

## RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2020

## S O M M A I R E

|   |           |
|---|-----------|
| <b>RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL .....</b>   | <b>1</b>  |
| <b>RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET CONTROLE DES COMPTES.....</b>                | <b>3</b>  |
| RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL .....   | 4         |
| RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES AYANT PROCEDE A L'EXAMEN LIMITE DES COMPTES SEMESTRIELS ..... | 4         |
| ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....                                   | 4         |
| <b>ETATS FINANCIERS SOCIAUX.....</b>  | <b>5</b>  |
| 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>  | 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>  | 13        |
| <i>Note 7. Emprunts et dettes .....</i>   | 13        |
| <i>Note 8. Produits d'exploitation .....</i>  | 13        |
| <i>Note 9. Charges d'exploitation.....</i>  | 14        |
| <i>Note 10. Résultat financier.....</i>   | 14        |
| <i>Note 11. Résultat net .....</i>  | 14        |
| <b>RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE.....</b>   | <b>15</b> |
| ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE .....                                     | 16        |
| FILIALES ET PARTICIPATIONS.....   | 18        |
| JURIDIQUE .....   | 19        |
| <b>RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES .....</b>   | <b>20</b> |

## **RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET CONTROLE DES COMPTES**

**AU 30 JUIN 2020**

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

Etat de la situation financière

| <b>BILAN (en €)</b>                                       |              |                  |                                  | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|---|--------------|------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIF</b>  | <b>Notes</b> | <b>Brut</b>      | <b>Amortissements Provisions</b> | <b>Net</b>        | <b>Net</b>        |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                   |              |                  |                                  |                   |                   |
| 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                      |              | -                | -                                | -                 | -                 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                      |              | <b>2.238.878</b> | <b>881.736</b>                   | <b>1.357.142</b>  | <b>1.362.575</b>  |
| 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            |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                        |              | <b>869.357</b>   | <b>477.062</b>                   | <b>392.296</b>    | <b>387.949</b>    |
| 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           |
| <b>Immobilisations financières</b>                        |              | <b>1.364.208</b> | <b>942.144</b>                   | <b>422.064</b>    | <b>484.465</b>    |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                             | <b>3</b>     | <b>4.472.442</b> | <b>2.300.942</b>                 | <b>2.171.501</b>  | <b>2.234.989</b>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                    |              |                  |                                  |                   |                   |
| 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                  |              | -                | -                                | -                 | -                 |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                 |              | <b>842.252</b>   | <b>218.974</b>                   | <b>623.278</b>    | <b>598.775</b>    |
| Clients et comptes rattachés                              |              | 402.572          | 81.095                           | 321.476           | 121.171           |
| Autres créances   |              | 632.409          | 336.041                          | 296.368           | 301.510           |
| <b>Créances</b>   |              | <b>1.034.981</b> | <b>417.136</b>                   | <b>617.844</b>    | <b>422.681</b>    |
| Disponibilités  |              | 1.314.369        | -                                | 1.314.369         | 269.853           |
| Charges constatées d'avance                               |              | 80.269           | -                                | 80.269            | 14.649            |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                              | <b>4</b>     | <b>3.271.872</b> | <b>636.110</b>                   | <b>2.635.761</b>  | <b>1.305.958</b>  |
| Ecart de conversion actif                                 |              | -                | -                                | -                 | -                 |
| <b>TOTAL ACTIF</b>  |              | <b>7.744.314</b> | <b>2.937.052</b>                 | <b>4.807.262</b>  | <b>3.540.947</b>  |

| 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        |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                   |       | (397.403)        | 93.828           |
| Subventions d'investissement  |       | 133.333          | -                |
| Provisions réglementées   |       | -                | -                |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   | 5     | <b>1.276.970</b> | <b>1.541.040</b> |
| Produit des émissions de titres participatifs                       |       | -                | -                |
| Avances conditionnées   |       | -                | -                |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>   |       | -                | -                |
| Provisions pour risques   |       | 36.319           | 39.992           |
| Provisions pour charges   |       | -                | -                |
| <b>PROVISIONS</b>   | 6     | <b>36.319</b>    | <b>39.992</b>    |
| 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   |       | -                | -                |
| <b>DETTES</b>   | 7     | <b>3.316.177</b> | <b>1.842.339</b> |
| Produits constatés d'avance   |       | 177.797          | 117.576          |
| Écarts de conversion passif   |       | -                | -                |
| <b>TOTAL PASSIF</b>   |       | <b>4.807.262</b> | <b>3.540.947</b> |

