



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL S1 2026



SOGECCLAIR
S.A. AU CAPITAL DE 3 204 901 EUROS
SIEGE SOCIAL : 7 avenue Albert Durand - CS 20069 - 31703 BLAGNAC Cedex
R.C.S. : 335 218 269

Rapport financier semestriel
Semestre clos le 30 juin 2026
(Article 221-3 du RG de l'AMF)

Nous vous présentons le rapport financier semestriel portant sur le semestre clos le 30 juin 2026 établi conformément aux dispositions de l'article 221-3 du Règlement Général de l'AMF.

Le présent rapport a été diffusé conformément aux dispositions de l'article 221-3 du règlement général de l'AMF. Il est notamment disponible sur le site de notre société www.sogecclair.com.

Sommaire

- I. Attestation du responsable
- II. Rapport semestriel d'activité
- III. Comptes complets du semestre écoulé présentés sous forme consolidée

I. ATTESTATION DU RESPONSABLE

« J’atteste que les informations contenues dans le présent document sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d’omission de nature à en altérer la portée.

J’atteste, à ma connaissance, que les comptes 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 d'activité figurant en II] et débutant en page 3 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.»

Le 29/09/2026

Philippe Brel
Directeur Général

II. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

1. LES CHIFFRES CLES DU SEMESTRE (EN MILLIONS D'EUROS)

Le Conseil d'Administration de SOGECLAIR, réuni le 07 septembre 2026, a examiné les comptes du premier semestre 2026.

La société a diffusé au plus tôt après la fin du 1^{er} semestre ses résultats semestriels, soit le 09 septembre 2026, par voie de communiqué de presse.

Le présent rapport a été diffusé conformément aux dispositions de l'article 221-3 du règlement général de l'AMF. Il est notamment disponible sur le site de notre société www.sogclair.com.

1.1. LE CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE

Par localisation <u>FILIALES</u> (en M€)	CA S1 2026	CA S1 2025	Poids dans le CA S1 2026 (en %)	Variation (en %)
France	52,6	55,1	67,4%	-4,5%
Europe (hors France)	4,3	4,1	5,5%	3,3%
Amérique	19,1	18,8	24,4%	1,1%
Asie-Pacifique	2,0	2,4	2,6%	-16,5%
Reste du monde	0,1	0,1	0,1%	NS
Total	78,1	80,6	100,0%	-3,1%

1.2. LES RESULTATS CONSOLIDES

en M€	S1 2026	S1 2025	Variation S1 2026 / S1 2025
Chiffre d'affaires	78,1	80,6	-2,5M€
EBITDA ¹	6,2	5,1	+1,1M€
<i>En % du CA</i>	7,9%	6,3%	
Résultat opérationnel	1,2	1,5	- 0,4M€
<i>En % du CA</i>	1,5%	1,9%	
Résultat Net	0,3	- 0,8	+1,1M€
<i>Dont part du groupe</i>	0,8	- 0,3	+1,1M€

Les écarts sont dus aux arrondis

1.3. LA STRUCTURE FINANCIERE

en M€	S1 2026	S1 2025	2025
Fonds propres	63,2	59,1	67,0
Dette nette	2,8	12,6	3,1
Gearing ²	4,4%	21,4%	4,7%
BFR	27,3	34,5	30,8

¹ Résultat opérationnel – Autres produits et charges opérationnels + Dotations aux amortissements et provisions

² Dette nette / fonds propres

2. DESCRIPTION GENERALE DE LA SITUATION FINANCIERE ET DES RESULTATS DE L'EMETTEUR ET DE SES FILIALES PENDANT LE SEMESTRE

Les faits marquants du premier semestre 2026 sont :

- Sur le plan commercial :
 - Croissance des activités Équipements (+10,5% ATCC)
 - Sécurisation ramp-up par le renforcement de l'outil industriel et amélioration continue des processus et capacités de production
 - Diversification des produits « Aircraft Interiors » vers l'Aviation Commerciale
 - Structuration de l'activité Simulation Rail (Direction Commerciale et Programmes)
 - Poursuite de la diversification commerciale Engineering (Naval Group, Positive Aviation, ...) et Solutions dans le secteur de la Défense
- Sur le plan organisation des équipes :
 - Renforcement structurel : arrivée d'un nouveau VP chez Aircraft Interiors, promotion d'un Directeur Transformation Digitale Groupe
 - Accompagnement de la transformation de la BU Engineering
 - Consolidation des expertises et des compétences au niveau Groupe avec mise en adéquation des formations de la SOGECLAIR Academy
- Sur le plan digitalisation, Cyber, RSE
 - Accélération de la transformation digitale Groupe
 - Déploiement de l'ERP sur équipements simulés et finalisation du nouveau soft gestion de projets (phase test lancée)
 - Renforcement de la cybersécurité et de la protection des données et préparation de la certification ISO 27001
 - Poursuite de la démarche RSE et ESG (publication du rapport extra-financier / finalisation du bilan carbone Groupe / amélioration du score Ecovadis)

GEARING à 4,38% avec une dette nette totale de 2,8 M€.

La structure financière s'est renforcée avec une dette nette hors IFRS à -4,9M€ au 30 juin 2026 en progression de 10,5M€ sous l'effet :

- De l'amélioration de la trésorerie par rapport à juin 2025 et en baisse par rapport à décembre 2025,
- De la diminution de la dette bancaire,
- De l'amélioration du BFR liée à un meilleur recouvrement des créances.

3. EXPLICATION DES OPERATIONS ET EVENEMENTS IMPORTANTS DU SEMESTRE ET DE LEUR INCIDENCE SUR LA SITUATION DE L'EMETTEUR ET DE SES FILIALES

Les faits marquants par zone géographique sont les suivants :

◆ Zone Europe / Afrique :

- Le chiffre d'affaires est en baisse de 2,3 M€ essentiellement sur les activités d'Engineering Aviation d'Affaires en Europe qui impacte sensiblement le résultat opérationnel et la rentabilité de la zone Europe / Afrique s'en trouve affectée.
- L'activité thermoplastique, malgré l'augmentation des livraisons et la mise en place du plan d'amélioration de production, est pénalisée par les évolutions de change (vs S1 2025).
- L'activité ferroviaire reste stable sur la période. La mise en route du plan stratégique et des actions commerciales permet de voir le carnet de commandes augmenter significativement avec des premiers effets sur le S2 qui se confirmeront sur l'exercice 2027.
- L'activité automobile reste atone dans un contexte du secteur en repli.

◆ **Zone Amérique :**

- L'amélioration notable de la rentabilité sur la zone Amérique (EBITDA à +2,5M€ vs. S1 2025) est le résultat d'une croissance de son CA et des actions d'optimisation engagées sur les achats et la production.
- Les investissements en R&D se poursuivent sur de nouveaux produits Aircraft Interiors.

◆ **Zone Asie Pacifique :**

- L'activité est en légère baisse en Inde (-0,4M€) au profit des activités intragroupe.
- La continuité des investissements sur la montée en compétence des équipes permet une amélioration de la rentabilité (EBITDA à +0,1M€ vs S1 2025).

Les faits marquants par activité sont les suivants :

◆ **Business Unit Engineering**

Après plusieurs années de progression, la BU Engineering voit son chiffre d'affaires et sa rentabilité en légère baisse en Europe. A noter une bonne progression de l'activité au Canada.

Les effets positifs de la Digitalisation laissent entrevoir des gains de productivité pour le futur.

En parallèle, la Diversification en cours dans la Défense commence à porter ses fruits avec l'ouverture de nouveaux comptes (ex. Naval Group).

◆ **Business Unit Solutions**

Le chiffre d'affaires est en légère hausse à taux de change constant mais a été pénalisé sur le S1 par un fort effet devise négatif (-1,5M€) et la réception tardive de commandes étatiques. La rentabilité s'est améliorée par rapport au S1 2025 (+0,4M€).

Les activités Simulation ont aussi été pénalisées par des décalages de commandes qui vont se compenser sur le S2.

En Simulation Rail, le 1er semestre a été poussif mais devrait être meilleur sur le S2 par l'augmentation significative du carnet de commandes.

Le marché Automobile est toujours en crise avec des diminutions de volume annoncées chez notre client Renault, ceci impacte notre chiffre d'affaires mais a un moindre effet sur la rentabilité grâce à l'anticipation des actions.

Les activités Equipements ont été marquées par une forte progression (+10,5% ATCC) grâce à l'effet volume des cadences pour l'activité thermoplastique composite et Aircraft Interiors.

Les actions engagées en 2025 sur SOGECLAIR Composite et SOGECLAIR Aircraft Interiors portent leurs fruits avec une progression de la rentabilité.

En parallèle, l'inauguration d'un nouveau bâtiment de stockage sur son site industriel permettra à SOGECLAIR Composite d'accompagner ses clients dans le cadre de leur montée en cadence.

SOGECLAIR Land Systems est en retard par le décalage de commandes étatiques. A noter que le salon Eurosatory a été un franc succès et a démontré un fort intérêt pour ses équipements.

A noter que l'amélioration sur la holding provient du travail de rationalisation des coûts de structure engagé depuis 18 mois, conjugué aux mesures d'optimisation des achats.

4. DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES

Les risques liés à l'activité de SOGECLAIR sont détaillés au chapitre 4 du document d'enregistrement universel 2025, disponible sur le site internet de SOGECLAIR (www.sogclair.com).

5. EVOLUTION PREVISIBLE

- ◆ Même s'il aborde le second semestre avec des perspectives contrastées selon ses activités, le Groupe, par son positionnement sur des marchés porteurs, reste confiant en l'avenir à moyen terme.
- ◆ Sur l'Engineering, la baisse d'activité observée dans l'Aviation d'Affaires en Europe devrait se poursuivre dans l'attente du lancement de nouveaux programmes. L'Amérique du Nord, et particulièrement le Canada, conserve pour leur part une dynamique favorable.

La montée en puissance des actions de diversification, notamment dans les secteurs de la Défense et de l'Aviation Commerciale ainsi que son positionnement auprès de clients stratégiques permettent au Groupe de rester confiant quant à sa stratégie.

- ◆ Au sein de la BU Solutions, les perspectives demeurent positives.

Les activités de Simulation vont bénéficier au second semestre d'un carnet de commandes renforcé. Les actions menées dans le cadre de l'amélioration opérationnelles et commerciales vont également produire leurs effets au cours des prochains exercices pour la simulation rail.

Les activités Équipements poursuivent leur développement, soutenues notamment par la Diversification dans la Défense. Les activités thermoplastiques composites sont bien orientées grâce à son positionnement pertinent (ramp-up programmes Airbus) et son développement commercial avec de nouveaux clients. Le Groupe s'est structuré et a investi pour accompagner au mieux ces montées en cadence.

De même, la diversification produits présentée par SOGECLAIR lors du salon AIX à Hambourg se confirme et offre de nouvelles perspectives. Afin de soutenir ce développement, SOGECLAIR Aircraft Interiors va intégrer un nouveau bâtiment qui va lui permettre de verticaliser plus de moyens industriels dans l'objectif de répondre aux futurs besoins identifiés.

- ◆ Dans ce contexte, SOGECLAIR poursuivra ses objectifs de croissance tout en bénéficiant des effets des actions de digitalisation et d'amélioration de la performance engagées depuis plusieurs semestres.

L'actualisation du plan stratégique Ambition 2030 sera présentée en octobre.

- ◆ Conformément à la communication du 05 août 2026, la finalisation de la cession des activités Engineering dédiées à Airbus (représentant environ 20% du CA), attendue sur Q4, conduira à une évolution du périmètre de référence du Groupe. Cette cession renforcera le bilan de SOGECLAIR et lui permettra de poursuivre son développement, tant en organique (investissements, digitalisation, talents, etc) qu'en acquisition.
- ◆ Le Groupe a entamé le rebranding de certaines de ces filiales. Ainsi :
 - OKTAL SAS devient SOGECLAIR TRAINING & SIMULATION FRANCE
 - AVIACOMP devient SOGECLAIR COMPOSITE
 - SERA INGENIERIE devient SOGECLAIR LAND SYSTEMS

D'autres changements de dénominations sociales devraient intervenir d'ici la fin de l'année.

III. COMPTES DU SEMESTRE ECOULE PRESENTES SOUS FORME CONSOLIDEE

1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

ACTIF (en K€)	NOTES	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Ecart d'acquisition	5.2.3.2 & 5.5.1	12 223	12 315	12 286
Immobilisations incorporelles	5.5.1	6 612	7 601	8 129
Droit d'utilisation immobilisations incorporelles	5.5.1	1 733	835	563
Immobilisations corporelles	5.5.2	4 833	3 911	4 492
Droit d'utilisation immobilisations corporelles	5.5.2	5 578	5 783	6 844
Titres mis en équivalence		257	270	265
Immobilisations financières	5.5.3	2 790	2 747	2 732
Impôts différés	5.5.5	8 989	8 043	8 252
Actif non courant		43 015	41 505	43 561
Stocks et en-cours	5.5.4	12 523	15 307	13 269
Clients et comptes rattachés		40 256	46 881	45 385
Autres actifs courants		24 123	22 783	22 945
Trésorerie et équivalent de trésorerie	5.5.6	21 886	15 884	23 177
Actif courant		98 788	100 855	104 775
TOTAL ACTIF		141 803	142 360	148 337

PASSIF (en K€)	NOTES	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Capital	5.5.7	3 205	3 205	3 205
Primes liées au capital	5.5.7	8 924	8 924	8 924
Actions propres	5.5.7	-939	-939	-939
Réserves et résultats accumulés		37 630	34 126	40 312
Capitaux propres, part du groupe		48 819	45 316	51 501
Intérêts minoritaires	5.5.8	14 412	13 780	15 469
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		63 231	59 095	66 971
Provisions à long terme	5.5.9	3 850	3 519	3 815
Avances conditionnées à long terme	5.5.10	25	55	34
Emprunts et dettes financières à long terme	5.5.10	17 993	18 460	18 567
Autres passifs long terme		2	376	2
Impôts différés		154	0	12
Passif non courant		22 024	22 410	22 430
Avances conditionnées à court terme	5.5.10	460	711	711
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	5.5.10	5 970	7 728	6 987
Emprunts et dettes financières à court terme	5.5.10	208	1 550	10
Provisions à court terme	5.5.11	541	328	573
Fournisseurs et autres créditeurs		16 717	16 199	16 447
Dettes fiscales et sociales		23 980	22 636	24 250
Autres passifs courants		8 671	11 703	9 957
Passif courant		56 547	60 854	58 936
TOTAL PASSIF		141 803	142 360	148 337

Les écarts sont dus aux arrondis

2. ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

2.1. ETAT DU RESULTAT NET

COMPTE DE RÉSULTAT (en K€)	NOTES	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Chiffre d'affaires	5.5.12	78 062	80 579	160 282
Autres produits de l'activité	5.5.13	507	1 162	5 775
Achats consommés		-30 351	-33 349	-64 645
Charges de personnel		-41 450	-41 721	-80 638
Impôts et taxes		-392	-337	-694
Dotation aux amortissements et provisions		-4 374	-3 603	-8 276
Autres charges		-210	-1 253	-1 373
Résultat Opérationnel Courant		1 792	1 477	10 431
Résultat sur cession de participations consolidées		0	0	0
Autres produits et charges opérationnels	5.5.14	-595	66	-212
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence		1 197	1 543	10 219
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence		-8	1	-4
Résultat Opérationnel		1 189	1 544	10 215
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		270	-1 126	-983
Coût de l'endettement financier brut		-539	-585	-1 087
Coût de l'endettement financier net	5.5.15	-269	-1 711	-2 070
Autres produits et charges financiers	5.5.16	75	20	105
Résultat avant impôt		996	-146	8 250
Charges d'impôt	5.5.17	-676	-674	-1 414
Résultat net		321	-820	6 836
Part du groupe		782	-284	5 714
Part des minoritaires		-461	-536	1 122
(en euros)		S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Résultat par action ⁽¹⁾		0,26	-0,09	1,87
Résultat dilué par action ⁽¹⁾		0,26	-0,09	1,87

⁽¹⁾ Le calcul du nombre d'actions retenu est indiqué au paragraphe 5.5.7 de la présente annexe.

2.2. ETAT DES GAINS ET PERTES COMPTABILISEES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES (en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Résultat net	321	-820	6 836
Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net	-32	-430	-255
Écart de change résultant de la conversion des entités à l'étranger	-32	-446	-249
Réévaluation à la juste valeur des actifs et dettes à long terme	0	16	-6
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net	-53	-37	30
Ecart actuariels au titre des régimes à prestations définies	-71	-50	41
Impôts liés	18	13	-11
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-84	-467	-225
Résultat global	236	-1 287	6 611
Part des propriétaires de la société mère	701	-747	5 485
Part des minoritaires	-465	-540	1 126
Résultat global	236	-1 287	6 611

3. TRESORERIE

3.1. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ (en K€)	NOTES	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)		321	-820	6 836
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)		4 284	3 947	8 644
-/+ Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur		-15	-15	-30
+/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		0	0	0
-/+ Plus et moins-values de cession		33	-95	-124
-/+ Profits et pertes de dilution		-24	-470	-273
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		8	-1	4
- Dividendes (titres non consolidés)		0	0	0
+/- Autres produits sans incidence trésorerie ⁽²⁾		-441	388	-1 686
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt		4 141	2 935	13 372
+ Coût de l'endettement financier net ⁽¹⁾		542	613	1 361
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	5.5.17	676	674	1 414
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)		5 359	4 221	16 147
- Impôts versés (B)		-790	-651	-1 734
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)		2 978	752	4 341
= FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ (D) = (A + B + C)		7 546	4 322	18 754
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾		-1 208	-947	-2 235
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		25	234	265
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	5.5.3			
+/- Incidence des variations de périmètre		24	0	0
+ Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)		0	0	0
+/- Variation des prêts et avances consentis	5.5.3	-106	319	330
+ Subventions d'investissement reçues		0	0	6
= FLUX NET de TRÉSORERIE LIE aux OPÉRATIONS d'investissement (E)		-1 265	-395	-1 633
Acquisition de minoritaires				
-/+ Rachats et reventes d'actions propres		0	20	20
- Dividendes mis en paiement au cours de la période				
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	5.2.3.9	-3 071	-2 933	-2 933
- Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées		-591	-449	-598
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	5.5.10	806	580	2 161
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)	5.5.10	-4 309	-5 435	-10 339
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)		-646	-608	-1 406
= FLUX NET de TRÉSORERIE LIE aux OPÉRATIONS de financement (F)		-7 810	-8 826	-13 096
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)		40	-302	-393
= VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE (D + E + F + G)		-1 489	-5 201	3 632

⁽¹⁾ coût de l'endettement net = Coût de l'endettement brut + revenus nets sur valeurs mobilières de placement

⁽²⁾ impact des retraitements sans impact de trésorerie

3.2. TABLEAU DE VARIATION DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

ENDETTEMENT FINANCIER NET (en K€)		31/12/2025	Variation	Ecart de change	30/06/2025
Trésorerie brute	(a)	23 177	-1 336	45	21 886
Solde débiteurs et concours bancaires courants	(b)	10	199	-2	208
Trésorerie nette	(c) = (a) - (b)	23 167	-1 536	47	21 678
Endettement financier brut	(d)	18 504	-1 536	-188	16 780
Endettement sur contrats de location ⁽¹⁾	(e)	7 795	-134	7	7 668
Endettement financier net	(d) + (e) - (c)	3 132	-133	-228	2 771

⁽¹⁾ L'impact de la norme IFRS 16 sur l'endettement du groupe est de 7 668 k€ au 30 juin 2026.

