



Sodifrance

IT transformation to digital

RAPPORT SEMESTRIEL.
30 juin 2020

1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2020

ACTIF	30 06 2020(k€)	31 12 2019 (k€)	30 06 2019(k€)
Ecarts d'acquisition nets	41 476	41 476	41 476
Immobilisations incorporelles nettes	699	780	754
Immobilisations corporelles nettes	8 577	9 491	10 034
Actifs financiers non courants	478	587	590
Actifs d'impôts différés	1 823	1 887	1 680
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	53 053	54 220	54 534
Stocks nets	176	103	204
Créances clients nettes	17 621	15 491	19 608
Autres créances et comptes de régularisation	15 600	12 819	12 457
Trésorerie et équivalent de trésorerie	4 692	7 415	416
TOTAL ACTIFS COURANTS	38 089	35 829	32 685
TOTAL ACTIF	91 142	90 049	87 219

PASSIF	30 06 2020(k€)	31 12 2019 (k€)	30 06 2019(k€)
Capital	5 870	5 870	5 850
Primes	10 344	10 344	10 344
Réserv es de la société mère	587	951	585
Réserv es consolidées	14 414	10 274	10 652
Résultat de l'exercice	1 254	3 776	1 917
CAPITAUX PROPRES PART GROUPE	32 469	31 215	29 348
ECART DE CONVERSION	-293	-293	-293
Résultat des minoritaires	-13	-9	-14
Réserv es des minoritaires	171	180	180
INTERETS MINORITAIRES	158	171	166
CAPITAUX PROPRES TOTAUX	32 335	31 094	29 222
Emprunts et dettes financières	9 596	11 692	9 760
Dettes liées aux obligations locativ es IFRS 16	5 925	6 609	7 015
Pro visions	2 096	1 860	848
Autres passifs non courants	0		0
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	17 617	20 161	17 623
Emprunts et dettes financières	6 842	2 185	5 501
Dettes liées aux obligations locativ es IFRS 16	1 408	1 448	1 389
Dettes fournisseurs	6 315	6 827	7 455
Autres passifs courants	26 626	28 333	26 029
PASSIFS COURANTS	41 190	38 794	40 374
TOTAL PASSIF	91 142	90 049	87 219

2. ETAT DU RESULTAT NET CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020

	30 06 2020 (k€)	31 12 2019 (k€)	30 06 2019 (k€)
Chiffre d'affaires France	50 109	106 424	53 968
Chiffre d'affaires Etranger	0	79	11
Autres produits de l'activité	0	0	0
PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES	50 109	106 503	53 978
Achats consommés	-1 028	-3 014	-1 359
Charges de personnel	-33 404	-72 675	-37 323
Charges externes	-10 921	-20 862	-10 505
Impôts et taxes	-1 085	-1 773	-901
Dotation nette aux amortissements et pertes de valeur	-626	-1 344	-700
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation IFRS 16	-715	-1 566	-715
Dotation nette aux provisions et pertes de valeur	-105	141	213
Autres produits et charges d'exploitation	467	1 411	496
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	2 693	6 821	3 184
Autres produits opérationnels	134	140	52
Autres charges opérationnelles	-397	-1 447	-391
RESULTAT OPERATIONNEL	2 430	5 513	2 845
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		0	
Coût de l'endettement financier brut	-282	-782	-334
COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	-282	-782	-334
AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS	7	104	5
CHARGES D'IMPÔT SUR LE RESULTAT	-914	-1 059	-612
AJUSTEMENT RESULTAT NET LIE A LA VARIATION DE PERIMETRE	0	0	0
RESULTAT NET CONSOLIDE	1 241	3 776	1 903
Résultat net attribuable aux actionnaires de SODIFRANCE	1 254	3 785	1 918
Résultat net attribuable aux minoritaires	-13	-9	-14
Résultat par action (en Euros)	0,36	1,04	0,55

3. ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE AU 30 JUIN 2020

EN K€	30 06 2020 (k€)	31 12 2019 (k€)	30 06 2019 (k€)
RESULTAT DE LA PERIODE	1 241	3 776	1 903
Autres éléments du résultat global			
Couverture de flux de trésorerie			
Ecart actuariel / valorisation indemnité départ à la retraite		4	
Ecart de conversion	0		0
Impôt sur les autres éléments du résultat global			
AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL	0	4	0
RESULTAT GLOBAL DE LA PERIODE	1 241	3 780	1 903

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

EN K€	Capital	Réserves liées au capital	Réserve de conversion	Couvertures de flux de trésorerie	Autres réserves	Résultat de l'exercice	Total attribuable aux actionnaires de SODIFRANCE	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
31 12 2018	5 850	10 154	-114	29	12 419	-372	27 966	153	28 119
Affectation de résultat					-372	372	0		0
Distributions					-799		-799		-799
Total transactions avec les actionnaires de SODIFRANCE	5 850	10 154	-114	29	11 247	0	27 167	153	27 320
Autres éléments du résultat global									
Résultat de l'exercice						1 917	1 917	-14	1 903
Couverture de flux de trésorerie							0		0
Impôts sur les autres éléments du résultat global							0		0
Ecart de change survenant lors de la conversion des activités à l'étranger							0		0
Instruments de capital							0		0
Autres variations			-150		150		0	0	0
30 06 2019	5 850	10 154	-264	29	11 397	1 917	29 083	139	29 222
31 12 2019	5 870	10 344	-114	29	11 037	3 784	30 951	143	31 094
Affectation de résultat					3 784	-3 784	0		0
Distributions							0		0
Total transactions avec les actionnaires de SODIFRANCE	5 870	10 344	-114	29	14 821	0	30 951	143	31 094
Autres éléments du résultat global									
Résultat de l'exercice						1 254	1 254	-13	1 241
Couverture de flux de trésorerie							0		0
Impôts sur les autres éléments du résultat global							0		0
Ecart de change survenant lors de la conversion des activités à l'étranger							0		0
Instruments de capital							0		0
Autres variations			-150		150		0	0	0
30 06 2020	5 870	10 344	-264	29	14 971	1 254	32 205	130	32 335

5. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

EN K€	30 06 2020	31 12 2019	30 06 2019
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES Y COMPRIS INTERETS MINORITAIRES	1 241	3 776	1 903
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	1 553	3 938	1 470
Autres produits et charges calculés	0	0	0
Plus et moins values de cessions	0	16	42
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT APRES COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER ET IMPOTS	2 794	7 730	3 416
Coût de l'endettement financier net	241	593	333
Charge / produit d'impôt	914	1 059	612
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT AVANT COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER ET IMPOTS	3 950	9 382	4 361
Impôts versés	-551	-1 266	-612
VARIATION DU BFR LIE A L'ACTIVITE	-7 482	-229	-5 775
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	-4 083	7 887	-2 026
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-346	-928	-434
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0		0
Encaissements / Décaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	109	-67	-71
Incidence des variations de périmètre	0		0
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-237	-995	-504
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital			
Versement de dividendes	0	-799	-799
Encaissements liés à de nouveaux emprunts	0	2 628	653
Remboursements d'emprunts	-1 468	-3 987	-1 998
Remboursements des emprunt / biens en location IFRS 16	-725	-1 529	-739
Intérêts financiers nets versés	-207	-541	-287
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	-2 401	-4 229	-3 170
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	-6 720	2 663	-5 701
Incidences des variation de taux de change			
TRESORERIE A L'OUVERTURE	7 400	4 737	4 737
Reclassement de trésorerie			
TRESORERIE A LA CLOTURE	681	7 400	-963
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	-6 720	2 663	-5 701

6. NOTES ANNEXES

6.1. Principes comptables et règles de consolidation

6.1.1. Déclaration de conformité au référentiel et date de clôture

Les comptes consolidés du Groupe SODIFRANCE portant sur la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020 ont été élaborés conformément à la norme IAS 34 du référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour l'établissement des états financiers annuels. Ils doivent être lus en relation avec les états financiers du Groupe établis au 31 décembre 2019 conformément au référentiel IFRS.

Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles appliquées dans les états financiers annuels du 31 décembre 2019.

Le Groupe SODIFRANCE n'est pas soumis à un effet cyclique ou saisonnier de son activité.

6.1.2. Indemnités de fin de carrière

Le principe de réévaluation des actifs et passifs de retraite lors des arrêts intermédiaires est inchangé, c'est-à-dire que des réévaluations actuarielles ne sont mises en œuvre que si des mouvements importants interviennent dans les taux d'actualisation à utiliser selon la norme IAS 19 révisée, et sont limitées aux régimes les plus significatifs du Groupe.

6.2. Evénements significatifs

PROTOCOLE D'ACQUISITION :

Le 9 juillet 2020 Sopra Steria a annoncé avoir signé le contrat d'acquisition d'un bloc de contrôle représentant 94,03 % du capital de Sodifrance à un prix équivalent à 62,8 M€ pour 100 % du capital. La réalisation de l'acquisition devrait intervenir courant septembre 2020. L'offre publique de retrait pourrait avoir lieu en octobre 2020 et le retrait obligatoire au mois de novembre 2020.

IMPACT COVID-19 :

Le Groupe a été affecté par la crise du Covid-19 à partir du 15 mars 2020. En l'espace de 48 h, le groupe a été en mesure de mettre en télétravail la quasi-totalité de ses équipes productives lorsque les clients y étaient eux-mêmes préparés et les contrats maintenus, grâce à la performance de ses équipes et de ses outils informatiques. Les taux d'activité ont fortement progressé dès la mi-mai pour retrouver un seuil acceptable de près de 85 % en juin. Cette franche reprise est liée à la bonne résistance du tissu de clientèle grands comptes de Sodifrance dans les secteurs Assurance, Protection Sociale, Banque et Secteur Public. De même, les délais de règlement ont été globalement bien respectés par ces mêmes clients permettant de maintenir la trésorerie à un bon niveau sur le semestre.

CONTROLE FISCAL ANTEO CONSULTING (EX NETAPSYS)

La société ANTEO CONSULTING fait l'objet d'une procédure de vérification de comptabilité des années 2014 à 2016 qui a donné lieu à une proposition de rectification des bases de résultats imposables de 99 k€ et à une remise en cause des calculs des créances CIR des trois années contrôlées pour un montant global de 816 k€.

Le Groupe conteste formellement les rectifications proposées et a ouvert une procédure de contestation précontentieuse.

6.3. Périmètre de consolidation

ENTREPRISES CONSOLIDEES PAR INTEGRATION GLOBALE	SIEGE SOCIAL	PAYS	N° SIREN	%INTERET
SODIFRANCE	ST GREGOIRE (35)	France	383.139.102	Mère
SOFT-MAINT	NANTES (44)	France	384.124.582	100%
SODIFRANCE ISIS	ST GREGOIRE (35)	France	420.458.382	100%
MIA SOFTWARE	PARIS13ème	France	479 .228.694	100%
APP. PROFESS. INFO.	NOISY LE GRAND (93)	France	414.740.233	100%
SOFT-MAINT TUNISIE	TUNIS	Tunisie		90%
ANTEO CONSULTING	PARIS13ème	France	453.664.997	100%
ANTEO E BUSINESS SOLUTIONS	SCHILTIGHEIM (67)	France	808.010.342	100%

Aucune évolution du périmètre n'a été mise en œuvre sur la période.

6.4. DIVIDENDES

L'Assemblée Générale mixte du 25 juin 2020 a décidé de ne verser aucun dividende.

