 3.002             |
| Charges financières   |              | 7.948             | 114.829           | 48.870            |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>   |              | <b>(5.804)</b>    | <b>21.432</b>     | <b>(45.869)</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                    |              | <b>69.046</b>     | <b>283.240</b>    | <b>188.401</b>    |
| Produits exceptionnels  |              | 9.597             | 55.640            | 36                |
| Charges exceptionnelles   |              | 4                 | 32.702            | 12.114            |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>  |              | <b>9.593</b>      | <b>22.938</b>     | <b>(12.079)</b>   |
| Impôts sur les bénéfices  |              | -                 | (172.972)         | -                 |
| <b>BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total<br/>des charges)</b>   |              | <b>78.639</b>     | <b>479.150</b>    | <b>176.323</b>    |

**Tableau variation des capitaux propres**

| (En €)                               | Capital        | Réserve légale | Autres réserves | Report à nouveau | Résultat       | TOTAL CAPITAUX PROPRES |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|------------------------|
| <b>Situation au 31 décembre 2017</b> | <b>124.014</b> | <b>149.998</b> | -               | <b>461.127</b>   | <b>232.922</b> | <b>968.061</b>         |
| Augmentation/Diminution du capital   | -              | -              | -               | -                | -              | -                      |
| Affectation du résultat              | -              | -              | -               | 232.922          | (232.922)      | -                      |
| Résultat de l'exercice               | -              | -              | -               | -                | 176.323        | 176.323                |
| Autres éléments du résultat global   | -              | -              | -               | -                | -              | -                      |
| <b>Situation au 30 juin 2018</b>     | <b>124.014</b> | <b>149.998</b> | -               | <b>694.050</b>   | <b>176.323</b> | <b>1.144.384</b>       |
| Augmentation/Diminution du capital   | -              | -              | -               | -                | -              | -                      |
| Affectation du résultat              | -              | -              | -               | -                | -              | -                      |
| Résultat de l'exercice               | -              | -              | -               | -                | <b>479.150</b> | 479.150                |
| Autres éléments du résultat          | -              | -              | -               | -                | (176.323)      | (176.323)              |
| <b>Situation au 31 décembre 2018</b> | <b>124.014</b> | <b>149.998</b> | -               | <b>694.050</b>   | <b>479.150</b> | <b>1.447.211</b>       |
| Augmentation/Diminution du capital   | -              | -              | -               | -                | -              | -                      |
| Modification des réserves            | -              | (137.597)      | 137.597         | -                | -              | -                      |
| Affectation du résultat              | -              | -              | 108.201         | 370.949          | (479.150)      | -                      |
| Résultat de l'exercice               | -              | -              | -               | -                | 78.639         | <b>78.639</b>          |
| Autres éléments du résultat          | -              | -              | -               | -                | -              | -                      |
| <b>Situation au 30 juin 2019</b>     | <b>124.014</b> | <b>12.401</b>  | <b>245.797</b>  | <b>1.064.999</b> | <b>78.639</b>  | <b>1.525.850</b>       |

**Tableau des Flux de trésorerie**

| (En €)                                     | 30/06/2019       | 31/12/2018     | 30/06/2018     |
|--|------------------|----------------|----------------|
| Résultat net                               | 78.639           | 479.150        | 176.323        |
| +Dotation amortissements et provisions     | 49.398           | 226.282        | 87.998         |
| - reprise sur amortissements et provisions | (220.558)        | (57.655)       | 0              |
| <b>Capacité autofinancement</b>            | <b>(92.520)</b>  | <b>647.777</b> | <b>264.321</b> |
| +/-Variation du BFR                        | (251.726)        | 18.715         | (186.800)      |
| <b>Trésorerie d'exploitation</b>           | <b>(344.246)</b> | <b>666 492</b> | <b>77.521</b>  |
| +Augmentation des dettes financières       | 398.297          | 235 288        | 156.502        |
| -Acquisition immobilisations               | (211.089)        | (409 436)      | (53.406)       |
| -Remboursement des dettes financières      | (63.894)         | (133 142)      | (80.932)       |
| <b>Variation de trésorerie</b>             | <b>(220.933)</b> | <b>359.202</b> | <b>99.685</b>  |
| Trésorerie à l'ouverture                   | 578.760          | 219.558        | 219.558        |
| Trésorerie à la clôture                    | 357.827          | 578.760        | 319.243        |
| <b>Variation de trésorerie</b>             | <b>(220.933)</b> | <b>359.202</b> | <b>99.685</b>  |

## 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 2019, 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, 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. 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 2019. Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 20 septembre 2019.