Le montant initial des Prêts Garantis par l'Etat (PGE) souscrits en 2020 s'est élevé à 23,6 M€. Sur le premier semestre 2026, le groupe a remboursé 0,7 M€ soit la totalité des PGE restant au 31/12/2025. Pour rappel, le groupe avait remboursé 1,8 M€ en 2025, 1,8 M€ en 2024, 1,7 M€ en 2023, 1,7 M€ en 2022 et 15,9 M€ en 2021.

Un Prêt Participatif Relance (PPR) a été souscrit le 14/04/2023 pour 10 M€. Il commencera à être remboursé en 2028.

SOGECLAIR dispose également de titres en auto-détention dont la valeur de marché hors bilan (hors contrat de liquidité), basée sur le cours de bourse au 30 juin 2026, s'élève à 5,4 M€, non comptabilisés dans la trésorerie et portée en moins des capitaux propres (cf. 5.5.7).

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(en K€)	PART DU GROUPE						CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	CAPITAUX PROPRES - PART DES MINORITAIRES	TOTAL CAPITAUX PROPRES
	CAPITAL	RÉSERVES LIÉES AU CAPITAL	TITRES AUTO-DÉTENUS	RÉSERVES DE CONVERSION	RÉSERVES ET RÉSULTATS CONSOLIDÉS	GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX			
Capitaux propres clôture N-1 (31 décembre 2024)	3 205	8 924	-959	-175	38 092	-99	48 988	15 012	64 000
Opérations sur capital					2 226		2 226	24	2 250
Opérations sur titres auto-détenus			20				20		20
Dividendes					-2 933		-2 933	-598	-3 532
Résultat de la période					5 714		5 714	1 122	6 836
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				-249		20	-229	4	-225
Résultat global				-249	5 714	20	5 485	1 126	6 611
Variation de périmètre							0		0
Autres mouvements				-182	-2 103	1	-2 284	-94	-2 378
Capitaux propres clôture N (31 décembre 2025)	3 205	8 924	-939	-606	40 996	-78	51 501	15 469	66 971
Opérations sur capital					0		0	0	0
Opérations sur titres auto-détenus			0				0		0
Dividendes					-3 071		-3 071	-591	-3 662
Résultat de la période					782		782	-461	321
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				-32		-49	-80	-4	-84
Résultat global				-32	782	-49	701	-465	236
Variation de périmètre							0		0
Autres mouvements				-343	30	0	-313	-1	-314
Capitaux propres clôture N (30 juin 2026)	3 205	8 924	-939	-981	38 737	-127	48 819	14 412	63 231

5. ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

Le conseil d'administration réuni le 07 septembre 2026 a arrêté les comptes du semestre clos le 30 juin 2026 et a autorisé la publication des états financiers.

Il n'est pas autorisé de modifier les états financiers après leur publication sans autorisation du conseil d'administration.

5.1. FAITS MARQUANTS

SOGECLAIR présente un chiffre d'affaires de 78,1M€, en léger recul par rapport au S1 2025, mais stable à taux de change constant. L'EBITDA à 6,2M€ est en nette amélioration de 1,1M€ par rapport au S1 2025 (+21,4%).

L'EBIT est de 1,2M€, en retrait de 0,4M€, dû notamment aux frais et charges liés à l'opération de cession des activités d'Engineering dédiées au client Airbus.

Le résultat net est en progression de +1,1M€ et atteint 0,3M€ sur le semestre.

Le Groupe présente des résultats semestriels solides malgré une activité quasiment stable à taux de change constant.

5.2. INFORMATIONS RELATIVES AU REFERENTIEL COMPTABLE, AUX MODALITES DE CONSOLIDATION ET AUX METHODES ET REGLES D'EVALUATION

5.2.1. NORMES APPLIQUEES

En application du règlement N°1606/2002 adopté le 19 juillet 2002 par le Parlement et le Conseil Européen, les comptes annuels du groupe SOGECLAIR ont été établis conformément au référentiel IFRS tel qu'approuvé par l'Union Européenne.

Normes, amendements et interprétations aux normes IFRS applicables à compter du 1er janvier 2026

Absence de nouvelles normes applicables à SOGECLAIR ayant un caractère significatif.

Normes non appliquées par SOGECLAIR

Les nouvelles normes, révisions des normes IFRS et interprétations publiées par l'IASB non encore adoptées par la Commission Européenne ne sont pas appliquées par le Groupe SOGECLAIR.

5.2.2. MODALITES DE CONSOLIDATION

Les sociétés d'importance significative contrôlées de manière exclusive et dans lesquelles le groupe exerce un contrôle direct ou indirect de plus de 50% du capital sont consolidées par intégration globale.

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le groupe. Le contrôle suppose l'exercice d'un pouvoir sur des activités pertinentes, l'exposition à des rendements variables ainsi que la capacité à utiliser son pouvoir pour influencer sur ces rendements.

Les méthodes de consolidation applicables relèvent de la norme IFRS 11 en ce qui concerne les partenariats.

Les titres des autres participations non consolidées figurent sous la rubrique « immobilisations financières » pour leur coût d'acquisition.

Par ailleurs, des sociétés sont exclues du périmètre de consolidation si leur poids individuel ou collectif est considéré comme « non significatif ».

Il s'agit, en l'espèce de :

- ADM (filiale à 35% de SOGECLAIR AEROSPACE SAS).

5.2.3. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

5.2.3.1. CONVERSION DES COMPTES DES SOCIETES ETRANGERES

La monnaie de présentation du groupe est l'euro, la monnaie fonctionnelle des sociétés étrangères du groupe est leur monnaie locale.

Les comptes des sociétés étrangères du groupe sont établis dans leur monnaie fonctionnelle, leurs comptes étant ensuite convertis dans la monnaie de présentation du groupe comme suit :

- Les postes de bilan, à l'exception des capitaux propres maintenus au coût historique, sont convertis au cours de clôture.
- Les postes de compte de résultat sont convertis au taux moyen de la période.

L'écart de conversion est inclus dans les autres éléments du résultat global et n'impacte donc pas le résultat net (il serait recyclé en résultat en cas de perte de contrôle de la filiale).

Les écarts d'acquisition dégagés lors du regroupement avec des sociétés étrangères sont traités comme des actifs et passifs de l'entité acquise : ils sont donc intégrés dans leur monnaie fonctionnelle et convertis en euros au cours de clôture. Il en résulte donc des variations de valeur d'actifs expliquées au sein du tableau du résultat global.

5.2.3.2. ECARTS D'ACQUISITION ET ASSIMILES

Conformément au référentiel IFRS, les écarts d'acquisition, gelés en 2004, font l'objet d'un test de dépréciation annuel (et/ou semestriel en cas d'apparition d'indices de pertes de valeur).

Une dépréciation est constatée dès lors que la valeur recouvrable de l'UGT à laquelle est affecté le goodwill est inférieure à sa valeur nette comptable.

Une Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) est le plus petit groupe identifiable d'actifs dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupe d'actifs.

De plus, une UGT appartient nécessairement et exclusivement à un des secteurs opérationnels retenus par Sogclair au titre de l'application d'IFRS 8.

A ce titre, dans le cadre de l'organisation du groupe, les entités juridiques sont regroupées en UGT par zone géographique, chacune des zones est destinée à servir les Business Units opérationnels. Les UGT sont les suivantes :

- **UGT Europe/Afrique** regroupant les entités juridiques Sogclair Aerospace France, Sogclair Composite SAS, Sogclair Training & Simulation France SAS, A.V.Simulation SAS, Oktal Synthetic Environnement SAS et Sogclair Land Systems SAS, Sogclair Aerospace Ltd et Sydac Ltd au Royaume-Uni, Sogclair Engineering GmbH en Allemagne, Sogclair Aerospace SA en Espagne et Sogclair Aerospace SARL en Tunisie
- **UGT Amérique** regroupant les entités canadiennes MSB Ressources Globales Inc, MSB Design Inc et américaines, MSB Globales Ressources Corp, MSB Aerospace Llc, Oktal USA, A.V.Simulation USA
- **UGT Asie-Pacifique** regroupant les entités juridiques Sydac Pty Ltd en Australie et Sydac Simulation Technologies India Pvt Ltd en Inde

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur nette des coûts de sortie, lorsque celle-ci peut être déterminée et la valeur d'utilité.

