



Société anonyme au capital de 5 173 434 euros
Siège social : Site Sactar – 84500 – BOLLENE
338 070 352 RCS AVIGNON

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 JUIN 2020



Sommaire

- Attestation du responsable
- Rapport d'activité semestriel
- Comptes consolidés semestriels au 30 juin 2020
- Rapports des commissaires aux comptes



Attestation du responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés 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 ci-joint 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 et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Le 30 septembre 2020
James F. COLLINS

Président - Directeur général

EGIDE

Société anonyme au capital de 5 173 434 euros

Siège social : Site Sactar - 84505 BOLLENE

RCS Avignon B 338 070 352

Rapport financier semestriel au 30 juin 2020

Ce rapport financier porte sur le premier semestre de l'exercice clos le 30 juin 2020 et est établi conformément aux dispositions des articles L451-1-2 III du Code monétaire et financier et des articles 222-4 et suivants du Règlement Général de l'Autorité des Marchés Financiers.

Introduction

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe Egide au premier semestre 2020 s'est élevé à 17,27 millions d'euros, en progression de 16% par rapport au premier semestre de l'exercice 2019, notamment grâce à une très forte activité aux USA pour Egide USA où les marchés militaires ont été très porteurs.

La crise du Covid a eu un impact limité sur l'activité de fabrication et de livraison, ce qui est l'avantage d'un cycle long entre la commande et la livraison, ainsi que d'une base client diversifiée.

En revanche, dans le même temps, les prises de commandes ont baissé de 13 % pour atteindre 16,2 millions, ce qui est assurément une première conséquence de la crise du Covid, même si marché par marché et client par client, l'explication est plus complexe puisque a contrario, la tendance lourde à rapatrier les chaînes d'approvisionnements se poursuit.

Commentaires sur l'activité et les résultats du groupe

Au 30 juin 2020, le groupe comprend Egide SA, société mère, et Egide USA LLC, sa filiale américaine détenue directement à 100 %, cette dernière détenant directement à 100 % deux entités : Egide USA Inc. et Santier Inc. Le périmètre est donc constant sur les périodes 2019 et 2020.

Faits marquants du semestre

La crise sanitaire du Covid 19 a été le sujet planétaire brûlant pour le semestre écoulé. Egide SA a dû faire face à des absences pour protections médicales, garde d'enfants et quelques rares malades. Le télétravail a été déployé partout où c'était possible et pour les ateliers de production où c'est inenvisageable, des mesures de chômage partiel à 20% ont été prises en même temps que le travail en deux équipes, afin de limiter les effectifs présents en même temps dans l'entreprise et limiter au maximum les croisements de personnels.

Aux USA, des mesures un peu moins drastiques ont été prises mais en utilisant les mêmes outils, avec toujours le même objectif de protéger le personnel au maximum.

Le résultat est assez concluant, puisque globalement la production a pu continuer sans interruption et les retards ont pu être rattrapés en juin avec des heures supplémentaires.

Parallèlement à la gestion de la crise au quotidien, les mesures gouvernementales, tant en France qu'aux USA ont permis de mettre en place des financements exceptionnels : 0,40 m€ de PGE (Prêt Garanti par l'Etat) en France et 0,79 + 0,85 m\$ de PPP (Paycheck Protection Program) aux USA. Les règles d'attribution et de transformation en subvention des prêts américains ont permis à Egide USA de reconnaître 0,76m\$ d'abandon de créance du PPP, c'est-à-dire une subvention du même montant, dès le mois de juin 2020, soit 8 semaines après avoir touché les fonds. Pour Santier, les calculs ont conduit l'entreprise à choisir le Plan long en 24 semaines qui ne permettra de reconnaître la Subvention qu'en octobre 2020. Au 30 juin 2020, donc, seule la partie de

Cambridge est passée en profit ce qui améliore sensiblement les résultats du groupe et permet d'atteindre l'équilibre après avoir constaté une charge d'impôts américains de 0,21m€. Il convient de souligner que cette charge n'est que comptable puisque les reports à nouveau déficitaires du groupe aux USA pourront être utilisés.

Activité

La répartition par société est la suivante :

	1 ^{er} semestre 2019		1 ^{er} semestre 2020		Variation	
	En M€	%	En M€	%	En M€	%
Egide SA (France)	5,39	36%	6,27	36%	0,88	16,3%
Egide USA (Etats-Unis)	5,01	34%	6,05	35%	1,04	20,8%
Santier (Etats-Unis)	4,47	30%	4,95	29%	0,48	10,7%
Total semestre	14,87	100	17,27	100	2,40	16,1%

Après une chute sévère de l'activité en France au 1^{er} semestre 2019 liée à des surstocks d'un client historique, Egide SA retrouve un meilleur niveau d'activité sans pour autant atteindre encore le niveau de 2018 qui était à 7,6M€. Fort heureusement, des mesures de restructuration avaient été lancées à l'automne 2019, qui ont commencé à produire leurs effets.

Egide USA continue une croissance très forte notamment grâce aux marchés militaires.

Santier retrouve un peu de croissance après avoir eu un second semestre 2019 difficile.