6.5. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA PERIODE

Voir les événements significatifs

6.6. EXPLICATIONS ET ANALYSES DE CERTAINS POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

6.6.1. Détail des immobilisations

Variation des valeurs brutes :

EN K€	31 12 2019	Acquisitions	Diminutions	Autres variations	30 06 2020
Frais recherche et développement	12 476	203			12 679
Concessions, brevets	2 215	27			2 242
Concessions, brevets en crédit bail	670				670
Immobilisations en cours	0				0
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15 361	230	0	0	15 591
Terrains	0				0
Constructions	174				174
IFRS 16 - Biens en location	10 309				10 309
Installations techniques	93				93
Autres immobilisations Corporelles	4 307	116			4 423
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	226				226
Immobilisations en cours	0				0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15 109	116	0	0	15 224
TOTAL VALEURS BRUTES	30 470	345	0	0	30 815

Variation des amortissements et valeurs nettes :

EN K€	31 12 2019	Dotations	Diminutions	Autres variations	30 06 2020
Frais d'établissement	0				0
Frais recherche et développement	11 768	279			12 047
Concessions, brevets	2 143	32			2 175
Concessions, brevets en crédit bail	670				670
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 581	311	0	0	14 892
Terrains	0				0
Constructions	140				140
IFRS 16 - Biens en location	2 356	738			3 094
Install techniques	86			10	96
Autres immobilisations Corporelles	2 811	289		-10	3 090
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	226				226
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 619	1 027	0	0	6 646
TOTAL AMORTISSEMENTS	20 200	1 338	0	0	21 538
TOTAL VALEURS NETTES	10 270				9 277

6.6.2. Détail des actifs courants

EN K€	30 06 2020	31 12 2019	30 06 2019
Stocks	176	102	204
Clients et comptes rattachés	17 705	15 491	19 826
Avances et acomptes versés	11	11	11
Débiteurs divers	14 231	12 023	11 158
Charges constatées d'avance	1 358	886	1 309
Valeurs mobilières et trésorerie	4 692	7 416	416
Total	38 172	35 928	32 924
Provisions clients	-83	-30	-218
Provisions sur autres créances	0	-69	-21
Provisions / valeur mobilières			
TOTAL NET	38 089	35 829	32 686

6.6.3. Capitaux propres

Au 30 juin 2020, le capital est composé de 3 642 757 actions d'une valeur nominale de 1.61 euros et n'est constitué que d'une seule catégorie d'actions ordinaires.

6.6.4. Provisions pour risques et charges

La variation des provisions se décompose de la façon suivante :

EN K€	31 12 2019	Dotations	Reprises	Autres variations	30 06 2020
Litiges clients / projets	797	100			897
Contentieux salariés	258	65			323
indemnité fin de carrière	800				800
Provision pour impôt		77			77
Contentieux organismes sociaux	6		6		0
Total	1 861	242	6		2 096

6.6.5. Emprunts et dettes financières

Echéances des dettes financières :

EN K€	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans	TOTAUX
Emprunt obligataire		4 957		4 957
Emprunts / des établissements de crédit	2 831	4 639		7 470
Dettes/retraitements Crédit-Bail				0
Dettes liées aux obligations locatives IFRS16	1 408	4 742	1 183	7 333
Autres dettes financières et subventions				0
Crédit vendeur				0
Concours bancaires	4 011			4 011
TOTAUX AU 30 06 2020	8 250	14 338	1 183	23 771
Rappel au 31 décembre 2019 :				
Emprunt obligataire		4 951		4 951
Emprunts / des établis. de crédit	2 170	6 741		8 911
Dettes sur retraitement de crédit bail				0
Dettes liées aux obligations locatives IFRS16	1 448	5 096	1 513	8 057
Autres dettes financières et subventions				0
Concours bancaires	15			15
TOTAUX AU 31 12 2019	3 633	16 788	1 513	21 934
Rappel au 30 juin 2019 :				
Emprunt obligataire	2 000	2 952		4 952
Emprunts / des établissements de crédit	2 122	6 784		8 906
Dettes/retraitements Crédit-Bail				0
Dettes liées aux obligations locatives IFRS16	1 441	4 967	1 997	8 405
Autres dettes financières et subventions	6	17		22
Crédit vendeur				0
Concours bancaires	1 379			1 379
TOTAUX AU 30 06 2019	6 948	14 721	1 997	23 665