La juste valeur nette des coûts de sortie correspond à la meilleure estimation de la valeur nette qui pourrait résulter d'une transaction réalisée dans des conditions de concurrence normales entre des parties bien informées et consentantes. Cette estimation est déterminée sur la base des informations de marché disponibles en considérant les situations particulières.

Le Groupe n'a pas identifié d'indices de perte de valeur au 30 juin 2026 sur la base des business plan établis.

5.2.3.3. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES – FRAIS DE DEVELOPPEMENT

Concernant les travaux immobilisés en frais de développement, les montants activés comprennent l'ensemble des dépenses de développement jusqu'à l'achèvement des travaux conformément à l'IAS 38 ainsi que des frais financiers afférents conformément à l'IAS 23.

Les montants immobilisés concernent la division Solution et sont amortis linéairement sur une période de 3 à 10 ans suivant les programmes, selon les perspectives les plus probables de retour économique des résultats des travaux.

Six principaux programmes ayant conduit à l'activation de dépenses de développement et des frais financiers afférents sont en cours :

(en K€)	Durée d'amortissement	Montant brut	Restant à amortir
Division Solution			
Sous-ensembles aéronautiques en thermocompression	10 ans à compter des livraisons séries	7 741	0
Développement d'éléments composites sur nouveau programme (Dassault)	4 ans à compter de la commercialisation des modules	1 049	612
Monuments intérieurs d'avions	7 ans à compter des livraisons séries	1 430	106
Drone terrestre multi-missions	5 ans à compter de l'activation	1 406	682
Modeleurs de terrain (produit Agetim, Ray et Fast) pour simulateur	5 ans à compter de l'activation	3 587	576
Moteurs de simulation pour les secteurs automobile (produit SCANer) et ferroviaire (produit OkSyGEN et Simalytics)	5 ans à compter de l'activation	15 035	4 337
Division Engineering		11 909	0

5.2.3.4. INSTRUMENTS FINANCIERS

Au titre de l'IFRS 7 il est à préciser que les emprunts contractés par le groupe sont à taux fixe et qu'il n'existe pas d'instruments financiers hors-bilan, ni de titrisation du poste clients.

Dans le cadre de son exposition au risque de change, SOGECLAIR couvre certains de ses contrats en dollars US. Ces instruments sont à cours garantis et n'impliquent aucun retraitement au titre de la comptabilité de couverture. Les pertes et profits des couvertures sont comptabilisés en résultat lors de la réalisation de l'opération de change et à leur juste valeur à chaque arrêté semestriel/annuel.

Au 30 juin 2026 les couvertures souscrites par SOGECLAIR s'élèvent à 19,8 millions de dollars US à échéance en 2026 et 2027.

Il n'existe, à ce jour, au sein de SOGECLAIR SA ou du groupe, aucun engagement mettant en œuvre des instruments financiers complexes.

Les instruments financiers utilisés par le groupe Sogclair ont pour principal objectif la couverture des risques de change, liés à son activité internationale.

5.2.3.1. INFORMATIONS SUR LES RISQUES DE MARCHE

Les risques de marchés concernent principalement le risque d'exécution des contrats, qui est développé dans le rapport annuel (chapitre 4.1).

5.2.3.2. INFORMATIONS SUR LES RISQUES DE CHANGE

Le risque de ne pas maîtriser les flux en devises ni la valorisation des filiales en dehors de la zone euro est traité plus en détail dans le rapport annuel (chapitre 4.1). La gestion du risque est couverte par le recours à des contrats de ventes à terme et dans une moindre mesure à des contrats accumulateurs (non significatifs).

Les instruments dérivés liés à la gestion du risque de change en vie au 30 juin 2026 sont les suivants :

(en K€)	Montants nominaux par exercice d'affectation		
	2026	2027 Au-delà	Total
CONTRATS A TERME			
USD-EUR	5 082	1 682	6 764
USD-CAD	4 799	4 263	9 062
TOTAL	9 881	5 946	0
			15 827

5.2.3.3. INFORMATIONS SUR LES TAUX D'INTERET

Afin de limiter l'exposition aux variations de taux à la hausse, Sogclair souscrit des emprunts à taux fixe. Le recours aux taux variables se limite, fin juin 2026, aux concours court-terme mobilisés pour un montant total de 0,2 M€.

5.2.3.4. INFORMATIONS SUR LES RISQUES MATIERES PREMIERES

Les activités de production série impliquant des matières premières qualifiées sont exposées à un risque de dépendance de matières premières en termes d'approvisionnements et en termes de prix. L'évaluation précise du risque et les mesures de gestion y afférant sont détaillées dans le rapport annuel (chapitre 4.1).

5.2.3.5. INFORMATIONS SUR LES RISQUES LIQUIDITES

La cartographie des risques évalue de risque de liquidités comme faible. Le groupe a recours au cash pooling entre ses différentes sociétés. L'évaluation détaillée du risque est disponible dans le rapport annuel (chapitre 4.1).

5.2.3.6. CONTRATS DE LOCATION

La norme IFRS 16 « Contrats de location » impose aux preneurs de comptabiliser pour les contrats éligibles, l'ensemble des loyers restant à payer sous forme d'un :

- Droit d'utilisation, en immobilisations ;
- Passif de location, en dette financière.

Le groupe a retraité l'ensemble des contrats éligibles, et a retenu la méthode rétroactive simplifiée en comptabilisant l'effet cumulé d'IFRS 16 dans les capitaux propres à la date de première application.

L'application de la norme IFRS16 impacte la dette à hauteur de 7,7 M€ au 30 juin 2026 et représente 12.1% du Gearing.

(en K€)	31/12/2025	Aquisitions/ Dotations	Cessions/ Reprises	Ecart de change	Autres mouvements	CORRECTION OUVERTURE	30/06/2026
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation, par catégorie de biens sous-jacents	-3 874	-2 148	0	0	0	0	-2 148
Biens incorporels (logiciels)	-865	-444					-444
Biens immobiliers	-2 836	-1 630					-1 630
Biens mobiliers	-173	-75					-75
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	-297	-147	0	0	0	0	-147
Biens incorporels (logiciels)	-28	-15					-15
Biens immobiliers	-245	-123					-123
Biens mobiliers	-23	-9					-9
Charges comptabilisées relativement aux contrats de location à court terme	4 159	2 193	0	0	0	0	2 193
Biens incorporels (logiciels)	906	464					464
Biens immobiliers	3 095	1 651					1 651
Biens mobiliers	158	78					78
Valeur brute au titre de droits d'utilisation à la date de clôture, par catégorie de biens sous-jacents (1)	22 588	2 101	-169	89	-14	0	24 595
Biens incorporels (logiciels)	3 013	1 614	-109	0	0		4 517
Biens immobiliers	18 677	476	-40	91	0		19 205
Biens mobiliers	898	12	-20	-2	-14		873
Amortissements cumulés à la date de clôture, par catégorie de biens sous-jacents (2)	-15 183	-2 007	-12	-84	0	0	-17 285
Biens incorporels (logiciels)	-2 450	-444	109	0	0		-2 784
Biens immobiliers	-12 492	-1 489	-141	-85	0		-14 207
Biens mobiliers	-240	-75	20	1	0		-294
Valeur comptable des actifs au titre de droits d'utilisation à la date de clôture, par catégorie de biens sous-jacents (3) = (1) + (2)	7 405	94	-181	6	-15	0	7 310
Biens incorporels (logiciels)	563	1 170	0	0	0	0	1 733
Biens immobiliers	6 185	-1 012	-181	7	0	0	4 998
Biens mobiliers	658	-63	0	-1	-14	0	579
Dettes relatives aux contrats de location	7 796	1 964	-2 098	7	0	0	7 669
Dette non courante	4 336	1 189	-14	3	-1 437		4 077
Dette courante	3 460	775	-2 083	4	1 437		3 592

5.2.3.7. ACTIFS COURANTS ET NON COURANTS

Conformément à la norme IAS 1 (Présentation des états financiers), un actif est classé en courant si on s'attend à le réaliser ou à le vendre dans le cadre du cycle d'exploitation normal, ou à le réaliser dans les douze mois suivant la date de clôture, ou enfin s'il s'agit d'un actif de trésorerie.

Les actifs suivants sont donc classés en courant :

- Les stocks,
- Les avances et acomptes,
- Les créances clients et comptes rattachés,
- La trésorerie et équivalents de trésorerie,
- Les charges constatées d'avance,
- Les autres créances.

Les autres actifs sont classés en non courant.

5.2.3.8. UTILISATION D'ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers selon le référentiel IFRS nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan et du compte de résultat.

Ces estimations et appréciations sont actualisées par la Direction sur la base de la continuité de l'exploitation en fonction d'informations disponibles à la date d'arrêté des comptes. Elles peuvent évoluer en fonction d'évènements ou d'informations pouvant remettre en cause les circonstances dans lesquelles elles ont été élaborées.