Les ventes des filiales américaines représentent 64% du chiffre d'affaires total du groupe.

La répartition par applications est la suivante :

	1 ^{er} semestre 2019		1 ^{er} semestre 2020		Variation	
	En M€	%	En M€	%	En M€	%
Imagerie thermique	4,22	28	4,46	26	0,24	6%
Puissance	4,29	29	5,54	32	1,25	29%
Optronique	2,78	19	2,13	12	-0,65	-23%
Hyperfréquences	2,01	14	3,41	20	1,40	70%
Autres	1,57	10	1,73	10	0,16	10%
Total semestre	14,87	100	17,27	100	2,40	16%

Le revenu lié à l'imagerie thermique est en forte croissance de l'ordre de 50% en Europe et en Asie, mais cette croissance est contrebalancée par une baisse importante des débouchés américains liée à des surstocks de certains clients et une évolution technologique pour un autre.

La demande pour les produits de Puissance a été très forte aux US, notamment grâce à la demande des marchés de Défense, satellite et Aérospatiale, toutefois il est probable qu'une partie de ces débouchés soit impactée par la crise mondiale de l'aviation commerciale.

L'optronique est en forte baisse après une année 2019 un peu exceptionnelle. Il est probable que le 2^{ème} semestre rééquilibre un peu les choses.

L'Hyperfréquence est en forte croissance partout dans le monde grâce à la demande des marchés militaires.

Enfin, le reste des applications non classables demeurent assez faibles et stables.

Les 10 premiers clients représentent 52 % du chiffre d'affaires du premier semestre 2020 contre 46 % sur la même période de 2019. Dans ce « top ten », 3 sont des clients d'Egide SA, 3 des clients d'Egide USA et 4 des clients de Santier. Deux clients dépassent les 10 % des ventes en ce début d'année alors qu'il n'y en avait qu'un seul en 2019.

Résultats consolidés en normes IFRS

ETAT DE RESULTAT GLOBAL (en KE)	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Chiffre d'affaires	17 269	31 782	14 871
Achats consommés	-6 941	-13 864	-6 498
Variations de stocks de produits finis & en cours	-231	743	647
Charges de personnel	-7 308	-13 706	-7 045
Charges externes	-2 215	-4 793	-2 073
Impôts et taxes	-180	-398	-185
Amortissements & dépréciations des immobilisations	-811	-1 359	-664
Dotations et reprises de dépréciations & provisions	197	-57	-701
Autres produits opérationnels	951	414	264
Autres charges opérationnelles	-212	-940	-136
Résultat opérationnel	520	-2 178	-1 521
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie			
Coût de l'endettement financier brut	-286	-618	-335
Coût de l'endettement financier net	-286	-618	-335
Autres produits financiers	26	58	29
Autres charges financières	-40	-74	-24
Résultat financier	-300	-634	-330
Résultat avant impôt	220	-2 812	-1 851
Impôt sur le résultat	-215	-3	
Résultat net	4	-2 815	-1 851

Les écarts sur sommes sont dus aux arrondis

Le résultat consolidé opérationnel du groupe s'améliore de plus de 2 millions d'euros par rapport au premier semestre 2019. Deux différences majeures sont la provision pour restructuration de 930k€ de 2019 et la subvention américaine PPP (Paycheck Protection Program) de 690k€ de 2020. On a donc une amélioration du résultat opérationnel de 420k€ hors événements non récurrents, ce qui représente 17,5% de la croissance du chiffre d'affaires. Les conditions de fonctionnement sur ce semestre ont certes été meilleures en termes de volume d'activité, toutefois, en termes de répartition de charge, Cambridge a continué à être en surcharge alors que Santier et Egide SA étaient assez peu chargés et le monde entier a été perturbé par la crise sanitaire du Covid, sans qu'il soit possible de quantifier réellement ces perturbations.

Soulignons que le résultat net est calculé après une charge d'impôt de 215k€. Le groupe a suffisamment de reports à nouveau déficitaires pour ne pas payer d'impôt, cependant lors de l'acquisition de Santier en 2017, il avait été comptabilisé une créance d'impôt qui figure toujours à l'actif du bilan pour un peu plus d'1 million d'euros. La reconnaissance de cet Impôt Différé Actif engendre la nécessité de reconnaître une charge d'impôt lorsque des bénéfices sont réalisés et c'est ce qui se produit aux USA, tant pour Egide USA que pour Santier et qui est augmenté sensiblement par la reconnaissance de la subvention PPP pour 690k€ de Cambridge. La charge d'impôt calculée vient diminuer l'Impôt Différé Actif. Rappelons que le taux d'impôt américain est de 21%.

La répartition du résultat opérationnel par entités est la suivante :

(en milliers d'euros, IFRS)	S1-2019	ANNEE-2019	S1-2020
Résultat opérationnel Egide SA	-1 482	-2 354	-699
Résultat opérationnel Egide USA	13	138	1 000
Résultat opérationnel Santier	-52	-78	219
Résultat opérationnel Egide USA LLC	0	-35	0
Résultat opérationnel groupe	- 1 521	-2 329	520

La répartition des charges de frais de siège ne sont pas homogènes entre S1 2019 et les autres semestres. En effet, pour faciliter le respect des Covenants des emprunts américains, il a été décidé à partir du second semestre 2019 de ne plus refacturer les frais de sièges et de cotation en bourse supportés par Egide SA aux filiales américaines. Ces frais sont évalués à 400k€ par an et étaient refacturés à hauteur de 65k€ par semestre et par entité.

