

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2021

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

S O M M A I R E

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	1
RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET CONTROLE DES COMPTES.....	3
RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	4
RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES AYANT PROCÉDÉ À L'EXAMEN LIMITÉ DES COMPTES SEMESTRIELS	4
ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....	4
ETATS FINANCIERS SOCIAUX.....	5
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>	<i>10</i>
<i>Note 2. Base de préparation des états financiers.....</i>	<i>10</i>
<i>Note 3. Actif immobilisé</i>	<i>11</i>
<i>Note 4. Actif circulant.....</i>	<i>12</i>
<i>Note 5. Capitaux propres.....</i>	<i>13</i>
<i>Note 6. Provisions pour risques</i>	<i>13</i>
<i>Note 7. Emprunts et dettes</i>	<i>13</i>
<i>Note 8. Produits d'exploitation</i>	<i>14</i>
<i>Note 9. Charges d'exploitation.....</i>	<i>14</i>
<i>Note 10. Résultat financier.....</i>	<i>14</i>
<i>Note 11. Résultat Exceptionnel</i>	<i>14</i>
<i>Note 12. Résultat net</i>	<i>14</i>
RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE.....	15
ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE	16
FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	18
JURIDIQUE	19
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	20

RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET CONTROLE DES COMPTES

AU 30 JUIN 2021

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

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 :

Cabinet 01CQFD AUDIT, 33 rue Anna Jacquin 92100 BOULOGNE BILLANCOURT, représenté par sa Présidente Madame Brigitte GUILLEBERT, pour un mandat de six années expirant lors de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

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 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 16 septembre 2021.

Maurice CAILLÉ

Président du Conseil d'administration

ETATS FINANCIERS SOCIAUX

AU 30 JUIN 2021

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

Etat de la situation financière

BILAN (en €)				30/06/2021	31/12/2020
ACTIF	Notes	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE					
Concessions, brevets et droits similaires		112.381	104.671	7.710	13.056
Fonds commercial		2.276.497	787.845	1.488.652	1.338.652
Autres immobilisations incorporelles		5.859	-	5.859	-
Immobilisations incorporelles		2.394.737	892.516	1.502.221	1.351.708
Constructions		-	-	-	-
Installations techniques, matériel et ouvrage industriels		187.619	65.397	122.222	124.531
Autres immobilisations corporelles		775.234	493.754	281.480	291.361
Immobilisations en cours		361.822	-	361.822	-
Immobilisations corporelles		1.324.675	559.151	765.524	415.892
Avances et acomptes		-	-	-	-
Autres participations		61.810	-	61.810	154.772
Créances rattachées à des participations		-	-	-	-
Autres titres immobilisés		128.091	-	128.091	26.273
Prêts		-	-	-	-
Autres immobilisations financières		198.942	-	198.942	197.941
Immobilisations financières		388.843	-	388.843	378.986
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	3	4.108.254	1.451.667	2.656.587	2.146.586
ACTIF CIRCULANT					
Matières premières, approvisionnements		448.759	-	448.759	422.095
En cours de production de biens		-	-	-	-
En cours de production de services		271.144	-	271.144	425.166
Marchandises		-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes		-	-	-	-
Stocks et en-cours		719.903	-	719.903	847.261
Clients et comptes rattachés		395.859	-	395.859	151.792
Autres créances		687.791	260.432	427.359	508.350
Créances		1.083.650	260.432	823.218	660.142
Disponibilités		459.819	-	459.819	998.830
Charges constatées d'avance		120.777	-	120.777	59.764
TOTAL ACTIF CIRCULANT	4	2.384.150	260.432	2.123.717	2.565.996
Ecart de conversion actif		-	-	-	-
TOTAL ACTIF		6.492.403	1.712.099	4.780.305	4.712.581

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

PASSIF (en €)	Notes	30/06/2021	31/12/2020
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		1.215.508	1.158.827
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		(198.047)	56.681
Subventions d'investissement		133.333	133.333
Provisions réglementées		-	-
CAPITAUX PROPRES	5	1.533.007	1.731.054
Produit des émissions de titres participatifs		-	-
Avances conditionnées		-	-
AUTRES FONDS PROPRES		-	-
Provisions pour risques		36.319	36.319
Provisions pour charges		-	-
PROVISIONS	6	36.319	36.319
Emprunts obligataires convertibles		-	-
Autres emprunts obligataires		-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1.683.289	1.798.214
Concours bancaires courants		454	622
Emprunts et dettes financières divers		140.510	162.387
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		394.147	279.967
Dettes fiscales et sociales		832.509	627.922
Autres dettes		2.050	12.357
Comptes de régularisation		-	-
DETTES	7	3.052.959	2.881.469
Produits constatés d'avance		158.019	63.739
Écarts de conversion passif		-	-
TOTAL PASSIF		4.780.305	4.712.581