Ces estimations concernent principalement :

- Les impôts différés actifs
- Les indemnités de fin de carrière et autres provisions
- Les contrats à long terme et pertes à terminaison
- L'évaluation des écarts d'acquisition
- Les frais de développement

5.2.3.9. PASSIFS COURANTS ET NON COURANTS

Conformément à la norme IAS 1 (Présentation des états financiers), les passifs sont classés en courant et non-courant.

Un passif est classé comme courant s'il doit être soldé dans le cadre de son cycle d'exploitation normal, ou s'il doit être réglé dans les douze mois suivant la date de clôture.

Les passifs suivants sont donc classés en courant :

- La part des dettes financières et avances conditionnées remboursables à moins d'un an à la date de clôture,
- Les dettes fournisseurs et comptes rattachés,
- Les dettes fiscales et sociales,
- Les produits constatés d'avance,
- Les provisions à court terme,
- Les autres dettes.

Les autres passifs sont classés en non courant.

5.2.3.10. DIVIDENDES VERSES

La répartition des dividendes au titre de l'exercice 2025 payés en numéraire aux actionnaires de la société mère au cours du semestre clos le 30 juin 2026 est la suivante :

- Droit de vote simple 981 k€
- Droit de vote double 2 223 k€

5.2.3.11. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le groupe a racheté les parts de l'investisseur minoritaire dans la filiale Sogclair Aerospace SA le 15 juillet 2026.

Sogclair a signé un protocole d'accord avec Akkodis en vue de la cession de ses activités d'ingénierie dédiées à Airbus. L'information a été communiquée au marché par voie de communiqué de presse le 05 août 2026.

5.2.3.12. AUTRES INFORMATIONS

Le groupe n'est pas exposé à la guerre au Moyen-Orient.

5.3. PERIMETRE

NOM	PAYS	ACTIVITÉ	% D'INTERETS 2026	% D'INTERETS 2025
Entreprises consolidées par intégration globale*				
Sogclair Composite SAS	France	Sous-ensembles structuraux aéronautiques et défense	100,00%	100,00%
A.V.Simulation SAS	France	Logiciels et Simulateurs	54,15%	54,15%
A.V.Simulation USA	USA	Logiciels et Simulateurs	54,15%	54,15%
MSB Aerospace LLC	USA	Sous-ensembles intérieurs d'aéronefs	100,00%	100,00%
MSB Aerospace CORP	USA	Sous-holding	100,00%	100,00%
MSB Design INC	Canada	Sous-ensembles intérieurs d'aéronefs	100,00%	100,00%
MSB Global Ressources CORP	USA	Aérostructure, Installation de systèmes, Gestion de configuration, Equipements	100,00%	100,00%
Sogclair Training & Simulation France SAS	France	Logiciels et Simulateurs	98,00%	98,00%
Oktal USA	USA	Logiciels et Simulateurs	98,00%	98,00%
Oktal Synthetic Environment SAS	France	Environnements virtuels	56,07%	56,07%
Ressources Globales Aéro INC	Canada	Aérostructure , Installation de systèmes, Gestion de configuration, Equipements	100,00%	100,00%
Rain Luxembourg SA	Luxembourg	Sous-holding	100,00%	100,00%
Rain USA	USA	Sous-holding	100,00%	100,00%
Sogclair Land Systems SAS	France	Véhiculier	100,00%	100,00%
Sogclair SA	France	Holding Mère	Mère	Mère
Sogclair Engineering GMBH	Allemagne	Aérostructure , Installation de systèmes, Gestion de configuration, Equipements	100,00%	100,00%
Sogclair Aerospace INC	Canada	Sous-holding	100,00%	100,00%
Sogclair Aerospace LTD	Royaume-Uni	Aérostructure , Installation de systèmes, Gestion de configuration, Equipements	100,00%	100,00%
Sogclair Aerospace SA	Espagne	Aérostructure , Installation de systèmes, Gestion de configuration, Equipements	87,95%	87,95%
Sogclair Aerospace SARL	Tunisie	Aérostructure , Installation de systèmes, Gestion de configuration, Equipements	100,00%	100,00%
Sogclair Aerospace SAS	France	Aérostructure , Installation de systèmes, Gestion de configuration, Equipements	100,00%	100,00%
Sydac Pty Limited	Australie	Logiciels et Simulateurs	98,00%	98,00%
Sydac Limited	Royaume-Uni	Logiciels et Simulateurs	98,00%	98,00%
Sydac Simulation Technologies India Pvt Ltd	Inde	Logiciels et Simulateurs	98,00%	98,00%
Entreprises associées mises en équivalence				
PrintSky SAS	France	Solutions d'impression 3D dans le domaine de l'Aéronautique, l'Aérospatial et la défense	51%	51%

5.4. INFORMATIONS PERMETTANT LA COMPARABILITE DES COMPTES

Aucun changement de méthodes comptables ou de mode d'évaluation relatif au traitement des informations financières, pouvant avoir une influence sur la comparabilité des comptes, n'est intervenu sur la période.

5.5. EXPLICATIONS DES POSTES DE LA SITUATION FINANCIERE ET DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDES

5.5.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en K€)	31/12/2025	Aquisitions/ Dotations	Cessions/ Reprises	Ecarts de change	Autres mouvements	30/06/2026
S1 - 2026						
Goodwill	13 130			-62		13 067
Frais de recherche et développement	42 788			33		42 821
Logiciels, marques et autres immob.incorporelles	10 408	14		4	5	10 431
Droit d'utilisation immobilisations incorporelles ⁽¹⁾	3 013	1 614	-109			4 517
Immobilisations en cours		15				15
Valeurs brutes	69 338	1 643	-109	-26	5	70 852
Goodwill	-844					-844
Frais de recherche et développement	-34 979	-1 463		-21		-36 463
Logiciels, marques et autres immob.incorporelles	-10 087	-108		2		-10 193
Droit d'utilisation immobilisations incorporelles ⁽¹⁾	-2 450	-444	109		-	-2 784
Amortissements et provisions	-48 361	-2 014	109	-19	0	-50 284
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES NETTES	20 978	-371	0	-44	5	20 568

Le détail des dépenses immobilisées est indiqué au paragraphe 2.3.3 du présent document.

⁽¹⁾ L'impact de la norme IFRS 16 sur les immobilisations Incorporelles nettes du groupe est de 563 k€ contre 1 733 k€ au 30 juin 2025.

Le détail des dépenses immobilisées est indiqué au paragraphe 5.2.3.3 du présent document.

(en K€)	31/12/2024	Aquisitions/ Dotations	Cessions/ Reprises	Ecarts de change	Autres mouvements	30/06/2025
S1 - 2025						
Goodwill	13 714			-555		13 159
Frais de recherche et développement	40 924			-158		40 766
Logiciels, marques et autres immob.incorporelles	10 508	43		-157		10 393
Droit d'utilisation immobilisations incorporelles ⁽¹⁾	2 649	202				2 851
Immobilisations en cours	-134	134				
Valeurs brutes	67 660	379	0	-870	0	67 169
Goodwill	-844					-844
Frais de recherche et développement	-32 334	-1 370		115		-33 589
Logiciels, marques et autres immob.incorporelles	-9 990	-132		152		-9 970
Droit d'utilisation immobilisations incorporelles ⁽¹⁾	-1 585	-431				-2 016
Amortissements et provisions	-44 752	-1 934	0	268	0	-46 418
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES NETTES	22 908	-1 554	0	-603	0	20 751

5.5.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

(en K€)	31/12/2025	Aquisitions/ Dotations	Cessions/ Reprises	Ecarts de change	Autres mouvements	30/06/2026
S1 - 2026						
Installations techniques, matériel & outillage	5 496	117		-5	147	5 756
Installations & agencements	4 862	192		13	266	5 334
Droit d'utilisation immobilisations corporelles ⁽¹⁾	19 576	488	-60	89	-14	20 079
Matériel informatique & bureau	7 981	386	-5	-4	14	8 374
Immobilisations en cours	92	392	-5		-419	60
Autres	1 794	51	-50	13		1 808
Valeurs brutes	39 801	1 626	-120	108	-5	41 409
Installations techniques, matériel & outillage	-4 135	-281		3		-4 413
Installations & agencements	-3 368	-117		-14		-3 499
Droit d'utilisation immobilisations corporelles ⁽¹⁾	-12 732	-1 564	-121	-84		-14 501
Matériel informatique & bureau	-6 852	-308		4		-7 156
Autres	-1 378	-90	47	-8		-1 430
Amortissements et provisions	-28 466	-2 360	-74	-98	0	-30 999
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES	11 335					10 411

⁽¹⁾ L'impact de la norme IFRS 16 sur les immobilisations corporelles nettes du groupe est de 5 578 k€ au 30 juin 2026.

Les différences de change concernent les filiales australienne, canadienne, états-unienne, indienne et tunisienne.