### 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 2017.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du Code de Commerce et des règlements ANC 2014-03, 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général, applicables à la clôture de l'exercice.

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 2019.
- 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 annuelle.

##### 2.1.2 Dérogations

Néant.

##### 2.1.3 Permanence des méthodes

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<br>début<br>d'exercice | Augmentations |                | Diminutions   |               | Valeur<br>brute en fin<br>d'exercice |
|--|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------------------------------|
|  |                                     | Réévaluations | Acquisitions   | Poste à Poste | Cession       |                                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                       |                                     |               |                |               |               |                                      |
| Concessions, brevets et droits similaires                  | 83.001                              | -             | 29.380         | -             | -             | 112.381                              |
| Fonds commercial   | 2.126.497                           | -             | -              | -             | -             | 2.126.497                            |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>                 | <b>2.209.498</b>                    | -             | <b>29.380</b>  | -             | -             | <b>2.238.878</b>                     |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                         |                                     |               |                |               |               |                                      |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | 59.216                              | -             | 25.663         | -             | -             | 84.879                               |
| Installations générales, agencements, aménagements divers  | 593.398                             | -             | 4.185          | -             | -             | 597.583                              |
| Matériel de transport                                      | 176                                 | -             | -              | -             | -             | 176                                  |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier               | 90.208                              | -             | 6.360          | -             | -             | 96.568                               |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>                   | <b>742.998</b>                      | -             | <b>36.208</b>  | -             | -             | <b>779.205</b>                       |
| <b>Immobilisations financières</b>                         |                                     |               |                |               |               |                                      |
| Autres participations                                      | 1.171.727                           | -             | -              | -             | -             | 1.171.727                            |
| Prêts, autres immobilisations financières                  | 56.725                              | -             | 162.059        | -             | 16.558        | 202.226                              |
| <b>Total immobilisations financières</b>                   | <b>1.228.452</b>                    | -             | <b>162.059</b> | -             | <b>16.558</b> | <b>1.373.953</b>                     |
| <b>TOTAL</b>   | <b>4.180.948</b>                    | -             | <b>227.647</b> | -             | <b>16.558</b> | <b>4.392.036</b>                     |

| Etat des provisions sur actif immobilisé | Montant début<br>d'exercice | Augmentations | Diminutions | Montant fin<br>d'exercice |
|--|-----------------------------|---------------|-------------|---------------------------|
| Sur immobilisations incorporelles        | 787.845                     | -             | -           | 787.845                   |
| Sur titres de participation              | 779.917                     | -             | -           | 779.917                   |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>1.567.762</b>            | -             | -           | <b>1.567.762</b>          |

| Dotations de l'exercice       | Amortissements linéaires |
|-------------------------------|--------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 4.252                    |
| Immobilisations corporelles   | 38.134                   |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>42.386</b>            |

**Note 4. Actif circulant**

---

| Actif circulant                | Montant brut     |
|--------------------------------|------------------|
| <b>Stocks et encours</b>       | <b>855.879</b>   |
| <b>Créances</b>                |                  |
| Clients et comptes rattachés   | 303.307          |
| Clients douteux ou litigieux   | 96.990           |
| Personnel et comptes rattachés | 492              |
| Créances fiscales (CIR + TVA)  | 205.957          |
| Groupe et associés             | 371.218          |
| Autres créances                | 49.504           |
| <b>Total des créances</b>      | <b>1.027.467</b> |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1.883.346</b> |

Le poste client n'inclut pas l'encours des factures cédées à la société de factor et non échues au 30 juin 2019 qui s'élève à 837.412 € (contre 1.090.566 € au 31 décembre 2018).

