

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2016

SODITECH SA

SOMMAIRE

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER	4
<i>Responsable du rapport financier semestriel</i>	5
<i>Attestation du responsable du rapport financier semestriel</i>	5
ÉTAT FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS	6
<i>Etat de la situation financière</i>	7
<i>Compte de résultat</i>	8
<i>Résultat global</i>	8
<i>Tableau de flux de trésorerie</i>	9
<i>Tableau de variation des capitaux propres</i>	10
Annexes 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	11
Note 4. Faits caractéristiques de la période	11
Note 5. Périmètre de consolidation	12
Note 6. Immobilisations corporelles	12
Note 7. Clients	12
Note 8. Autres actifs courants	12
Note 9. Capitaux propres	13
Note 10. Emprunts et dettes financières	13
Note 11. Fournisseurs et autres passifs courants	13
Note 12. Engagements hors bilan, actifs et passifs éventuels	13
Note 13. Événements postérieurs à la clôture	13
Commentaires sur les comptes consolidés résumés au 30 Juin 2016	15
Activités du 1er semestre 2016	15
Situation de trésorerie	16
Chiffre d'affaires par région	16
Marché du titre	16
Autres informations	16
Actions propres et autocontrôle	17

Modification du capital social	17
Opérations sur titres réalisés par les dirigeants	17
Composition du conseil d'administration	17
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	18

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER

AU 30 JUIN 2016

SODITECH SA

Responsable du rapport financier semestriel

Monsieur Maurice CAILLE, Président de la société 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 derniers 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 26 septembre 2016.


Maurice CAILLE
Président du Conseil d'Administration

ÉTAT FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

AU 30 JUIN 2016

SODITECH SA

Etat de la situation financière

ACTIF	Notes	30/06/2016	31/12/2015
Ecarts d'acquisition		1 339	1 339
Immobilisations incorporelles		7	13
Immobilisations corporelles	6	204	132
Actifs financiers non courants		39	39
Participation dans les entreprises associées		12	4
Impôts différés actif		-	-
Actifs non courants		1 600	1 526
Stocks et en-cours		91	173
Clients	7	1 471	1 256
Créance d'impôt		54	257
Autres actifs courants	8	441	553
Trésorerie et équivalents		369	182
Actifs courants		2 425	2 422
Actifs destinés à être cédés ou relatifs aux activités non maintenues		-	-
TOTAL DE L'ACTIF		4 025	3 948

PASSIF		30/06/2016	31/12/2015
Capital	9	124	1 906
Primes liées au capital		-	3 978
Réserves		(55)	(6 022)
Résultat global		127	206
Capitaux propres - part du Groupe		195	67
Intérêts minoritaires		2	2
Capitaux propres d'ensemble		197	69
Passifs financiers non courants	10	203	251
Provisions - part non courante		375	372
Impôts différés passif		-	-
Autres passifs non courants		326	-
Passifs non courants		904	623
Passifs financiers courants	10	1 318	1 338
Provisions - part courante		-	-
Fournisseurs	11	442	250
Autres passifs courants	11	1 164	1 667
Passifs courants		2 924	3 256
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés ou relatifs aux activités		-	-
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF		4 025	3 948

Compte de résultat

	30/06/2016	30/06/2015
Chiffre d'affaires	2 712	2 111
Achats consommés	(282)	(66)
Charges externes	(558)	(451)
Charges de personnel	(1 424)	(1 493)
Impôts et taxes	(47)	(46)
Dotations aux amortissements et provisions	(109)	(12)
Autres produits et charges opérationnels courants	11	(32)
Résultat opérationnel courant	302	11
Autres produits et charges opérationnels	-	-
Résultat opérationnel	302	11
Coût de l'endettement financier net	(28)	(31)
Autres produits et charges financiers	(154)	-
Résultat financier	(182)	(31)
Quote-part dans le résultat des entités associées	6	30
Résultat avant impôt des activités maintenues	126	11
Impôts sur les résultats	1	-
Résultat après impôt des activités maintenues	127	11
Résultat net d'impôt des activités non maintenues	-	-
Résultat net consolidé	127	11
Dont part du groupe	127	11
Dont part des intérêts non contrôlés (minoritaires)	-	-
Nombre d'actions avant dilution	2 480 280	2 480 280
Résultat net par action (en euros)	0,051	0,004
Résultat net dilué par actions (en euros)	0,051	0,004

Résultat global

	30/06/2016	30/06/2015
Résultat net	127	11
Eléments non recyclables en résultat		
Gains et pertes actuariels	-	-
Ecarts de conversion	-	-
Eléments recyclables en résultat	-	-
Total des autres éléments du résultat global		
Résultat global	127	11
Dont part du groupe	127	11
Dont part des intérêts non contrôlés (minoritaires)	-	-