Sur Egide SA, l'analyse détaillée fait ressortir que les économies générées par la restructuration ont été compensées par une baisse de la marge brute de 2%, dont une partie s'explique par des coûts de sous-traitance exceptionnelle et temporaire et l'autre par un mix-produit défavorable.

Sur Egide USA, hormis les 690k€ de subvention PPP liée au Covid, on voit une amélioration sensible des résultats grâce à l'amélioration du volume d'activité.

Enfin, Santier retrouve un niveau d'activité satisfaisant qui lui permet de renouer avec sa rentabilité normale.

La norme IFRS16 appliquée depuis 2019 a reclassé 347k€ de loyers en 255k€ d'amortissements et 92k€ en intérêts, sur S1 2020.

Le bilan résumé au 30 juin 2020 est présenté ci-dessous (en milliers d'euros, normes IFRS) :

ETAT DE SITUATION FINANCIERE

ACTIF (en KE)	Valeurs nettes au 30/06/2020	Valeurs nettes au 31/12/2019
Immobilisations incorporelles	1 100	1 127
Immobilisations corporelles	5 234	5 453
Droits d'utilisation des actifs	2 635	2 884
Autres actifs financiers	844	896
Autres actifs non courants	1 003	1 214
Actifs non courants	10 817	11 575
Stocks	7 762	7 475
Clients et autres débiteurs	6 375	6 523
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 931	1 458
Autres actifs courants	456	172
Actifs courants	17 524	15 628
TOTAL ACTIF	28 341	27 203

PASSIF (en KE)	Valeurs au 30/06/2020	Valeurs au 31/12/2019
Capital apporté	5 174	20 694
Primes liées au capital social	417	417
Réserve légale	356	356
Réserves consolidées	7 366	-5 345
Résultat net	4	-2 815
Autres capitaux propres	-2 911	-2 926
Capitaux propres	10 405	10 381
Provisions	801	847
Emprunts et dettes financières	3 997	1 774
Dettes de loyers non courantes	2 401	2 624
Autres passifs non courants	-	-
Passifs non courants	7 199	5 245
Provisions	-	-
Emprunts et dettes financières	4 930	5 111
Dettes de loyers courantes	490	515
Fournisseurs et autres créditeurs	5 314	5 948
Autres passifs courants	2	3
Passifs courants	10 736	11 577
TOTAL PASSIF	28 341	27 203

Au 30 juin 2020, les immobilisations comprennent :

- Des immobilisations incorporelles à hauteur de 1,1 million d'euros, principalement liées à Santier (marque, relations clients et technologies)
- Des immobilisations corporelles à hauteur de 5,23 millions d'euros (bâtiment d'Egide USA, équipements de production des sites industriels)
- Des immobilisations financières à hauteur de 0,84 million d'euros (dépôts de garantie liés aux locations des bâtiments d'Egide SA et de Santier et gage en espèce donné par Santier à sa banque)
- Un droit d'utilisation des actifs à hauteur de 2,63 millions d'euros lié à IFRS 16, correspondant aux contrats de location des bâtiments d'Egide SA (Trappes et Bollène) et de Santier ainsi que des contrats de location d'équipements dont la valeur de l'équipement est supérieure au seuil de 5 000 euros fixé par la norme et dont l'échéance est supérieure à 12 mois

Les acquisitions d'immobilisations corporelles du semestre sont de 215 k€, dont 56k€ chez Egide SA, 139k€ chez Egide USA et 20k€ chez Santier. Le besoin en fonds de roulement (stocks + créances clients + autres actifs courants - dettes fournisseurs – autres passifs courants) est de 85 jours de chiffres d'affaires, contre 105 jours au 30 juin 2019.

Les capitaux propres s'élèvent à 10,40 millions d'euros, soit 37 % du total du bilan.

Les provisions non courantes sont les avantages au personnel d'Egide SA (retraites, médailles du travail, ancienneté).

Les dettes financières sont constituées principalement de l'emprunt obligataire, des emprunts de Santier dont 850k\$ de nouveau prêt PPP, de l'emprunt et du crédit revolving d'Egide USA, du prêt Sofired et des dettes factor d'Egide SA. A noter que durant la crise sanitaire, il a été possible de reporter 2 mensualités d'emprunt obligataire en ne payant que les intérêts et que tous les emprunts BPI ont été reportés de 6 mois.

Le traitement IFRS du factor a réintégré en endettement et en comptes client les 1970k€ de créances financées.

Contrairement à 2019, tous les covenants des emprunts d'Egide USA et de Santier sont respectés, ce qui a permis de classer tous les emprunts normalement en long terme et court terme. En juin 2019, les emprunts d'Egide USA étaient tous en court terme et au 31 décembre, c'était ceux de Santier qui avaient dû suivre le même traitement.