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                   | 3.600         | 3.600        | 81.095                 |
| Autres provisions pour dépréciation       | 371.139                  | 402           | 139          | 371.402                |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECATIONS</b> | <b>671.208</b>           | <b>4.002</b>  | <b>3.739</b> | <b>671.471</b>         |

## PASSIF

**Note 5. 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.

Les réserves ont été modifiées conformément aux décisions de l'assemblée générale ordinaire et extraordinaire du 26 juin 2019 (Cf. Tableau de variation des capitaux propres en page 9).

**Note 6. Provisions pour risque**

---

| Etat des provisions pour risques     | Montant début d'exercice | Augmentations | Diminutions    | Montant fin d'exercice |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------|----------------|------------------------|
| Provision litige sociaux             | 228.609                  | -             | 195.609        | 33.000                 |
| Provision perte sur contrats         | 24.948                   | 6.749         | 24.948         | 6.749                  |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES</b> | <b>253.558</b>           | <b>6.749</b>  | <b>220.557</b> | <b>39.749</b>          |

**Note 7. Emprunts et dettes**

---

| Etat des dettes   | Montant brut     |
|---|------------------|
| Emprunts et dettes établissements de crédit à 1 an maximum à l'origine  | 6.453            |
| Emprunts et dettes établissements de crédit à plus de 1 an à l'origine* | 592.086          |
| Emprunts et dettes financières divers                                   | 69.516           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       | 426.399          |
| Personnel et comptes rattachés  | 340.733          |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           | 507.595          |
| Taxe sur la valeur ajoutée  | 173.366          |
| Autres impôts et taxes assimilés  | 19.934           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         | 130.000          |
| Autres dettes   | 2.650            |
| Produits constatés d'avance   | 138.253          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>2.406.985</b> |

\*Un nantissement en 1<sup>er</sup> 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 30.06.2019 s'élève à 64.396 €.

Un nouvel emprunt de 300.000€ a été souscrit en 2019 pour le financement de l'acquisition de la société SATAC, cet emprunt est en partie garantie par la souscription d'un compte à terme de 150.000€ inscrit en autres immobilisations financières et nanti au profit du CIC.

## COMPTE DE RESULTAT

**Note 8. Chiffre d'affaires**

---

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 factures à établir, les produits constatés d'avance, les encours et les factures à recevoir sur les différentes affaires.

Par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2018 le chiffre d'affaires a diminué de 13% soit 2.326.242€ en 2019 contre 2.687.043€ en 2018.

**Note 9. Charges d'exploitation**

---

Par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2018 :

- Les charges de personnel sont en légère baisse et s'élèvent à 1.524.940€ contre 1.606.957€ en 2018.
- Les charges externes sont en baisse (11%), elles représentent 560.606€ contre 628.939€ en 2018.

**Le résultat d'exploitation s'établit à 74.851€ contre 234.269€ en juin 2018.**

Le résultat financier à (5.804) €, contre (45.869) € en juin 2018, la diminution des charges financières correspond au reclassement des frais de gestion du contrat d'affacturage en autres charges externes.

**Le résultat net ressort positif à hauteur de 78.639€.**

## RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

AU 30 JUIN 2019

---

**SODITECH SA**

## Activité de la société et faits marquants de la période

### Activités de la société

#### - SPATIAL

- **Equipement 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 pureté particulière 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.

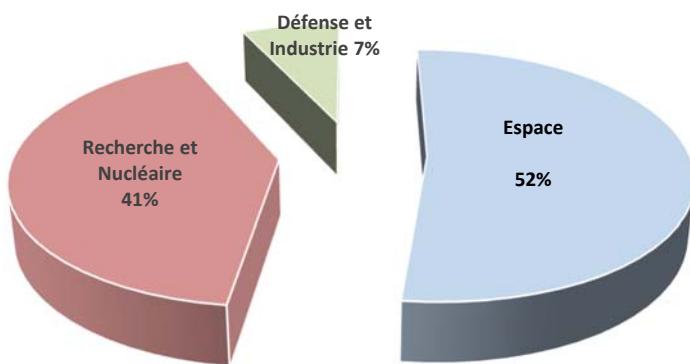
#### - RECHERCHE

- **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 2019 s'établit comme suit :



| Secteur (En €)        | 30/06/19         | 30/06/18         | Variation 2018/2019 | Pourcentage CA total |
|-----------------------|------------------|------------------|---------------------|----------------------|
| Défense / Industrie   | 163.600          | 163.291          | +0,19%              | 7%                   |
| Recherche / Nucléaire | 959.060          | 954.074          | +0,52%              | 41%                  |
| Espace                | 1.203.582        | 1.569.678        | -23,32%             | 52%                  |
| <b>Total</b>          | <b>2.326.242</b> | <b>2.687.043</b> | <b>-13,43%</b>      | <b>100%</b>          |