Tableau de flux de trésorerie

	30/06/2016	31/12/2015
Résultat net de l'ensemble consolidé	127	177
Charge d'intérêt	28	60
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	34	95
Plus ou moins values de cession d'actif	-	(1)
Quote part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	(6)	(11)
Elimination de la charge (produit) d'impôt	-	-
Marge brute d'autofinancement des entreprises intégrées	183	320
Incidence de la variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité	209	(149)
Impôts payés	-	-
Flux net de trésorerie liés aux activités opérationnelles	392	171
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-	(1)
Acquisition d'immobilisations corporelles (hors crédit-bail)	(101)	(32)
Acquisition d'actifs financiers (hors titres consolidés)	-	(1)
Acquisition d'autres titres immobilisés	-	-
Variation dettes sur acquisitions d'immobilisations	-	-
Cessions d'immobilisations (hors titres consolidés)	-	1
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	22
Flux liés aux activités en cours de cession	-	-
Incidence des variations de périmètre	-	-
Reclassement d'actions propres	-	-
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(101)	(11)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	-
Augmentation de capital	-	-
Fonds de participation des salariés	-	-
Emissions d'emprunts bancaires	-	-
Financement factoring net	5	200
Remboursements d'emprunts bancaires	(65)	(120)
Variation nette des autres dettes financières	-	-
Remboursements d'emprunts liés au leasing	-	-
Intérêts décaissés	(28)	(60)
Flux liés aux activités en cours de cession	-	-
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	(88)	20
Incidence des variations de cours des devises	-	(5)
Variation de la trésorerie	201	173
Trésorerie à l'ouverture	55	(118)
Trésorerie à la clôture	256	55
Variation de trésorerie par les soldes	201	173

Tableau de variation des capitaux propres

	Nombre d'Actions	Capital	Primes liées au capital	Réserves consolidées	Ecart de conversion	Résultat global	Total part du groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL CAPITAUX PROPRES
Situation au 31 décembre 2014	2 480 280	1 906	3 308	(5 643)	(6)	302	(134)	2	(132)
Affectation du résultat				302		(302)	-	-	-
Résultat de l'exercice						177	177	-	177
Autres éléments du résultat global						29	29	-	29
Résultat global						206	206		206
Autres variations			670	(676)	1		(5)		(5)
Situation au 31 décembre 2015	2 480 280	1 906	3 978	(6 017)	(5)	206	67	2	69
Affectation du résultat				206		(206)	-	-	-
Résultat de l'exercice						127	127	-	127
Autres éléments du résultat global						-	-	-	-
Résultat global						127	127		127
Autres variations		(1 782)	(3 978)	5 760	1		1		1
Situation au 30 juin 2016	2 480 280	124	-	(51)	(4)	127	195	2	197

Annexes 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).

Le groupe réalise des sous-ensembles principalement pour les secteurs spatial et défense et il intervient dans la recherche pour l'automobile et diverses industries.

L'exercice pour lequel les comptes sont présentés a commencé le 1er Janvier et s'est terminé le 30 Juin 2016. Les états financiers du Groupe ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 26 septembre 2016.

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 2016 et ceci pour toutes les périodes présentées..

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 2016, 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 2015.

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 2015 (décrits à la note 2 des comptes IFRS au 31 décembre 2015), ainsi que selon des normes et amendements des normes suivants qui sont applicables à compter du 1er janvier 2016 :

N° de norme	Libellé
Amendement à IAS 1	Présentation des états financiers : initiatives informations à fournir
Amendements à IAS 16 et IAS 38	Eclaircissements sur les modes d'amortissement acceptables
Amendement à IAS 19	Régimes à prestations définies, cotisations des membres du personnel
Améliorations annuelles (2010-2012)	
Améliorations annuelles (2012-2014)	

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

Lors de l'assemblée générale du 24 juin 2016, la Société a procédé à une réduction de capital motivée par des pertes d'un montant de 1 781 585 € permettant ainsi la reconstitution des fonds propres.

L'assemblée générale a également décidé le changement de dénomination de la société qui est désormais Soditech.

Note 5. Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2016 est identique à celui du 31 décembre 2015.

Note 6. Immobilisations corporelles

	Installations Techniques et outillage industriels	Autres immobilisations corporelles	Total	Dont immobilisations en crédit bail
Valeurs brutes à l'ouverture	106	540	646	176
Acquisitions	-	101	101	-
Diminutions	-	-	-	-
Valeur brutes à la clôture	106	641	747	176
Dépréciations cumulées à l'ouverture	(47)	(466)	(513)	(98)
Dotation	(7)	(22)	(29)	(19)
Reprises	-	-	-	-
Dépréciations cumulées à la clôture	(54)	(488)	(542)	(117)
Valeurs nettes à l'ouverture	59	74	133	78
Valeur nette à la clôture	52	153	204	59

Note 7. Clients

	30/06/2016	31/12/2015
Clients	1 455	1 240
Clients douteux	97	97
Provisions dépréciation compte clients	(81)	(81)
Total clients et comptes rattachés	1 471	1 256

Le poste clients inclut des créances cédées à un organisme de factoring à hauteur de 1 194 K€ au 30 juin 2016 contre 1 189 K€ au 31 décembre 2015.