Le tableau des flux consolidés de trésorerie au 30 juin 2020 est le suivant :

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE (EN KE)	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Capacité d'autofinancement	1 009	-1 142	-436
Résultat net des sociétés intégrées	4	-2 815	-1 851
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>			
Amortissements, dépréciations et provisions (1)	440	967	1 366
Amortissement du droit d'utilisation*	257	473	
Plus-values de cession d'immobilisations incorp. & corp.	-	29	49
Reconnaissance d'impôt différé actif d'Égide USA	215	2	-
Intérêts sur la dette de location*	92	202	-
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-1 063	-185	-795
(augmentation) / diminution des stocks	-287	-884	-794
(augmentation) / diminution des créances clients	147	-525	-680
(augmentation) / diminution des autres créances	-283	168	-207
augmentation / (diminution) des dettes fournisseurs	-1 322	1 448	641
augmentation / (diminution) des dettes fiscales et sociales	647	-78	1
augmentation / (diminution) des autres dettes	35	-314	244
Flux de trésorerie liés à l'activité	-54	-1 327	-1 231
Acquisitions d'immobilisations	-215	-888	-712
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-215	-888	-712
Augmentations de capital	-	2 406	4 893
Variation des autres fonds propres	-	-	-2 485
Attribution d'avance conditionnée	-	-	49
Souscriptions d'emprunts auprès d'établissements de crédit	2 733	759	1 266
Souscriptions d'emprunts divers	-	-	403
Remboursement d'emprunts obligataires	-83	-238	-117
Remboursements d'emprunts auprès d'établissements de crédit	-1 114	-194	-107
Remboursements d'emprunts divers	-	-	-26
Remboursement des dettes de location et charges financières associés	-360	-663	-
Dettes financières relative à l'affacturage	526	-367	-216
Dettes de loyers	-	-	-221
Autres mouvements liés aux opérations de financement	57	-414	-
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	1 759	1 289	3 439
Incidence des variations de cours de devises	-17	24	-10
Variation de trésorerie	1 473	-902	1 497
Trésorerie de clôture	2 931	1 458	3 866
Trésorerie d'ouverture	1 458	2 360	2 360
Variation de la trésorerie	1 473	-902	1 496

La variation des emprunts est perturbée par le reclassement en dette à court terme des emprunts américains dont les covenants n'étaient pas respectés. Les réels vrais emprunts nouveaux sont : 400k€ de PGE (prêt garanti

par l'Etat) en France, 850k\$ de PPP à Santier et le reliquat de l'emprunt PPP d'Egide USA d'un montant de 794k€ dont 761k\$ ont été transformés en subvention.

La réduction de capital par diminution du nominal des actions de 2€ à 0,50€ décidée par l'AGE du 19 juin 2020 n'a pas d'impact ni sur la situation nette, ni sur les flux financiers.

Eléments postérieurs à la clôture

Incendie de l'atelier de traitements de surfaces (Galvanoplastie) à Cambridge aux USA.

A la veille du long week-end du 4 juillet, après la fermeture de l'établissement, un incendie s'est déclaré. Les dommages matériels sont assez lourds au niveau de l'atelier de traitement de surface (galvanoplastie) et de la toiture qui sont en cours de reconstruction totale. L'ensemble du bâtiment a dû subir une décontamination et une rénovation et l'activité a repris normalement, sauf la galvano, depuis mi-août.

Cet incendie est couvert par la police d'assurance dommages et perte d'exploitation souscrite aux USA et une première enveloppe de 3 M\$ a déjà été débloquée pour faire face aux premières nécessités. Les experts se sont mobilisés très rapidement et le rapport final est en cours de rédaction. Il n'est pas attendu à ce stade de difficultés liées à l'indemnisation du sinistre et la possibilité de reconstruire à neuf ce qui a été détruit. En revanche, le retour à la normale des livraisons sera progressif et cet incendie aura un impact sur le Chiffre d'Affaires du 2ème semestre. Cette perte de CA sera cependant compensée par l'indemnisation de la perte d'exploitation et aura peu d'impact sur les résultats du groupe.

Perspectives

Durant la crise sanitaire l'activité commerciale a été réduite et les demandes de cotation aussi. Le carnet de commande pour le 2^{ème} semestre est à peine suffisant par rapport à la capacité d'Egide SA et de Santier.. Si le chiffre d'affaires sera affecté par les conséquences de l'incendie de Cambridge, le résultat du groupe sera compensé par les assurances d'une part et par la transformation en subvention de l'emprunt PPP de Santier, vraisemblablement en totalité.

Au-delà de 2020, le groupe a repris des actions fortes dans tous les domaines :

- Commercial : nouveau distributeur en Allemagne et en Russie
- Investissements productifs : la France et l'Europe ont mis en œuvre un grand nombre de projets d'aides à la restructuration industrielle des entreprises et Egide SA compte bien utiliser au mieux toutes ces offres pour financer ses projets d'améliorations industrielles, notamment pour accélérer sa migration vers Industrie 4.0.

Grâce à ces actions, la Direction espère poursuivre l'amélioration avec une légère croissance pour 2021. Toutefois, le contexte économique mondial appelle à rester prudent.