COMPTE DE RESULTAT (en €)	Notes	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Vente de marchandises		-	-	-
Production vendue de Biens		1.701.917	3.211.342	1.263.803
Production vendue de Services		528.112	808.173	344.077
CHIFFRE D'AFFAIRES NET		2.230.029	4.019.515	1.607.880
Production stockée		(46.509)	146.301	1.295
Production immobilisée		260.168	22.957	10.965
Subventions d'exploitation		-	-	-
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges		(407)	11.468	3.884
Autres produits		83	100.819	3.909
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	8	2.443.363	4.301.060	1.627.833
Achat de marchandises		-	-	-
Achat de matières premières et d'autres approvisionnements		359.568	356.053	181.174
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)		(26.664)	(102.185)	(23.208)
Autres achats et charges externes		712.594	1.100.579	452.125
Impôts, taxes et versements assimilés		50.748	70.106	34.005
Salaires et traitements		1.088.976	1.918.056	871.918
Charges sociales		466.437	794.662	365.004
Dotations aux amortissements		46.124	92.630	45.885
Dotations aux provisions		-	-	-
Autres charges		23.854	44.631	20.271
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	9	2.721.637	4.274.532	1.947.173
RESULTAT D'EXPLOITATION		(278.274)	26.527	(319.340)
Produits financiers		869.659	-	1.649
Charges financières		15.426	161.062	77.327
RESULTAT FINANCIER	10	854.233	(161.062)	(75.678)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(575.959)	(134.534)	(395.018)
Produits exceptionnels		154.198	218.974	-
Charges exceptionnelles		928.204	325.126	2.385
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11	(774.006)	(106.152)	(2.385)
Impôts sur les bénéfices		-	(297.367)	-
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	12	(198.047)	56.681	(397.403)

Tableau variation des capitaux propres

(En K€)	Capital	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Subventions investissement	TOTAL CAPITAUX PROPRES
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	94	-	94
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-	-
Situation au 31 décembre 2019	124	258	1 065	94		1 541
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	94	(94)	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	57	-	57
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	133	133
Situation au 31 décembre 2020	124	258	1 159	57	133	1 731
Augmentation/Diminution du capital	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	57	(57)	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	(198)	-	(198)
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-
Autres éléments du résultat	-	-	-	-	-	-
Situation au 30 juin 2021	124	258	1 216	(198)	133	1 533

Tableau des Flux de trésorerie

(En K€)	30/06/2021	30/06/2020
Résultat net	-198	-397
+ Dotation amortissements et provisions	46	109
- Reprise sur amortissements et provisions	-1 023	-4
+ Charges exceptionnelles sans incidence sur la trésorerie	928	
Capacité autofinancement	-247	-292
+/-Variation du BFR	213	-53
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-34	-345
- Acquisition immobilisations	-391	-43
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-391	-43
+ Emission d'emprunts	0	1 490
+ Trésorerie SATAC issue de la TUP	23	
- Remboursement d'emprunts	-137	-58
Flux de trésorerie lié au financement	-114	1 432
Variation de trésorerie	-539	1 044
Trésorerie à l'ouverture	998	270
Trésorerie à la clôture	459	1 314

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, spécialisée dans l'étude et la réalisation d'outillage mécanique dans le secteur spatial, a été dissoute en date du 31 mars 2021 suite à la transmission universelle de patrimoine décidée par l'assemblée générale de SATAC du 22 février 2021.

Le jugement de clôture de la liquidation judiciaire de la société BET TURRA a été rendu en date du 20 avril 2021.

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 de ces filiales à nos comptes présentait un intérêt négligeable. Au 30 juin 2021, la situation demeure inchangée.

L'exercice pour lequel les comptes sont présentés a commencé le 1er janvier et s'est terminé le 30 juin 2021. Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 16 septembre 2021.

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 (règlement ANC 2014-03), 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 comptabilisées à leur coût d'acquisition, à l'exception du fonds de commerce de l'activité SATAC qui correspond à l'affectation du mali de fusion.

En l'absence d'indice de perte de valeur au 30 juin 2021, la valeur du fonds de commerce SODITECH est identique à celle estimée au 31 décembre 2020 selon la méthode des flux de trésorerie.