Note 8. Autres actifs courants

	Valeur nette 30/06/2016	Valeur nette 31/12/2015
Créances d'exploitation	4	39
Créances fiscales et sociales	42	31
Comptes courants	169	321
Autres créances diverses	207	149
Charges constatées d'avance	19	13
Total autres actifs courants	441	553

Le compte courant correspond à une créance sur l'entreprise associée Soditech LTDA (Brésil).

Note 9. Capitaux propres

L'assemblée générale du 24 juin 2016 a décidé la réduction de capital motivée par des pertes pour un montant de 1 781 585 € par imputation sur les réserves et les primes. Le capital s'élève désormais à 124 014 €. L'opération a été réalisée par réduction du montant nominal des 2 480 280 actions, porté à 0,05 euro.

Note 10. Emprunts et dettes financières

	Dettes Factor	Emprunts bancaires	Découverts bancaires et équivalents	Autres dettes financières	Total	Dont emprunts liés au crédit bail
Valeurs au 31/12/2015	1 189	268	127	5	1 589	23
Augmentation	5	5	-	-	10	-
Diminution	-	(65)	-	-	(65)	(14)
Variation nette	-	-	(14)	-	(14)	-
Valeurs au 30/06/2016	1 194	208	113	5	1 520	9
Part non courante	-	114	-	-	114	3
Part courante	1 194	94	113	5	1 406	6

Note 11. Fournisseurs et autres passifs courants

	30/06/2016	31/12/2015
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	442	250
Dettes fiscales et sociales	1 431	1 662
Autres dettes	6	1
Produits constatés d'avance	53	4
Total autres passifs courants	1 490	1 667

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

Note 12. Engagements hors bilan, actifs et passifs éventuels

L'encours des factures cédées à la société de factor et non payées au 30 juin 2016 s'élève à 1 194 K€ (contre 1 189 K€ au 31 décembre 2015)

	30/06/2016	31/12/2015
Créances cédées non échues (factor)	1 194	1 189
Nantissement, hypothèques et suretés réelles	-	-
Total	1 194	1 189

Note 13. Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

AU 30 JUIN 2016

SODITECH SA

Commentaires sur les comptes consolidés résumés au 30 Juin 2016

Les états financiers consolidés de Soditech font ressortir pour le 1^{er} semestre 2016 un chiffre d'affaires de 2 712K€ contre 2 111K€ au 30 juin 2015 à périmètre constant, en augmentation de 28%.

CA en K€	S1 2016	S1 2015
BRESIL	-	-
SODITECH France	2 712	2 111
TOTAL	2 712	2 111

Par rapport au 1^{er} semestre 2016 :

- Les achats consommés (secteurs spatial) ont augmenté de 427% passant de 66 K€ en 2015 à 282K€ en 2016.
- Les charges de personnel sont en diminution de 9 % et s'élèvent à 1 424K€ contre 1 493K€ en 2015.
- Les charges externes ont augmenté de 23%, elles représentent 558K€ contre 451K€ en 2015.

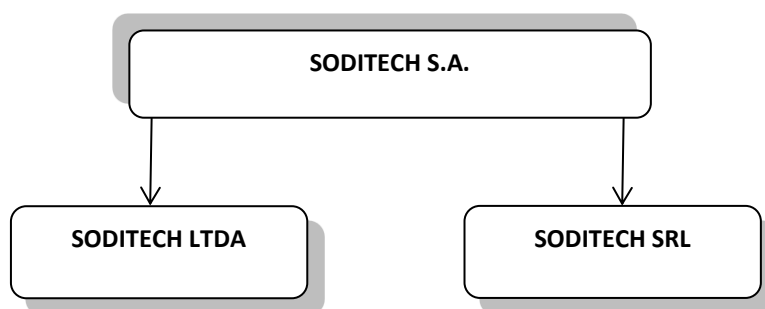
Le résultat opérationnel s'établit à 302K€ contre 11K€ en Juin 2015.

L'évolution du résultat financier à -182K€ contre -31K€ en juin 2015 s'explique par les provisions sur créances.

Le résultat net ressort positif à hauteur de 127K€.

Activités du 1er semestre 2016

L'organigramme du groupe est le suivant :



FRANCE

Les chiffres du 1^{er} semestre résultent des actions entreprises les années précédentes pour restructurer les activités de la société.