Principaux risques et incertitudes

Les principaux risques et incertitudes auxquels la société est soumise sont détaillés dans le chapitre 4 – Facteurs de risques de l'URD 2019 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en date du 15 juin 2020 et disponible sur le site de la société (www.egide-group.com).

Transactions entre parties liées

Il n'existe aucune transaction entre parties liées en dehors de celles conclues entre les différentes sociétés du groupe (Egide SA, Egide USA LLC, Egide USA Inc. et Santier Inc.).

Il n'existe plus de conventions réglementées depuis la clôture du 31 décembre 2016.

Déclaration de la personne physique responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés 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 présent rapport semestriel d'activité 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 et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Le 29 septembre 2020

James F. Collins
Président Directeur Général



COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

(montants en milliers d'euros)

EGIDE SA – Site Sactar – 84500 BOLLENE France

ETAT DE SITUATION FINANCIERE

ACTIF (en KE)	Notes	Valeurs nettes au 30/06/2020	Valeurs nettes au 31/12/2019
Immobilisations incorporelles	2.1	1 100	1 127
Immobilisations corporelles	2.1	5 234	5 453
Droits d'utilisation des actifs	2.1	2 635	2 884
Autres actifs financiers	2.1	844	896
Autres actifs non courants	2.1	1 003	1 214
Actifs non courants		10 817	11 575
Stocks		7 762	7 475
Clients et autres débiteurs		6 375	6 523
Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 931	1 458
Autres actifs courants		456	172
Actifs courants		17 524	15 628
TOTAL ACTIF		28 341	27 203

PASSIF (en KE)	Notes	Valeurs au 30/06/2020	Valeurs au 31/12/2019
Capital apporté		5 174	20 694
Primes liées au capital social		417	417
Réserve légale		356	356
Réserves consolidées		7 366	-5 345
Résultat net		4	-2 815
Autres capitaux propres		-2 911	-2 926
Capitaux propres		10 405	10 381
Provisions		801	847
Emprunts et dettes financières	2.4.1	3 997	1 774
Dettes de loyers non courantes	2.4.1	2 401	2 624
Autres passifs non courants		-	-
Passifs non courants		7 199	5 245
Provisions	2.2	-	-
Emprunts et dettes financières	2.4.2	4 930	5 111
Dettes de loyers courantes	2.4.2	490	515
Fournisseurs et autres créditeurs	2.4.2	5 314	5 948
Autres passifs courants		2	3
Passifs courants		10 736	11 577
TOTAL PASSIF		28 341	27 203

ETAT DE RESULTAT GLOBAL (en KE)	Notes	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Chiffre d'affaires	2.5.	17 269	31 782	14 871
Achats consommés		-6 941	-13 864	-6 498
Variations de stocks de produits finis & en cours		-231	743	647
Charges de personnel		-7 308	-13 706	-7 045
Charges externes		-2 215	-4 793	-2 073
Impôts et taxes		-180	-398	-185
Amortissements & dépréciations des immobilisations		-811	-1 359	-664
Dotations et reprises de dépréciations & provisions		197	-57	-701
Autres produits opérationnels		951	414	264
Autres charges opérationnelles		-212	-940	-136
Résultat opérationnel	2.4.	520	-2 178	-1 521
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie				
Coût de l'endettement financier brut		-286	-618	-335
Coût de l'endettement financier net		-286	-618	-335
Autres produits financiers		26	58	29
Autres charges financières		-40	-74	-24
Résultat financier		-300	-634	-330
Résultat avant impôt		220	-2 812	-1 851
Impôt sur le résultat		-215	-3	
Résultat net		4	-2 815	-1 851
Part du Groupe		4	-2 815	-1 851
Résultat par action (en €)		0,00	-0,31	-0,18
Résultat dilué par action (en €)		0,00	-0,31	-0,18
Eléments recyclables ultérieurement en résultat net : - pertes et profits de conversion des états financiers des filiales en monnaie étrangère		13	179	57
Eléments non recyclables ultérieurement en résultat net - réévaluation des engagements au titre des régimes à prestations définies		1	-11	-1
Autres éléments du résultat global		15	168	56
Résultat global		19	-2 647	-1 795
Part du Groupe		19	-2 647	-1 795

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en KE)	Nombre d'actions	Capital	Primes	Réserves légale et consolidées	Résultat net	Autres capitaux propres	Capitaux propres
Situation au 31/12/2018	7 900 366	15 801	2 904	-2 364	-2 281	-3 094	10 966
Impact IFRS 16				-344			-344
Situation au 01/01/2019	7 900 366	15 801	2 904	- 2 708	- 2 281	- 3 094	10 622
Résultat global 2019					-2 815	168	-2 647
Variation du capital de la société – mère	2 446 502	4 893	-2 487				2 406
Affectation du résultat net de l'exercice 2018				-2 281	2 281		-
Situation au 31/12/2019	10 346 868	20 694	417	-4 989	-2 815	-2 926	10 381
Résultat net du 1 ^{er} semestre 2020					4		4
Autres éléments du résultat global du 1 ^{er} semestre 2020						15	15
Résultat global du 1^{er} semestre 2020	-	-	-	-	4	15	19
Variation du capital de la société – mère		-15 520		15 520			-
Frais d'augmentation de capital							-
Affectation du résultat net de l'exercice 2019				-2 815	2 815		-
Options de souscription d'actions							-
Autres variations				5			5
Situation au 30/06/2020	10 346 868	5 174	417	7 721	4	-2 911	10 405

Il n'y a pas d'intérêts minoritaires dans le Groupe Egide.