6.6.6. Détail des autres dettes opérationnelles

EN K€	30 06 2020	31 12 2019	30 06 2019
Dettes sociales	13 327	13 701	13 044
Dettes fiscales	8 285	9 196	8 022
Dettes diverses	1 759	1 138	1 095
Produits constatés d'avance	3 255	4 299	3 868
TOTAL	26 626	28 333	26 029

6.6.7. Ventilation du chiffre d'affaires

EN K€	30 06 2020	31 12 2019	30 06 2019
France	50 109	106 424	53 968
Hors France	0	79	11
	50 109	106 503	53 978

6.6.8. Autres charges opérationnelles

Le total des autres charges opérationnelles est essentiellement constitué de coûts liés à l'aboutissement d'accords transactionnels ou à des charges relatives à des pénalités ou contentieux en cours.

7. RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020

Malgré un contexte économique dégradé et les mesures soudaines de confinement du 16 mars, Sodifrance est parvenu à maintenir un taux de ROC satisfaisant à 5,4 %, en léger retrait par rapport au premier semestre 2019. Comme indiqué précédemment, la mise en œuvre du télétravail a été rapide et quasi générale permettant de préserver l'ensemble des collaborateurs des risques sanitaires et de redémarrer l'activité au rythme des clients. Le redressement des taux d'activité dès la mi-mai, qui s'est poursuivi en juin pour s'établir à près de 85 %, a contribué à cette résilience des résultats, combinée à la mise en place des mesures gouvernementales de chômage partiel dès le mois de mars. Ce dernier a progressivement été réduit pour revenir à la normale à la fin de l'été avec la poursuite du redressement des coefficients d'activité. Cette reprise de la demande des clients grands comptes de Sodifrance après quelques semaines difficiles s'appuie sur une forte présence dans les secteurs assurance, santé et protection sociale, secteur public et banques.

Par rapport au 30 juin 2019, la dette s'inscrit en baisse de 4 M€, et hors IFRS 16 (7 333 K€) la dette nette s'établit à 11,9 M€ incluant 676 K€ de dette de financement du CIR 2016 non encore remboursés par l'administration fiscale à la BPI.

Les capitaux propres part du groupe progressent à 32,469 M€ contre 29,348 M€ au S1 2019.

Malgré un niveau d'encours très réduit, la trésorerie ne s'améliore que de 1,6 M€ par rapport à juin 2019 en raison de retards de règlements clients sur les mois de mai et juin. A noter que Sodifrance n'a pas fait appel au dispositif de décalage de charges proposé par les pouvoirs publics au 30 juin ni de prêt garanti par l'Etat.

PERSPECTIVES

Les indicateurs opérationnels demeurent bien orientés en ce début septembre et devraient se poursuivre au cours du second semestre. Sodifrance anticipe donc un taux de ROC pour l'année proche de celui observé au premier semestre.

8. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE 2020

Période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, et en application de l'article 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 SODIFRANCE S.A., relatifs à la période du 1er janvier 2020 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 consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité de votre Directoire le 14 septembre 2020, sur la base des éléments disponible 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 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 établi le 14 septembre 2020 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 Nantes et à Paris le 15 septembre 2020

Les commissaires aux comptes

HLP Audit
Estelle LE BIHAN
Associée

SOFIDEM & ASSOCIÉS
Philippe NOURY
Associé

9. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes présentés dans le rapport financier semestriel sont établis conformément aux normes comptables applicables et qu'ils 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 d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus au cours des six premiers mois de l'exercice et de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre les parties liées, ainsi que des principaux risques et incertitudes pour les six mois restant de l'exercice 2020.

Saint-Grégoire, le 15 septembre 2020

Franck MAZIN
Président du Directoire