(en K€) S1 - 2025	31/12/2024	Aquisitions/ Dotations	Cessions/ Reprises	Ecarts de change	Autres mouvements	30/06/2025
Installations techniques, matériel & outillage	5 246	122		-88	25	5 305
Installations & agencements	5 181	88		-139		5 130
Droit d'utilisation immobilisations corporelles ⁽¹⁾	17 677	615	-439	-244	194	17 802
Matériel informatique & bureau	7 468	315	-16	-110	4	7 662
Immobilisations en cours	104	33			-25	112
Autres	2 181	163	-136	-51		2 156
Valeurs brutes	37 857	1 336	-591	-633	198	38 167
Installations techniques, matériel & outillage	-3 670	-271		72		-3 869
Installations & agencements	-4 133	-97		132		-4 099
Droit d'utilisation immobilisations corporelles ⁽¹⁾	-10 847	-1 546	295	155	-76	-12 018
Matériel informatique & bureau	-6 475	-303	12	97		-6 669
Autres	-1 927	-71	136	45		-1 818
Amortissements et provisions	-27 052	-2 289	444	501	-76	-28 472
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES	10 805					9 695

5.5.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

(en K€) S1 - 2026	31/12/2025	Aquisitions/ Dotations	Cessions/ Reprises	Variation juste valeur	Ecarts de change	Autres mouve- ments	30/06/2026
Titres de participations	282			-8	-		274
Créances rattachées à des participations							
Prêts, cautionnements et autres créances	2 715	102	-4	15	-2	-53	2 773
Valeurs brutes	2 996	102	-4	7	-2	-53	3 047
Titres de participations							
Créances rattachées à des participations							
Prêts, cautionnements et autres créances							
Amortissements et provisions							
IMMOBILISATIONS FINANCIERES NETTES	2 996						3 047

Les prêts, cautionnements et autres créances sont de niveau 3 (selon la classification IFRS 13) et sont principalement composés de l'effort de construction, actualisé selon les normes en vigueur. Le taux d'actualisation utilisé est le TEC 20. Le reste du compte comprend les cautions immobilières, dont la partie long terme n'est pas significative.

(en K€) S1 - 2025	31/12/2024	Aquisitions/ Dotations	Cessions/ Reprises	Variation juste valeur	Ecarts de change	Autres mouve- ments	30/06/2025
Titres de participations	236	50		1			287
Créances rattachées à des participations							
Prêts, cautionnements et autres créances	2 991	9	-250	31	-14	-36	2 730
Valeurs brutes	3 226	59	-250	32	-14	-36	3 017
Titres de participations							
Créances rattachées à des participations							
Prêts, cautionnements et autres créances							
Amortissements et provisions							
IMMOBILISATIONS FINANCIERES NETTES	3 226						3 017

5.5.4. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES (en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	669	444	447
Clients & comptes rattachés	28 986	36 501	36 173
Factures à établir	11 139	10 499	9 273
Dép. clients et comptes rattachés	-537	-563	-509
Total	40 256	46 881	45 385

Les dépréciations clients se rattachent à un client Indien dont les règlements sont irréguliers. Des actions continuent à être menées pour recouvrer ces créances.

5.5.5. STOCKS ET EN-COURS

VALEURS BRUTES (en K€)	31/12/2025	Variations	Ecarts de change	30/06/2026
Stocks matières premières, fournitures et autres appro.	2 922	-161	-10	2 750
Stocks d'en-cours de production	3 344	-640	-2	2 703
Stocks de produits finis et intermédiaires	7 998	213	-18	8 193
Total	14 264	-588	-30	13 646

PROVISIONS ET DÉPRÉCIATIONS (en K€)	31/12/2025	Dotations aux dépréciations et pertes de valeur	Reprises de dépréciation et pertes de valeur	Ecarts de change	30/06/2026
Dépréciation des stocks de MP, fournitures et autres appro.	-661	-112		6	-767
Dépréciation des stocks d'en-cours de production	-234	-95	72		-256
Dépréciation des stocks de produits finis et intermédiaires	-100				-100
Total	-995	-207	72	6	-1 123
Valeur nette des stocks	13 269				12 523

La valeur brute des matières premières et approvisionnements est évaluée au prix d'achat (y compris les frais accessoires sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes).

Les produits fabriqués sont valorisés au coût standard de production et comprennent :

- Les consommations de marchandises et approvisionnements,
- Les consommations d'achats selon le coût généralement constaté,
- Les consommations d'heures machines et d'heures hommes standards prévues dans les gammes de fabrication.
- Les provisions pour dépréciation du stock concernent :
 - Des stocks à rotation lente
 - Des produits en cours de fabrication non conformes qui nécessitent un contrôle pour identifier s'ils sont réparables.

5.5.6. IMPOTS DIFFERES ACTIFS

IMPÔTS DIFFÉRÉS ACTIFS (en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Différences temporaires	2 245	2 345	2 400
Déficits fiscaux	6 823	6 058	6 126
Retraitements	-79	-361	-274
Total	8 989	8 043	8 252

Un impôt différé actif est constitué sur les pertes fiscales et les différences temporaires s'il est probable que la société disposera de bénéfices fiscaux futurs sur lesquels elles pourront être imputées.

Le groupe valorise les impôts différés dans le respect de la norme IAS12 et applique une règle interne qui vise à limiter le montant des impôts différés sur déficits fiscaux des filiales concernées à 10% du chiffre d'affaires de l'exercice, lors de la clôture annuelle, ou du budget annuel lors de l'arrêté semestriel.

Seul l'impôt différé sur déficits fiscaux des sociétés nouvellement créées est comptabilisé dans son intégralité. Cette règle n'est pas applicable sur le premier semestre 2026 du fait de l'absence de nouvelle société.

Le montant des déficits non activés au 30 juin 2026 s'élève en cumul à 7,9 M€, représentant un impôt différé non comptabilisé de 2,0 M€. Pour rappel, le montant des déficits non activés au 31 décembre 2025 s'élevait à 6,2 M€ (impôt différé non comptabilisé de 1,6 M€).

5.5.7. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

(en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Trésorerie	16 157	10 154	16 829
Équivalents de trésorerie	5 729	5 729	6 348
Total	21 886	15 884	23 177

Au 30 juin 2026, les équivalents de trésorerie concernent des placements liquides sur :

- Compte rémunéré,
- Fonds européen à capital et taux minimum garanti avec possibilité de rachat annuel de quote-part sans pénalités significatives.

5.5.8. CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE

Le capital social est de 3 205 k€ au 30 juin 2026, composé de 3 204 901 titres d'une valeur nominale de 1 € chacun. Il est à rappeler que conformément à l'IAS 1.79 et selon délibération du Conseil d'Administration de Sogclair du 23 décembre 2002, les titres en auto-détention viennent en diminution des capitaux propres consolidés.

Au 30 juin 2026, le solde de ces titres dans les livres de la société (hors contrat de liquidité) s'élève à 148 251 titres (4,63% du capital). Ce retraitement conduit à une réduction cumulée des capitaux propres consolidés de 939 k€.

La valeur de marché des titres auto-détenus représente 5,4 M€ au 30 juin 2026.

Le nombre de titres détenu dans le cadre du contrat de liquidité s'élève à 1 127 au 30 juin 2026.

Rapprochement du nombre d'actions utilisé pour le calcul des résultats par action :

Période du 1er janvier au 30 juin	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Actions ordinaires émises	3 204 901	3 204 901	3 204 901
Actions propres auto-détenues (hors contrat de liquidité)	-148 251	-148 251	-148 251
Actions propres auto-détenues (contrat de liquidité)	-1 127	-927	-1 142
Nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat net par action part du groupe	3 055 523	3 055 723	3 055 508
Nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat net dilué par action part du groupe	3 055 523	3 055 723	3 055 508

5.5.9. INTERETS MINORITAIRES

(en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Début de période	15 469	15 012	15 011
Variations des réserves	-596	-696	-664
Total des produits et charges comptabilisés au cours de la période	-461	-536	1 122
Fin de période	14 412	13 780	15 469

5.5.10. PROVISIONS A LONG TERME

PROVISIONS A LONG TERME (en K€)	31/12/2025	Dotations	Reprises	Ecart Actuariel	Ecart de change	30/06/2026
Provisions pour indemnités de fin de carrière	1 320	310	-180	71		1 521
Autres provisions pour charges	122	22			-1	144
Provisions pour pertes sur contrats	1 152	266	-541		19	897
Autres provisions pour risques	1 220	63			5	1 288
Total	3 815	662	-721	71	23	3 850

Les autres provisions pour risques concernent principalement des risques fiscaux, sociaux et commerciaux.

Au 30 juin 2026, le taux d'actualisation utilisé concernant les engagements de retraite correspond au TEC 10 (Taux à Echéance Constante) et s'établit à 3,59%, le turnover réel appliqué est de 13,01% et l'âge de départ à la retraite est de 67 ans.

L'impact du reclassement de l'écart actuariel (IAS19R) en réserves s'élève à +71 k€.

Les autres provisions pour risques correspondent à des provisions prud'hommes et sur marchés.

Les provisions pour pertes sur contrats permettent de reconnaître les pertes futures anticipées sur les projets à l'avancement.