Les notes figurant aux pages 7 à 18 font partie intégrante des états financiers consolidés.

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE (EN KE)	Notes	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Capacité d'autofinancement		1 009	-1 142	-436
Résultat net des sociétés intégrées		4	-2 815	-1 851
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>				
Amortissements, dépréciations et provisions (1)		440	967	1 366
Amortissement du droit d'utilisation*		257	473	
Plus-values de cession d'immobilisations incorp. & corp.		-	29	49
Reconnaissance d'impôt différé actif d'Egide USA		215	2	-
Intérêts sur la dette de location*		92	202	-
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)		-1 063	-185	-795
(augmentation) / diminution des stocks		-287	-884	-794
(augmentation) / diminution des créances clients		147	-525	-680
(augmentation) / diminution des autres créances		-283	168	-207
augmentation / (diminution) des dettes fournisseurs		-1 322	1 448	641
augmentation / (diminution) des dettes fiscales et sociales		647	-78	1
augmentation / (diminution) des autres dettes		35	-314	244
Flux de trésorerie liés à l'activité		-54	-1 327	-1 231
Acquisitions d'immobilisations	2.1.	-215	-888	-712
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		-215	-888	-712
Augmentations de capital		-	2 406	4 893
Variation des autres fonds propres		-	-	-2 485
Attribution d'avance conditionnée		-	-	49
Souscriptions d'emprunts auprès d'établissements de crédit		2 733	759	1 266
Souscriptions d'emprunts divers		-	-	403
Remboursement d'emprunts obligataires		-83	-238	-117
Remboursements d'emprunts auprès d'établissements de crédit		-1 114	-194	-107
Remboursements d'emprunts divers		-	-	-26
Remboursement des dettes de location et charges financières associés		-360	-663	-
Dette financière relative à l'affacturage		526	-367	-216
Dettes de loyers		-	-	-221
Autres mouvements liés aux opérations de financement		57	-414	-
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	2.4.	1 759	1 289	3 439
Incidence des variations de cours de devises		-17	24	-10
Variation de trésorerie		1 473	-902	1 497
Trésorerie de clôture		2 931	1 458	3 866
Trésorerie d'ouverture		1 458	2 360	2 360
Variation de la trésorerie		1 473	-902	1 496
(1) hors dépréciations sur actif circulant				
(2) en valeurs nettes				

La trésorerie n'est constituée que de soldes de comptes bancaires

NOTES

GENERALITES	20
PRINCIPES ET PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	20
1.1. BASE DE PREPARATION DE L'INFORMATION FINANCIERE.....	20
1.2. PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION	22
NOTES SUR L'ACTIVITE	23
2.1. IMMOBILISATIONS ET ACTIFS NON COURANTS	23
2.2. CAPITAUX PROPRES	25
2.3. PROVISIONS COURANTES.....	25
2.4. ETAT DES EMPRUNTS ET DETTES	25
2.4.1. <u>Emprunts et dettes échus à plus d'un an</u>	27
2.4.2. <u>Emprunts et dettes échus à moins d'un an</u>	27
2.5. INFORMATION SECTORIELLE	28
2.6 CRISE SANITAIRE LIEE AU COVID 19 :	29
2.7 EVENEMENT POST-CLOTURE : INCENDIE DE L'ATELIER DE TRAITEMENTS DE SURFACES (GALVANOPLASTIE) A CAMBRIDGE AUX USA.....	30

Généralités

Egide conçoit, produit et distribue des composants hermétiques d'encapsulation (boîtiers électroniques passifs) servant à la protection et à l'interconnexion des systèmes électroniques ainsi que des composants métalliques et des matériaux dissipant la chaleur.

La présente annexe fait partie intégrante des comptes consolidés établis au 30 juin 2020, dont le total de l'état de situation financière est de 28 341 KE, et l'état de résultat global, présenté sous forme de liste, dégage un bénéfice net de 4 KE arrêté par le Conseil d'Administration du 29 septembre 2020.

L'ensemble des informations données ci-après est exprimé en milliers d'euros (KE), sauf indication contraire.

L'arrêté annuel se fait au 31 décembre, l'exercice couvrant la période du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020.

Principes et périmètre de consolidation

1.1. Base de préparation de l'information financière

Conformément au règlement CE n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, le Groupe Egide (voir § 1.2) présente ses états financiers consolidés au 30 juin 2020 conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles que publiées par l'IASB et adoptées dans l'Union Européenne au 30 juin 2020. Ce référentiel comprend les IFRS et les IAS (International Accounting Standards), ainsi que leurs interprétations applicables au 30 juin 2020. Cet ensemble de normes et leurs interprétations sont communément appelées normes IFRS ou "IFRS" par simplification. Ce référentiel est disponible sur le site internet de la Commission Européenne : http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm.