| <b>COMPTE DE RESULTAT (en €)</b>                                     | <b>Notes</b> | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>30/06/2019</b> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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           |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>  |              | <b>1.607.880</b>  | <b>4.254.968</b>  | <b>2.326.242</b>  |
| 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            | -                 |
| <b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                 | <b>8</b>     | <b>1.627.833</b>  | <b>4.745.118</b>  | <b>2.608.648</b>  |
| 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            |
| <b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                  | <b>9</b>     | <b>1.947.173</b>  | <b>4.744.111</b>  | <b>2.533.798</b>  |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                       |              | <b>(319.340)</b>  | <b>1.007</b>      | <b>74.851</b>     |
| Produits financiers  |              | 1.649             | 47.450            | 2.144             |
| Charges financières  |              | 77.327            | 153.575           | 7.948             |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>  | <b>10</b>    | <b>(75.678)</b>   | <b>(106.124)</b>  | <b>(5.804)</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                 |              | <b>(395.018)</b>  | <b>(105.117)</b>  | <b>69.046</b>     |
| Produits exceptionnels   |              | -                 | 23.711            | 9.597             |
| Charges exceptionnelles  |              | 2.385             | 14.295            | 4                 |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>   |              | <b>(2.385)</b>    | <b>9.416</b>      | <b>9.593</b>      |
| Impôts sur les bénéfices   |              | -                 | (189.529)         | -                 |
| <b>BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b>    | <b>11</b>    | <b>(397.403)</b>  | <b>93.828</b>     | <b>78.639</b>     |

Tableau variation des capitaux propres

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

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)        |
| <b>Capacité autofinancement</b>            | <b>(291 397)</b> | <b>32 093</b>    | <b>(92.520)</b>  |
| +/-Variation du BFR                        | (53 415)         | (476 398)        | (251.726)        |
| <b>Trésorerie d'exploitation</b>           | <b>(344 812)</b> | <b>(444 305)</b> | <b>(344.246)</b> |
| +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)         |
| <b>Variation de trésorerie</b>             | <b>1 044 432</b> | <b>(308 929)</b> | <b>(220.933)</b> |
| Trésorerie à l'ouverture                   | 269 831          | 578 760          | 578.760          |
| Trésorerie à la clôture                    | 1 314 263        | 269 831          | 357.827          |
| <b>Variation de trésorerie</b>             | <b>1 044 432</b> | <b>(308 929)</b> | <b>(220.933)</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 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<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                  | 112.381                             | -             | -             | -             | -            | 112.381                              |
| Fonds commercial   | 2.126.497                           | -             | -             | -             | -            | 2.126.497                            |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>                 | <b>2.238.878</b>                    | -             | -             | -             | -            | <b>2.238.878</b>                     |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                         |                                     |               |               |               |              |                                      |
| 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                               |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>                   | <b>824.559</b>                      | -             | <b>44.798</b> | -             | -            | <b>869.357</b>                       |
| <b>Immobilisations financières</b>                         |                                     |               |               |               |              |                                      |
| Autres participations                                      | 1.166.267                           | -             | -             | -             | -            | 1.166.267                            |
| Prêts, autres immobilisations financières                  | 199.655                             | -             | -             | -             | 1.714        | 197.941                              |
| <b>Total immobilisations financières</b>                   | <b>1.365.922</b>                    | -             | -             | -             | -            | <b>1.364.208</b>                     |
| <b>TOTAL</b>   | <b>4.429.359</b>                    | -             | <b>44.798</b> | -             | <b>1.714</b> | <b>4.472.442</b>                     |

| 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                |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>1.669.302</b>         | <b>60.688</b> | -           | <b>1.729.989</b>       |

| Dotations de l'exercice       | Amortissements linéaires |
|-------------------------------|--------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 5.433                    |
| Immobilisations corporelles   | 40.452                   |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>45.885</b>            |

#### Note 4. Actif circulant

| Actif circulant - Montant brut | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Stocks et encours</b>       | <b>842.252</b>   | <b>817.750</b>   |
| <b>Créances</b>                |                  |                  |
| 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           |
| <b>Total des créances</b>      | <b>1.034.981</b> | <b>836.710</b>   |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1.877.233</b> | <b>1.654.460</b> |

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                |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS</b> | <b>633.003</b>           | <b>3.106</b>  | -           | <b>636.110</b>         |

## 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.

#### 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         | -                        | -             | -            | -                      |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES</b> | <b>39.992</b>            | <b>-</b>      | <b>3.673</b> | <b>36.319</b>          |

#### 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            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>3.316.177</b> | <b>1.842.339</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€ 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<sup>er</sup> semestre 2019 le chiffre d'affaires a diminué de 30% soit 1.607.880€ en 2020 contre 2.326.242€ en 2019.