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 ;
 - sur 2 à 5 ans pour l'équipement et le matériel de bureau et informatique ;
 - sur 4 ans pour le matériel de transport ;
 - sur 10 ans pour les agencements et les installations.
- Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont comptabilisés selon la méthode du coût moyen pondéré.
- Valorisation des encours : les travaux en cours correspondent aux coûts de la 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 2021.
- Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale et dépréciées en cas d'incertitude sur leur recouvrement.
- Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une évaluation est établie à chaque clôture à partir de la quote part de la situation nette.

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 début d'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice
		Fusion Poste à Poste	Acquisition	Fusion Poste à Poste	Liquidation	
Immobilisations incorporelles						
Concessions, brevets et droits similaires	112.381	-	-	-	-	112.381
Fonds commercial	2.126.497	150.000	-	-	-	2.276.497
Immobilisation incorporelle en cours			5.859			5.859
Total immobilisations incorporelles	2.238.878	150.000	5.859	-	-	2.394.737
Immobilisations corporelles						
Installations techniques, matériel et outillage industriel	176.525	-	11.094	-	-	187.619
Installations générales, agencements, aménagements divers	618.211	-	4.758	-	-	622.969
Matériel de transport	176	-	-	-	-	176
Matériel de bureau et informatique, mobilier	139.352	-	12.736	-	-	152.089
Immobilisations corporelles en cours	-	107.512	254.310	-	-	361.822
Total immobilisations corporelles	934.265	107.512	282.898	-	-	1.324.675
Immobilisations financières						
Autres participations	1.166.267	-	-	(330.000)	(774.457)	61.810
Titres immobilisés	26.273	-	101.819	-	-	128.092
Prêts, autres immobilisations financières	197.941	1.000	-	-	-	198.941
Total immobilisations financières	1.390.481	1.000	101.819	330.000	774.457	388.843
TOTAL	4.563.623	258.512	390.576	330.000	774.457	4.108.254

L'augmentation du fonds commercial pour 150.000 € correspond au mali de fusion suite à la TUP de la SARL SATAC.
La diminution des autres participations pour 1.104.457€ correspond pour 774.457€ à la SARL BET TURRA et pour 330.000€ à la SARL SATAC.

Etat des provisions (en €)	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions		Montant fin d'exercice
			Reprise	Fusion	
Sur immobilisations incorporelles	787.845	-	-	-	787.845
Sur titres de participation	1.011.495	-	869.602	141.893	-
TOTAL	1.799.340	-	869.602	141.893	787.845

La reprise de provisions sur les titres de participations pour 869.602€ € correspond pour 774.457€ à la SARL BET TURRA et pour 95.145€ à la SARL SATAC.

Dotations aux amortissements (en €)	30/06/2021	30/06/2020
Immobilisations incorporelles	5.346	5.433
Immobilisations corporelles	40.778	40.452
TOTAL	46.124	45.885

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

Note 4. Actif circulant

Actif circulant - Montant brut en €	30/06/2021	31/12/2020
Stocks et encours	719.903	847.261
Créances		
Clients et comptes rattachés	395.859	135.897
Clients douteux ou litigieux	-	96.990
Créances fiscales (CIR + TVA)	356.401	337.731
Groupe et associés	261.889	334.391
Autres créances	69.501	169.163
Total des créances	1.083.650	1.074.172
Disponibilités	459.819	998.830
Charges constatées d'avance	120.777	59.764
TOTAL	2.384.150	2.980.026

Le poste client n'inclut pas l'encours des factures cédées à la société de factor et non échues au 30 juin 2021 qui s'élève à 926.298€ (contre 936.820€ au 31 décembre 2020).

La méthode retenue est le crédit immédiat du compte client lors de la cession des factures au factor.

Etat des provisions en €	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	81.095	-	81.095	-
Autres créances	332.934	-	72.502	260.432
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS	414.029	-	153.597	260.432

Les reprises de provisions en produits exceptionnels pour un montant de 153.597€ sont liées à la SARL BET TURRA.

PASSIF

Note 5. Capitaux propres

Le capital social s'élève à 124.014 € qui correspond à 2.480.280 actions au nominal de 0,05 euro.

Une subvention de 133.000€ a été accordée à notre société sur un projet d'innovation en cours.