Les états financiers consolidés intermédiaires du Groupe au 30 juin 2020 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information Financière Intermédiaire ». Ils ne comprennent pas l'intégralité des informations requises dans les états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Le Groupe procède à des estimations et retient des hypothèses concernant l'activité future. Les estimations comptables qui en découlent sont, par définition, rarement équivalentes aux résultats effectifs se révélant ultérieurement.

Les normes, interprétations et méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés au 30 juin 2020 sont identiques à celles utilisées au 31 décembre 2019.

Certaines normes, interprétations ou amendements de normes existantes sont d'application obligatoire dans le référentiel IFRS aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2020 mais ils n'ont pas d'incidence sur les états financiers consolidés du Groupe :

Norme, interprétation	Thème	Date de publication IASB	Date d'adoption UE
Amendements à IFRS 3	Définition d'une entreprise	22/10/2018	15/03/2019
Amendements à IFRS 9	Instruments financiers	22/10/2018	22/04/2020
IAS 39	Instruments Financiers : comptabilisation et évaluation	26/09/2019	15/01/2020
IFRS 7	Instruments Financiers – Informations à fournir – Réforme des taux d'intérêt de référence.	26/09/2019	15/01/2020
Amendements à IAS 1 et IAS 8	Présentation des états financiers ; Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs : définition de la matérialité.	31/10/2018	11/12/2019

Les textes publiés par l'IASB au 30 juin 2020 et non en vigueur ou non applicables dans l'Union Européenne sont les suivants :

Norme, interprétation	Thème	Date de publication IASB
IFRS 17	Contrats d'assurance	18/05/2017
Amendements IFRS 16	Contrats de location : allègements de loyers dans le contexte COVID-19.	26/05/2020
Amendements IAS 1	Présentation des états financiers : classification des passifs en courant et non-courant.	28/07/2020
Amendements IAS 16	Immobilisations corporelles : produits générés avant l'utilisation prévue.	20/06/2017
Amendements IAS 37	Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels : contrats déficitaires, coûts d'exécution des contrats.	13/12/2018
Amélioration annuelle des IFRS	Cycle 2018 – 2020.	

L'activité du Groupe n'est pas affectée par une saisonnalité particulière.

1.2. Périmètre et méthodes de consolidation

Les sociétés retenues dans le cadre des comptes consolidés du Groupe Egide au 30 juin 2020 sont les suivantes :

Sociétés	Siège social	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation	Date d'entrée dans le groupe
Egide SA	Bollène (Vaucluse)	100%	Société Mère	NA
Egide USA LLC	Wilmington – Delaware (USA)	100%	Intégration globale	08/11/2000
Egide USA Inc.	Cambridge – Maryland (USA)	100%	Intégration globale	29/12/2000
Santier Inc.	San Diego – Californie (USA)	100%	Intégration globale	28/02/2017

Les filiales contrôlées de manière exclusive sont intégrées globalement. Le contrôle résulte du pouvoir pour le Groupe de diriger les politiques financières et opérationnelles de manière à obtenir des avantages de leurs activités. Le contrôle est présumé exister lorsque le Groupe détient directement ou indirectement la majorité des droits de vote dans la société.

Toutes les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation clôturent leurs comptes annuels au 31 décembre et ont un exercice de 12 mois.

Les états financiers sont présentés en euros, monnaie fonctionnelle d'Egide SA et monnaie de présentation des comptes du Groupe.

Les comptes d'Egide USA Inc. et Santier Inc. sont convertis selon la méthode du cours de clôture, l'état de situation financière étant ainsi converti en euros sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture. L'état de résultat global et le tableau des flux de trésorerie sont convertis au cours moyen de l'exercice. Les différences de conversion qui en résultent sont inscrites en capitaux propres dans le poste "autres capitaux propres".

Les comptes d'Egide USA LLC sont convertis selon la méthode du cours historique ; l'état de situation financière étant ainsi converti au cours historique, sauf pour les éléments monétaires convertis au cours de clôture. L'état de résultat global et le tableau des flux de trésorerie sont convertis au cours moyen de l'exercice. Les différences de conversion qui en résultent sont inscrites en capitaux propres dans le poste "autres capitaux propres".

Les soldes bilanciaux, les produits et les charges résultant des transactions intragroupe sont éliminés en totalité lors de la préparation des états financiers consolidés.

Notes sur l'activité

2.1. Immobilisations et actifs non courants

Actifs loués traités en norme IFRS 16

Le Groupe identifie les biens objet d'un contrat de location. Un contrat est ou contient un contrat de location s'il confère le droit de contrôler l'utilisation d'un actif identifié pour une période déterminée moyennant le paiement d'une contrepartie.

Les contrats de location d'une durée initiale inférieure à 12 mois ou portant sur des biens d'une valeur individuelle inférieure à 5 000 euros ne sont pas traités dans le cadre d'IFRS 16. Les loyers relatifs à ces contrats restent dans l'état du résultat.