**Note 9. Charges d'exploitation**

---

Par rapport au 1<sup>er</sup> 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](mailto: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**

- **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 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.

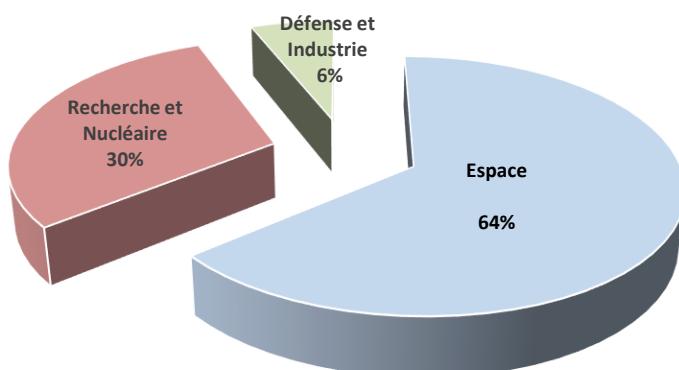
- **RECHERCHE**

- **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%                  |
| <b>Total</b>          | <b>1.607.880</b> | <b>2.326.242</b> | <b>-30,88%</b>      | <b>100%</b>          |

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

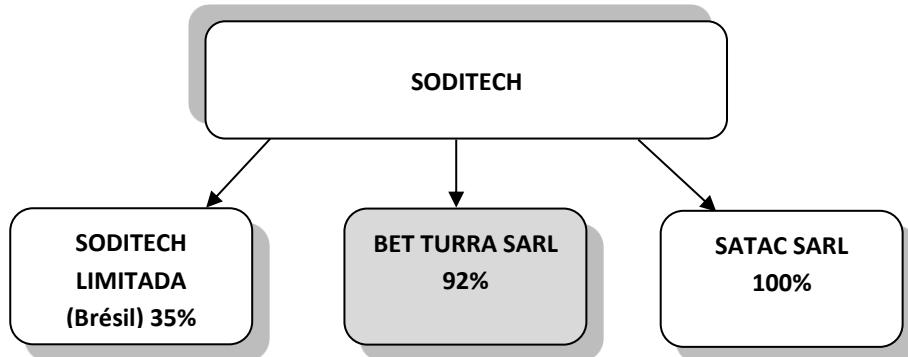
Pour l'exercice 2020, le contexte sanitaire, qui reste incertain, entraîne déjà un décalage de la reprise des activités, des retards sur les projets en cours et sur les nouvelles prises de commandes. Cette situation devrait avoir un impact négatif sur les résultat de l'exercice.

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<sup>e</sup> 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<sup>ème</sup> 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 |
|--|-------------------------------------|----------------------------|---|---|--|
| <b>Maurice CAILLE</b><br>Né le 14/02/1949<br>de nationalité française<br>détient 1 action PP*      | 24/06/2016                          | Non                        | 31/12/2021  | Président du conseil d'administration                       | Gérant SODITECH LTDA (Brésil)                              |
| <b>Madenn CAILLE</b><br>Né le 03/11/1982<br>de nationalité française<br>détient 340 actions PP*    | 24/06/2016                          | Non                        | 31/12/2021  | Administrateur<br>Directeur général<br>Directeur Commercial | Gérant SARL SATAC  |
| <b>Eléonore JEHL</b><br>Née le 17/12/1987<br>de nationalité française<br>détient 1 action PP*      | 03/06/2015                          | Oui                        | 31/12/2020  | Administrateur<br>Présidente du comité d'audit              | Auditeur CREDIT AGRICOLE                                   |
| <b>Farid BOUGUETTAYA</b><br>Né le 14/02/1982<br>de nationalité française<br>détient 1 action PP*   | 24/06/2016<br>Prise d'effet 01/2017 | Oui                        | 31/12/2021  | Administrateur<br>Membre du comité d'audit                  | Avocat associé CABINET ARTEMONT                            |
| <b>Benoit COMBERNOUX</b><br>Né le 09/02/1956<br>de nationalité française<br>détient 10 actions PP* | 27/06/2017                          | Oui                        | 31/12/2023  | Administrateur  | -  |
| <b>Nicolas FAURE</b><br>Né le 25/10/1976<br>de nationalité française<br>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<sup>er</sup> 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

## 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 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<sup>er</sup> 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

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