5.5.11. DETTES FINANCIERES COURANTES ET NON COURANTES

DETtes FINANCIÈRES NON COURANTES (en K€)	31/12/2025	Augmen- tations	Réduction	Ecart de change	Autres mouve- ments	30/06/2026
Avances conditionnées (+ 1an)	34		-24		16	25
Emprunts et dettes auprès d'éts de crédit (+ 1 an)	14 145	742	-2 159	-	1 050	13 779
Dette due au titre des contrats de location (+1 an) ⁽¹⁾	4 336	1 189	-14	3	-1 437	4 077
Autres passifs financiers non courants	85	45	194	-188	-	137
Total	18 600	1 976	-2 002	-184	-371	18 018

DETtes FINANCIÈRES COURANTES (en K€)	31/12/2025	Augmen- tations	Réduction	Ecart de change	Autres mouve- ments	30/06/2026
Avances conditionnées courantes (-1 an)	711		-235		-16	460
Emprunts et dettes auprès d'éts de crédit (-1 an)	3 300	12	-8		-1 050	2 254
Dette due au titre des contrats de location (-1 an) ⁽¹⁾	3 459	775	-2 083	4	1 437	3 592
Concours bancaires	10	199		-2		208
Autres passifs financiers courants	228	116	-220	-		125
Total	7 709	1 103	-2 546	2	371	6 639

⁽¹⁾ L'impact de la norme IFRS 16 sur l'endettement net du groupe est de 7 668 k€ contre 7 795 k€ au 31 décembre 2025.

L'évolution des emprunts bancaires moyen/long terme, hors crédit-baux et dettes de location est détaillée ci-dessous :

EMPRUNTS BANCAIRES MOYEN/LONG TERME (hors crédit-baux) (en K€)	S1 - 2026
Souscrits au cours de la période	754
Remboursés au cours de la période ⁽¹⁾	-2 167

⁽¹⁾ dont 0,7 M€ de PGE (Prêt Garanti par l'Etat) remboursés.

L'échéancier de l'endettement financier brut est indiqué ci-après :

ÉCHÉANCIER DE L'ENDETTEMENT FINANCIER BRUT (en K€)	TOTAL	Moins de 1 an	Entre 1 et 2 ans	Entre 2 et 3 ans	Entre 3 et 4 ans	Au-delà
Avances conditionnées (+ 1 an)	25		23	3	0	0
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (+ 1 an)	13 779		4 066	3 648	3 234	2 831
Dettes due au titre des contrats de location (+1 an)	4 077		2 487	1 393	180	17
Autres passifs financiers non courants	137		26	21	33	58
Passif financier non courant	18 018	0	6 601	5 064	3 447	2 905
Avances conditionnées courantes	460	460				
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit courants	2 254	2 254				
Dettes due au titre des contrats de location courante	3 592	3 592				
Concours bancaires	208	208				
Autres passifs financiers courants	125	125				
Passif financier courant	6 639	6 639				

Caractéristiques des emprunts contractés	Dettes financières à date ⁽¹⁾	Conditions	Échéances	Couvertures	Covenants
Amortissables à taux fixe en euros	16 033	De 0,41% à 4,30%	2026-2031	N/A	Néant

⁽¹⁾ montant global à rembourser au 30 juin 2026

Absence de covenants aux bornes du groupe.

5.5.12. PROVISIONS A COURT TERME

PROVISIONS À COURT TERME (en K€)	31/12/2025	Dotations	Reprises	Ecart de change	30/06/2026
Autres provisions pour risques	573		-30	-2	541
Total	573		-30	-2	541

5.5.13. CHIFFRE D'AFFAIRES

Norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients »

L'impact de l'application de la norme IFRS 15 reste limité au sein du groupe.

Il ressort en effet de l'analyse menée, qu'une grande partie des contrats est en régie ou au livrable et les contrats au forfait sont généralement de courte durée. Pour les contrats de longue durée, il peut, généralement, être démontré qu'un Tiers reprenant à sa charge l'exécution de « l'obligation de performance » n'aurait pas besoin de refaire les travaux déjà exécutés par le Groupe et /ou que le Groupe dispose d'un droit irrévocable à paiement, incluant une marge raisonnable, au titre des travaux réalisés à date en cas de résiliation pour convenance du client.

Le chiffre d'affaires est, par ailleurs, reconnu sur la base des coûts encourus à date rapportés à l'ensemble des coûts attendus à terminaison.

Concernant les autres thématiques relatives à cette norme, nous n'avons pas identifié d'impacts significatifs notamment concernant la prise en compte des coûts de mise en place des contrats significatifs, de la composante financement, de la distinction agent/principal ...

Au titre de l'IFRS 8, le Chiffre d'Affaires est présenté par zone géographique au niveau du paragraphe 6 de la présente annexe.

5.5.14. AUTRES PRODUITS DE L'ACTIVITE

AUTRES PRODUITS DE L'ACTIVITE (en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Subventions d'exploitation	159	590	1 130
Autres produits	349	573	4 645
Total	507	1 162	5 775

Les subventions d'exploitation concernent principalement des projets d'innovation. Elles ont été enregistrées à leur date d'attribution et sont rattachées à la période en fonction de l'avancement des programmes.

Les autres produits comprennent pour partie le crédit d'impôt recherche, le groupe a opté pour cette méthode de comptabilisation conformément à la norme IAS 20.

Le Groupe n'a ni valorisé ni comptabilisé le crédit impôt recherche sur le premier semestre 2026 et 2025. Pour rappel, le CIR comptabilisé à fin 2025 était de 4,2 M€.

Les gains et pertes de changes ont été nettés par entités dans les comptes à fin juin 2026.

5.5.15. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS (en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations corporelles		87	95
Autres produits et charges	-595	-21	-307
Total	-595	66	-212

On retrouve notamment dans les autres produits et charge en juin 2026 des honoraires non récurrents pour -557 k€.

5.5.16. COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET

Le coût de l'endettement financier net comprend :

- Les produits de trésorerie et d'équivalent de trésorerie, à savoir :
 - Les produits d'intérêt générés par la trésorerie et équivalents de trésorerie,
 - Le résultat de cession d'équivalents de trésorerie,
- Le coût de l'endettement financier brut s'élève à -539 k€ et correspond principalement aux charges d'intérêt sur opérations de financement.

Les gains nets de change s'élèvent à 197 k€ au 30 juin 2026 contre une perte de -1 243 k€ au 30 juin 2025, à la suite des évolutions des devises EUR/USD et EUR/CAD sur 2025 et 2026.

5.5.17. AUTRES CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Les autres produits et charges financiers s'élèvent à 75 k€ sur la période contre 20 k€ au 30 juin 2025 et comprennent les produits et charges liés aux autres actifs financiers tels que notamment les produits financiers de participation, les dotations et reprises sur provisions financières et les écarts de conversion.

5.5.18. CHARGE D'IMPOT

La société SOGECLAIR SA a opté pour le régime d'intégration fiscale des sociétés suivantes : SOGECLAIR SA, SOGECLAIR AEROSPACE SAS, SOGECLAIR TRAINING & SIMULATION FRANCE, SOGECLAIR COMPOSITE et SOGECLAIR LAND SYSTEMS au 30 juin 2026.

Conformément à la norme IAS12, SOGECLAIR a opté pour la comptabilisation de la CVAE en impôt sur le résultat.

CHARGE D'IMPÔT (en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Impôts différés	543	-210	-2
Impôt exigible ⁽¹⁾	-1 623	-702	-1 843
Produit ou charge lié à l'intégration fiscale	404	238	430
Total	-676	-674	-1 414

⁽¹⁾ y compris la CVAE

La preuve de l'impôt est présentée ci-dessous :

PREUVE DE L'IMPÔT (en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Bénéfice (perte) avant impôts	996	-146	8 250
Taux d'impôt chez la mère	25,83%	25,83%	25,83%
Produit (charge) théorique d'impôts sur les bénéfices	-257	38	-2 131
Différences permanentes et autres	-117	-54	-34
Revenus exonérés d'impôts et charges non fiscalement déductibles	-684	-229	-357
Effet des différentiels des taux d'imposition étrangers	76	-5	21
Résultats taxés à taux réduits ⁽¹⁾	30	78	190
Impact des déficits fiscaux et amortissements différés	277	-619	-191
Avoirs fiscaux et crédit d'impôts	0	118	1 087
Produit (charge) d'impôts constaté	-676	-674	-1 414

⁽¹⁾ Impact de la CVAE en France et de la Trade Tax en Allemagne

5.5.19. EFFECTIF MOYEN

Le détail par typologie de poste n'est plus disponible dans le cadre de la convention collective de la métallurgie applicable à partir du 1^{er} janvier 2024.

EFFECTIFS (en équivalent temps plein)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Total	1 271	1 239	1 236

5.5.20. ENGAGEMENTS FINANCIER

ENGAGEMENTS HORS-BILAN (en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Engagements donnés :			
Liés aux opérations de financement de la société			
Nantissements de titres de participation			
Créances cédées non échues			
Contre-garantie sur ligne de découvert			
Liés aux activités opérationnelles de l'émetteur			
Acquisitions d'immobilisations corporelles			
Contre-garantie sur caution			
Cautions de contre garanties sur marchés	2 697	3 090	2 886
Cautions de contre garanties sur appels d'offres			
Sous-total	2 697	3 090	2 886
Engagements reçus :			
Liés aux activités opérationnelles de l'émetteur			
Acquisitions d'immobilisations corporelles			
Cautions de contre garanties sur marchés			
De la part de clients sur programmes à long terme ⁽¹⁾	109 232	109 859	118 118
Liés aux opérations de financement de la société			
Garanties de paiement reçues de la part de clients			
Sous-total	109 232	109 859	118 118

⁽¹⁾ Nous portons à votre attention que SOGECLAIR a reçu de ses clients des engagements sur ses contrats à long-terme conditionnés sur leurs ventes. Sur la base des commandes estimées par ces clients (109 232 k€), la valeur de ces revenus futurs actualisée, selon le TEC 20 (Taux à Échéance Constante) de 4,16% au 30 juin 2026, est de 94 257 k€.