Note 6. Provisions pour risques

Etat des provisions pour risques en €	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin d'exercice
Provision litige sociaux	36.319	-	-	36.319
Provision perte sur contrats	-	-	-	-
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES	36.319	-	-	36.319

Note 7. Emprunts et dettes

Etat des dettes –Montant brut	30/06/2021	31/12/2020
Emprunts et dettes établissements de crédit à 1 an maximum à l'origine	454	622
Emprunts et dettes établissements de crédit à plus de 1 an à l'origine	1.683.289	1.798.214
Emprunts et dettes financières diverses (Avance remboursables BPI)	140.510	162.387
Fournisseurs et comptes rattachés	394.147	279.967
Personnel et comptes rattachés	327.337	152.729
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	357.653	344.823
Taxe sur la valeur ajoutée	137.569	119.250
Autres impôts et taxes assimilés	9.950	11.121
Autres dettes	2.050	12.357
TOTAL	3.052.959	2.881.469

Un nantissement en 1er 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 2021 s'élève à 35.797€.

L'emprunt de 300.000€, souscrit en 2019 dont le capital restant dû au 30 juin 2021 s'élève à 191.816€, est en partie garantie par un compte à terme de 150.000€ inscrit en autres immobilisations financières et nanti au profit du CIC.

Le prêt garanti par l'état (PGE) de 1.000.000€ souscrit en 2020 sera remboursé sur 48 mois à compter de l'exercice 2022.

Aucun nouveau crédit n'a été souscrit depuis le début de l'exercice 2021.

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^{er} semestre 2020 le chiffre d'affaires a augmenté de 39% soit 2.230.029€ en 2021 contre 1.607.880€ en 2020.

La part du CA export s'élève à 82.980€, celle de l'Intracom à 5.000€, le solde de 2.142.049€ est réalisé sur le territoire national.

Note 9. Charges d'exploitation

Par rapport au 1^{er} semestre 2020 :

- Les achats de matières premières sont en hausse (98%), ils représentent 359.358€ contre 181.174€ en 2020.
- Les charges externes sont en hausse (58%), elles représentent 712.594€ contre 452.125€ en 2020.
- Les charges de personnel sont en hausse (26%) et s'élèvent 1.555.413€ contre 1.236.922€ en 2020, Pour un effectif de 51 personnes au 30 juin 2021.
- Les charges d'exploitation incluent les dépenses du projet d'innovation comptabilisé en production immobilisée pour un montant de 260.169€.

Le résultat d'exploitation s'établit à (278.274) € contre (319.340) € en juin 2020.

Note 10. Résultat financier

Le résultat financier ressort à 854.233€, contre (75.678) € en juin 2020. Il est dû aux reprises de provisions sur les titres TURRA 774.457€ et SATAC 95.145€.

Note 11. Résultat Exceptionnel

Le résultat exceptionnel ressort à (774.006) € correspondant principalement à la Valeur Brute Comptable des titres TURRA pour 774.457€.

Note 12. Résultat net

Le résultat net ressort négatif à hauteur de 198.047€.

Les éléments de chiffrage des dépenses de recherche, développement et d'innovation éligibles au Crédit Impôt Recherche (CIR) ne sont pas suffisamment définis au 30 juin pour estimer le montant du CIR.

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

AU 30 JUIN 2021

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

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 propreté 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.

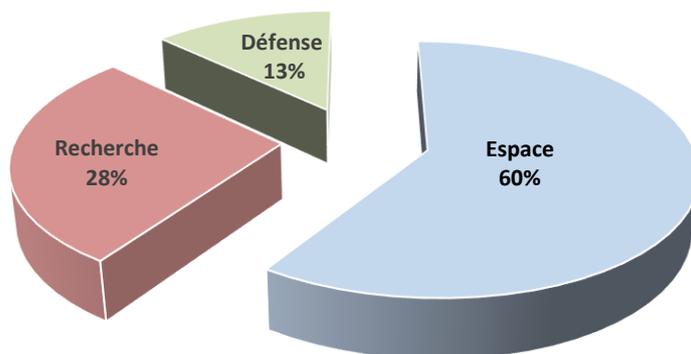
- **RECHERCHE**

- **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 2021 s'établit comme suit :



Secteur (En €)	30/06/21	30/06/20	Variation 2020/2021
Défense	284.942	102.884	177%
Recherche	614.685	481.585	28%
Espace	1.330.402	1.023.411	30%
Total	2.230.029	1.607.880	39%

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 :

	30/06/2021	30/06/2020
Nombre de commandes reçues	89	86
Montant total des commandes	2.399K€	2.418K€
Montant moyen	27K€	28K€
CA	2.230K€	1.608K€
EBE	(208) K€	(261) K€
Indicateur taux de conformité (IER)	95.50%	99,90%

Faits marquants de la période

La facturation, bien que supérieure au 1^{er} semestre 2020, n'a pas encore atteint le niveau attendu et l'on constate toujours des retards dans les programmes.