**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 :

|                                     | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Nombre de commandes reçues          | 188        | 263        |
| Montant total des commandes         | 3.100K€    | 2.051€     |
| Montant moyen                       | 16K€       | 8K€        |
| CA                                  | 2.326K€    | 2.687€     |
| EBE                                 | (36)K€     | 318K€      |
| Indicateur taux de conformité (IER) | 99,90%     | 99,89%     |

**Faits marquants de la période**

**Spatial** : Une baisse de l'activité s'est confirmée chez nos principaux clients en 2019, le marché est incertain face à l'émergence du « Newspace ». De nombreux projets sont en attente depuis plusieurs mois. Une reprise devrait se dessiner en 2020.

**Défense** : Après plusieurs années de baisse progressive de l'activité, la reprise reste timide.

**Recherche** : Le marché reste attentiste.

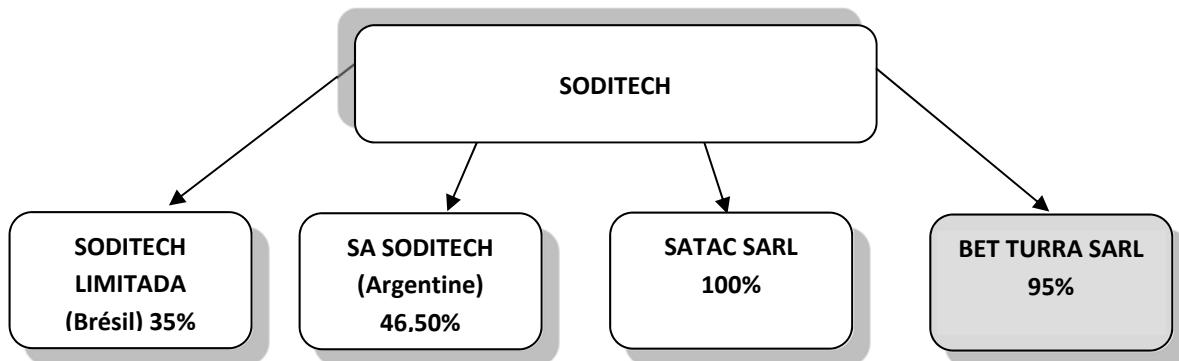
**Perspectives d'avenir – Risques et incertitudes**

La contraction de l'activité constatée au 1<sup>er</sup> semestre devrait se poursuivre jusqu'au 31 décembre, la reprise est attendue courant 2020.

Au 31 décembre 2019, Soditech sera attentive à la situation de la société SATAC, récemment acquise, compte tenu de la baisse de l'activité du secteur spatial, principal marché de la filiale.

## Filiales et participations

La société détient 35 % de la société brésilienne Soditech Ltda, 46,50% de la société argentine SA Soditech, 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.  
L'organigramme du Groupe Soditech s'établit comme suit :



### 1.1 Activités et évolution des filiales

Les filiales brésilienne et argentine sont gérées localement avec un contrôle périodique, leurs résultats s'établissent ainsi :  
**SODITECH LTDA**, capital : 436.580 Reals, siège social : Rua Marechal Deodoro, N°558 - 3° Andar 80010 - 010 - CURITIBA / PR. Société de droit brésilien dont les activités sont centrées sur le secteur automobile.

| Valeurs en K€*          | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|-------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires      | 2.690      | 2.028      |
| Résultat d'exploitation | 248        | 105        |
| Résultat net            | 168        | 67         |

\* Taux de change au 30.06.18 = 4,5032 / Taux de change au 30.06.19 = 4.3511

Développement important dans l'automobile avec de nouveaux clients acteurs majeurs du secteur ; diversification dans plusieurs autres domaines économiques, élargissement de l'offre avec de nouveaux métiers.