BRESIL

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

TUNISIE

La société n'a pas d'activité. La structure juridique reste active.

Situation de trésorerie

L'évolution du résultat opérationnel (302K€ au 30 juin 2016) a permis d'améliorer la trésorerie et de financer la reprise d'investissements.

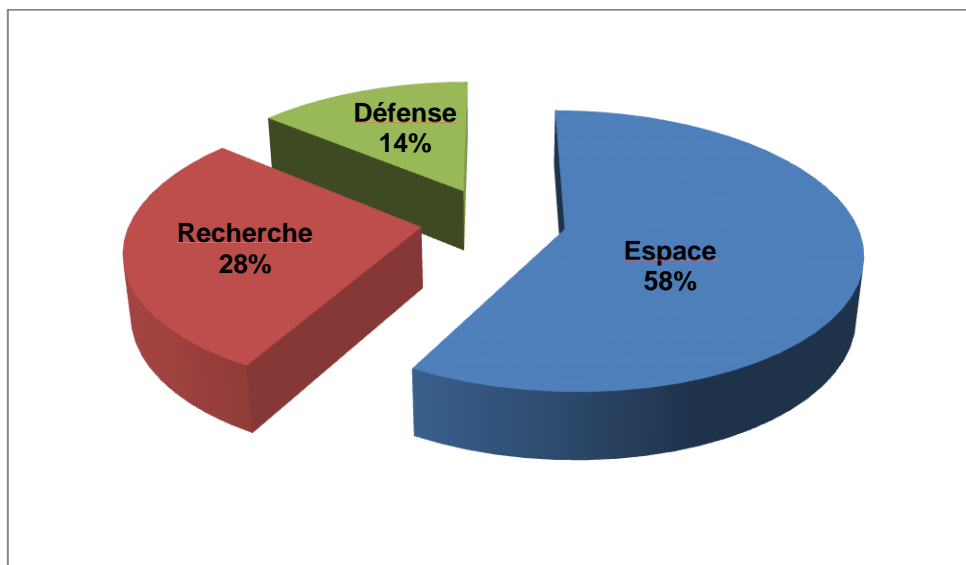
Chiffre d'affaires par région

Chiffre d'Affaires

En K€	S1 2016	S1 2015
BRESIL	-	-
SODITECH France	2 712	2 111
TOTAL	2 712	2 111

Suite à la mise en équivalence des comptes de la société Soditech Ltda depuis le 31 Décembre 2013, les comptes consolidés au 30 Juin 2016 ne font apparaître que le chiffre d'affaires de l'entité Soditech France.

La répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité au 30 Juin 2016 s'établit comme suit :



Marché du titre

Au cours du 1^{er} semestre 2016, l'action Soditech a évolué entre un plus haut de 0,66€ le 13 janvier et un plus bas de 0,45€ le 15 février.

Le cours au 30 juin 2015 était de 0,84€, au 4 janvier 2016 il était à 0,57€ et au 30 juin 2016 à 0,49€.

La capitalisation boursière au 30 juin 2016 s'élève à 1,22 M€ contre 2,08 M€ au 30 Juin 2015.

Autres informations

N/A

Actions propres et autocontrôle

N/A

Modification du capital social

Il a été procédé à une réduction de capital de 1.781.585,12 euros par voie de diminution de la valeur nominale de 0.7183€ de chacune des 2.480.280 actions qui composent le capital.

Le capital social est fixé à la somme de 124.014 € divisé en 2.480.280 actions entièrement libérées, soit une valeur nominale de 0.05€ / action.

Cette diminution du capital et l'affectation des primes d'émission et réserves ont permis de reconstituer les fonds propres.

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 :

	Date de nomination	Expiration lors de l'assemblée statuant sur les comptes de l'exercice clos le	Mandat exercé au sein de Soditech Ingénierie	Autres mandats exercés
Maurice CAILLE Né le 14 février 1949 de nationalité française détient 1 action	24/06/2016	31/12/2021	Président du Conseil d'Administration	Gérant Soditech Srl Soditech Ltda
Madenn CAILLE Née le 3 novembre 1982 de nationalité française détient 930268 actions	24/06/2016	31/12/2021	Administrateur Directeur Général	Néant
Eléonore JEHL Née le 23 décembre 1987 de nationalité française détient 1 action	03/06/2015	31/12/2020	Administrateur	Néant
Jean-Bernard PETITHOMME LAFAYE Né le 3 septembre 1944 de nationalité française détient 20 actions	31/05/2012	31/12/2017	Administrateur	Néant

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

AU 30 JUIN 2016

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 2016

Mesdames, Messieurs,

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 2016, 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 26 septembre 2016



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