Le niveau d'entrée de commandes est toujours impacté par la crise sanitaire COVID-19.

Perspectives d'avenir – Risques et incertitudes

Les perspectives d'avenir restent étroitement associées à l'évolution de la crise sanitaire et au démarrage des nouveaux programmes annoncés qui tardent à se concrétiser en terme de commandes.

Filiales et participations

La société détient 35% de la société brésilienne Soditech Ltda.

La société SATAC, acquise en décembre 2018, spécialisée dans l'étude et la réalisation d'outillage mécanique dans le secteur spatial, a été dissoute en date du 31 mars 2021 suite à la transmission universelle de patrimoine décidée par l'assemblée générale de SATAC du 22 février 2021.

Le jugement de clôture de la liquidation judiciaire de la société BET TURRA, détenue à 92% par Soditech, a été rendu en date du 20 avril 2021.

1.1 Activités et évolution des filiales

SODITECH LTDA, au capital de 436 580 Réals dont le siège social est fixé Rua Marechal Deodoro, N°558 - 3° 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€*	30/06/2021	30/06/2020
Montant des capitaux propres	322	466
Chiffre d'affaires	1.632	1.587
Résultat d'exploitation	41	99
Résultat net	62	61

* Taux de change au 30.06.20 = 6,1118 / Taux de change au 30.06.21 = 5,9050

Le redémarrage de l'activité après la période difficile de 2020 a été très lent et le chiffre d'affaires est revenu au niveau de l'avant COVID seulement à partir de juin ; le plan de diversification ambitieux retrouve maintenant sa pleine actualité mais avec 6 mois de retard.

Dans les derniers mois des contrats importants ont été signés avec de nouveaux clients dans des secteurs variés de l'économie brésilienne qui vont modifier considérablement la répartition de nos activités pour la deuxième partie de l'année et à suivre.

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
Maurice CAILLE Né le 14/02/1949 de nationalité française détient 1 action PP*	24/06/2016	Non	31/12/2021	Président du conseil d'administration	Gérant SODITECH LTDA (Brésil)
Madenn CAILLE Née le 03/11/1982 de nationalité française détient 340 actions PP*	24/06/2016	Non	31/12/2021	Administrateur Directeur général Directeur Commercial	-
Eléonore JEHL Née le 17/12/1987 de nationalité française détient 1 action PP*	04/06/2021	Oui	31/12/2026	Administrateur Présidente du comité d'audit	-
Farid BOUGUETTAYA Né le 14/02/1982 de nationalité française détient 1 action PP*	24/06/2016 Prise d'effet 01/2017	Oui	31/12/2021	Administrateur Membre du comité d'audit	Avocat associé Cabinet FERAL
Benoit COMBERNOUX Né le 09/02/1956 de nationalité française détient 10 actions PP*	27/06/2017	Oui	31/12/2023	Administrateur	-
Nicolas FAURE Né le 25/10/1976 de nationalité française 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^{er} semestre 2021, l'action Soditech a évolué entre un plus bas de 0,492€ le 18 janvier 2021 et un plus haut de 1.19€ le 23 février 2021.

Le cours au 30 juin 2021 était de 0,855€, la capitalisation boursière s'élève donc à 2,12 M€.

Autres informations

Néant

Actions propres et autocontrôle

Au 30 juin 2021, la société détient 178.889 titres SODITECH pour une valeur de 128.091€.

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 712B · TVA intracommunautaire : FR 25 403 798 168

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

AU 30 JUIN 2021

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

SODITECH S.A

Société anonyme au capital de 124.014 €

5 rue des Allumettes

13100 AIX-EN-PROVENCE

RCS Aix-en-Provence 403 798 168

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES SEMESTRIELS

1^{er} JANVIER 2021 au 30 JUIN 2021

SODITECH S.A.

Rapport du commissaire aux comptes

sur les comptes semestriels du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

Aux Actionnaires,

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 sociaux semestriels résumés de la société SODITECH, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels sociaux résumés. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises.

Ces comptes semestriels sociaux résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - 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 sociaux semestriels résumés avec la recommandation CNC n° 99-R-01.

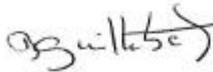
II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes sociaux semestriels 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 sociaux semestriels résumés.

Boulogne-Billancourt, le 22 septembre 2021

01 CQFD AUDIT



Brigitte GUILLEBERT

Commissaire aux comptes
Inscrite auprès de la CRCC de Versailles et du Centre