**SA SODITECH**, capital : 12.000\$, siège social : Avenida Patria 1359 - Barrio : Pueyrredon, CORDOBA (ARGENTINE) Société de droit argentin dont les activités sont centrées sur le secteur automobile.

| Valeurs en K€*          | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|-------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires      | 22         | 104        |
| Résultat d'exploitation | (11)       | 2          |
| Résultat net            | (11)       | 2          |

\*Taux de change au 30.06.18 = 27,60 / Taux de change au 30.06.19 = 48,30

Dans un contexte général très dépressif, Soditech réussit à se maintenir à l'équilibre en Argentine sans espoir d'éclaircie pour l'année 2019.

**SARL SATAC**, capital : 100.000€, siège social 23, avenue de l'Europe 31520 RAMONVILLE SAINT AGNE qui a pour activité l'étude et la réalisation d'outillages à dominante mécanique.

| Valeurs en K€           | 30/06/2019 | 30/06/2019 |
|-------------------------|------------|------------|
| Chiffre d'affaires      | 64         | 133        |
| Résultat d'exploitation | (16)       | (2)        |
| Résultat net            | (16)       | (2)        |

Une baisse de l'activité du secteur spatial, principal marché de SATAC, a impacté son activité. La reprise sera progressive sur 2020.

## Juridique

### 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                         | Autres mandats exercés        |
|---|-------------------------------------|---|---|-------------------------------|
| <b>Maurice CAILLE</b><br>Né le 14/02/1949<br>de nationalité française<br>détient 1 action             | 24/06/2016                          | 31/12/2021  | Président du Conseil d'Administration                       | Gérant Soditech Ltda (Brésil) |
| <b>Eléonore JEHL</b><br>Née le 17/12/1987<br>de nationalité française<br>détient 1 action             | 03/06/2015                          | 31/12/2020  | Administrateur  | Néant                         |
| <b>Madenn CAILLE</b><br>Née le 3 novembre 1982<br>de nationalité française<br>détient 920.238 actions | 24/06/2016                          | 31/12/2021  | Administrateur<br>Directeur Général<br>Directeur Commercial | Gérant SARL SATAC             |
| <b>Farid BOUGUETTAYA</b><br>Né le 14 février 1982<br>de nationalité française<br>détient 1 action     | 24/06/2016<br>Prise d'effet 01/2017 | 31/12/2021  | Administrateur  | Néant                         |
| <b>Benoit COMBERNOUX</b><br>Né le 9 février 1956<br>de nationalité française<br>détient 10 actions    | 27/06/2017                          | 31/12/2022  | Administrateur  | Néant                         |
| <b>Nicolas FAURE</b><br>Né le 25 octobre 1976<br>de nationalité française<br>détient 10 actions       | 27/06/2017                          | 31/12/2022  | Administrateur  | Néant                         |

### Marché du titre

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2019, l'action Soditech a évolué entre un plus haut de 1,02€ le 26 avril et un plus bas de 0,70€ le 21 mai 2019.

Le cours au 28 juin 2019 était de 0,94€, au 2 janvier 2019 il était à 0,74€ et au 29 juin 2018 à 0,94€.

La capitalisation boursière au 30 juin 2019 s'élève à 2,33 M€ identique à celle au 30 juin 2018.

### Autres informations

Néant

### Actions propres et autocontrôle

Néant

### Modification du capital social

Néant

### Opérations sur titres réalisés par les dirigeants

Néant

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

AU 30 JUIN 2019

---

**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

## SODITECH SA

5, rue des allumettes -13100-AIX EN PROVENCE

### Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2019

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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2019, 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. 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.

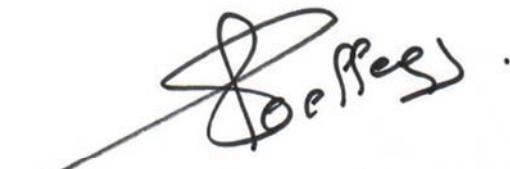
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels avec la norme IAS 34 –norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## 2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels 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 27 septembre 2019



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