5.5.21. HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

En application du règlement n°2016-09 émis par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) du 2 décembre 2016, le tableau suivant présent le montant hors taxes des honoraires des commissaires aux comptes du Groupe figurant au compte de résultat consolidé de d'exercice, en distinguant les honoraires afférents à la certification des comptes de ceux afférents, le cas échéant, aux services. Les honoraires mentionnés pour les filiales concernent celles qui sont consolidées en intégration globale.

Information non disponible en semestriel.

5.6. INFORMATIONS SECTORIELLES

L'information sectorielle doit refléter les principales sources de décisions opérationnelles. A ce titre, une information par zone géographique a été retenue.

Les principaux clients de SOGECLAIR sont indiqués au sein du document d'enregistrement universel disponible sur le site internet de la société (www.sogclair.com).

SOGECLAIR est implantée en France, Allemagne, Australie, Canada, Espagne, Inde, Royaume-Uni, Tunisie et USA.

Hors implantations, les pays adressés par SOGECLAIR au 30 juin 2026 sont : Afrique du Sud, Autriche, Belgique, Brésil, Chili, Chine, Colombie, Corée du Sud, Croatie, Danemark, Emirats Arabes Unis, Finlande, Irlande, Israël, Italie, Japon, Mexique, Norvège, Nouvelle-Zélande, Pays-Bas, Pologne, Portugal, Qatar, République Tchèque, Turquie, Roumanie, Singapour, Slovaquie, Suède, Suisse, Thaïlande, Turquie.

ACTIF (en K€)	Europe-Afrique		Amérique		Asie-Pacifique		Holding		Groupe	
	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025
Ecart d'acquisition	4 297	4 297	7 596	7 687	327	327	3	3	12 223	12 315
Immobilisations incorporelles	6 472	6 965	128	308	162	306	1 582	857	8 345	8 436
Immobilisations corporelles	7 203	6 540	810	1 295	328	394	2 071	1 465	10 411	9 695
Titres mis en équivalence	257	270							257	270
Autres actifs financiers	2 159	1 990	120	139	30	32	481	586	2 790	2 747
Elimination des titres intragroupes	-15 238	-13 056	-7 036	-7 121	74	68	22 201	20 109		
Impôts différés	7 930	7 079	567	489	465	573	28	-99	8 989	8 043
Actif non courant	13 079	14 085	2 185	2 798	1 386	1 701	26 365	22 921	43 015	41 505
Stocks et en-cours	9 465	11 256	3 058	4 050					12 523	15 307
Clients et comptes rattachés	29 340	34 947	9 197	9 964	1 716	1 965	4	5	40 256	46 881
Autres actifs courants	13 006	12 864	271	307	1 338	1 070	9 507	8 542	24 123	22 783
VMP et autres placements	4 609	4 407	1 943	3 042	1 798	1 297	13 536	7 137	21 886	15 884
Actif courant	56 421	63 475	14 470	17 364	4 852	4 331	23 046	15 684	98 788	100 855
TOTAL ACTIF	69 500	77 560	16 655	20 162	6 238	6 032	49 411	38 606	141 803	142 360

PASSIF (en K€)	Europe-Afrique		Amérique		Asie-Pacifique		Holding		Groupe	
	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025
Capital							3 205	3 205	3 205	3 205
Primes liées au capital							8 924	8 924	8 924	8 924
Elim. auto contrôle, part groupe							-939	-939	-939	-939
Réserves et résultats accumulés	31 005	26 992	9 363	6 510	-2 060	-1 092	-678	1 716	37 630	34 126
Capitaux propres, part du groupe	31 005	26 992	9 363	6 510	-2 060	-1 092	10 512	12 906	48 819	45 316
Intérêts minoritaires	14 482	13 830	-28	-28	-42	-22			14 412	13 780
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	45 487	40 822	9 334	6 482	-2 102	-1 115	10 512	12 906	63 231	59 095
Provisions à long terme	3 010	3 076	144	83	514	215	182	145	3 850	3 519
Emission titres part. et avances de l'état - non courant	25	55							25	55
Emprunts et dettes financières à long terme	5 460	5 599	8	514	5	121	12 521	12 227	17 993	18 460
Autres passifs long terme	13 574	227			1 997		-15 569		2	227
Impôts différés	12		12				130		154	
Passif non courant	22 082	9 106	163	597	2 516	335	-2 737	12 371	22 024	22 410
Avances conditionnées à court terme	460	711							460	711
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	2 857	3 947	499	530	122	155	2 492	3 096	5 970	7 728
Emprunts et dettes financières à court terme	6	5	200	782			2	763	208	1 550
Provisions à court terme	189	106	154	156	18	5	180	60	541	328
Fournisseurs et autres créditeurs	11 455	11 430	2 364	1 895	539	338	2 360	2 536	16 717	16 199
Dettes fiscales et sociales	17 774	17 245	2 704	2 058	1 475	1 189	2 027	2 143	23 980	22 636
Autres passifs courants	8 657	11 175					509		8 657	11 684
Eliminations intra-groupe	-39 466	-16 990	1 235	7 663	3 670	4 615	34 576	4 730	14	19
Passif courant	1 931	27 631	7 157	13 083	5 823	6 811	41 637	13 328	56 547	60 854
TOTAL PASSIF	69 500	77 560	16 655	20 162	6 238	6 032	49 411	38 606	141 803	142 360

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Europe-Afrique		Amérique		Asie-Pacifique		Holding		Groupe	
	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025	S1 - 2026	S1 - 2025
Chiffre d'affaires	56 996	59 329	19 055	18 841	2 008	2 406	3	3	78 062	80 579
Autres produits de l'activité	231	1 061	219	89	49	0	8	13	507	1 162
Achats consommés	-22 684	-24 442	-5 574	-5 961	-891	-1 060	-1 202	-1 885	-30 351	-33 349
Charges de personnel	-29 242	-27 983	-8 983	-9 844	-1 547	-1 764	-1 678	-2 130	-41 450	-41 721
Impôts et taxes	-352	-301	-2	0	0	0	-38	-37	-392	-337
Dotations aux amortissements et provisions	-2 475	-2 485	-548	49	-207	-246	-1 144	-921	-4 374	-3 603
Autres charges	-82	-471	-5	-648	-48	-79	-62	-54	-198	-1 252
Opérations d'exploitation Intra-Groupe	-5 096	-4 778	-1 141	-1 420	572	513	5 652	5 685	-12	-1
Résultat Opérationnel Courant	-2 703	-69	3 022	1 105	-64	-232	1 538	674	1 792	1 477
Résultat sur cession de participations consolidées	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres produits et charges opérationnels	20	86	4	0	-63	-20	-556	0	-595	66
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence	-2 683	17	3 026	1 105	-127	-252	982	674	1 197	1 543
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence	-8	1	0	0	0	0	0	0	-8	1
Résultat Opérationnel	-2 691	18	3 026	1 105	-127	-252	982	674	1 189	1 544

6. PARTIES LIEES

6.1. BAIL COMMERCIAL

La SCI SOTER ainsi que la SCI ALAN ont un lien avec un administrateur de SOGECLAIR et plusieurs de ses actionnaires qui détiennent une fraction des droits de vote supérieure à 10 % (se reporter au chapitre 8.3 du document d'enregistrement universel 2025). Les termes et conditions contractuels ont été rédigés dans les règles de marché. Au 30 juin 2026, les relations contractuelles avec la SCI SOTER et la SCI ALAN ne font pas anticiper de risques sur SOGECLAIR. Il n'existe pas de dettes envers la SCI SOTER et la SCI ALAN au 30 juin 2026. Les règlements futurs concerneront les règlements des loyers et charges afférents aux contrats de bail.

6.2. CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le nombre d'administrateurs indépendants respecte le seuil minimum recommandé par le Code Mirotenext.

6.3. ACTIFS APPARTENANT DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT AUX DIRIGEANTS OU AUX MEMBRES DE LA FAMILLE

Il est rappelé l'existence d'une rente annuelle et viagère au profit de Monsieur Jean-Louis ROBARDEY, suite au rachat d'un fonds de commerce intervenu le 27 décembre 1985.

6.4. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Les sociétés mises en équivalence comprennent uniquement des co-entreprises.

Les comptes consolidés incluent des opérations entre le Groupe et des sociétés qui sont consolidées par mise en équivalence, considérées comme des parties liées. Les principales transactions avec les parties liées se présentent comme suit :

(en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Ventes de biens et de services	35	88	126
Charges et produits financiers			

Les créances et dettes inscrites au bilan et relatives aux parties liées sont les suivantes :

(en K€)	S1 - 2026	S1 - 2025	2025
Créances d'exploitation	36	156	112
Dettes d'exploitation			
Créances financières nettes			