À la date d'effet du contrat, le Groupe doit évaluer l'actif comptabilisé au titre du droit d'utilisation au coût qui doit comprendre :

- le montant de l'évaluation initiale du passif locatif représentant la valeur actualisée du montant des loyers payés non encore versés
- le cas échéant, le montant des loyers versés à la date de prise d'effet ou avant cette date, déduction faite des avantages incitatifs à la location reçus
- le cas échéant, les coûts directs initiaux engagés par le preneur.

Le Groupe applique les dispositions relatives à l'amortissement énoncées dans IAS 16 Immobilisations corporelles pour amortir l'actif comptabilisé au titre du droit d'utilisation. La durée d'amortissement des biens loués portés à l'actif est la durée du contrat de location.

Valeurs brutes	Immobilisations incorporelles	Terrains et constructions	Matériel industriel	Autres immobilisations	En cours, acomptes	Total
Au 31/12/2018	1 962	1 857	18 035	2 161	123	24 138
Corr. Ouv. IFRS 16 valeur brute		4 144	36	68		4 248
Corr. Ouv. IFRS 16 amortissements		-1 426	-10	-10		-1 446
Au 1/1/2019	1 962	4 575	18 061	2 219	123	26 940
Augmentation	32	56	653	163	267	1 171
Cession			- 969	- 13	- 13	- 995
Ecart conversion	26	160	196	1	- 37	346
Autres Variations	152				112	264
Au 31/12/2019	2 172	4 791	17 941	2 370	452	27 726
Augmentation	28		432	18		478
Cession					-263	-257
Ecart conversion	5	12	22	3	6	41
Au 30/06/2020	2 205	4 803	18 395	2 391	195	27 988

Au 30 juin 2020, les droits d'utilisation des bâtiments concernent Egide SA pour 2 483 KEUR et Santier Inc. pour 1 847 KEUR.

Amortissements et dépréciations	Immobilisations incorporelles	Terrains et constructions	Matériel industriel	Autres immobilisations	En cours, acomptes	Total
Au 31/12/2018	745	371	14 642	1 718		17 476
Augmentation	141	440	750	198		1 529
Cession	- 29		- 946	- 15		- 990
Reprise dépréciation			- 99	- 45		- 144
Ecart conversion	4	10	100	12		126
Autres Variations	152				112	264
Au 31/12/2019	1 013	821	14 447	1 868	112	18 261
Augmentation	60	223	426	105		813
Cession			-50	-23		-73
Ecart conversion	0	1	15	2		17
Au 30/06/2020	1 073	1 044	14 838	1 952	112	19 019

Au 30 juin 2020, les amortissements des droits d'utilisation des bâtiments concernent Egide SA pour 1 540 KEUR et Santier Inc. pour 460 KEUR. La dotation aux amortissements du premier semestre 2020 relative aux droits d'utilisation concerne principalement les bâtiments d'Egide SA pour 97 KEUR et de Santier Inc. pour 94 KEUR.

En synthèse, l'application de la norme IFRS 16 a reclassé 347k€ de loyers en 255k€ d'amortissements et 92 k€ d'intérêts.

Valeurs nettes	Immobilisations incorporelles	Terrains et constructions	Matériel industriel	Autres immobilisations	En cours, acomptes	Total
Au 31/12/2018	1 217	1 486	3 393	444	123	6 661
Corr. Ouv. IFRS 16		2 718	26	58		2 804
Au 1/1/2019	1 217	4 204	3 419	502	123	9 465
Acquisitions	32	56	653	163	267	1 171
Dotations	- 141	- 440	- 750	- 198		- 1 529
Reprise			99	45		144
Ecart conversion	22	150	96	-11	- 37	220
Autres variations	29		-23	2	-13	- 5
Au 31/12/2019	1 159	3 970	3 494	502	340	9 465
Augmentation	-31	-223	6	-87	-	-335
Cession	-	-	50	23	-257	-184
Ecart conversion	4	11	7	1	-	24
Au 30/06/2020	1 132	3 759	3 557	439	83	8 970
<i>Dont droits d'utilisat. des actifs</i>	32	2 331	248	24		2 635
<i>Dont Immo. Incorp.</i>	1 100					1 100
<i>Dont Immo Corporelle</i>		1 428	3 309	415	83	5 235

Les autres actifs financiers s'élèvent à 844 KEUR avec notamment les dépôts de garantie des loyers immobiliers et un dépôt par Santier Inc. d'un gage espèce auprès de Pacific Mercantile Bank de 400 KUSD. Ce gage espèce était de 500 KUSD et baisse au fil du remboursement de l'emprunt.

Les autres actifs non courants représentent la créance potentielle d'impôt américain liée au report à nouveau déficitaire. La baisse constatée depuis le 31/12/2019 correspond à l'imputation de l'impôt sur les bénéfices américains du 1er semestre 2020.

2.2. Capitaux propres

Lors de la dernière assemblée générale extraordinaire du 19 juin 2020, il a été décidé de réduire le capital par réduction du nominal de chaque action de 2€ à 0,50€. Le capital social qui était de 20 693 736€ est donc maintenant de 5 173 434€. Parallèlement le Report à Nouveau qui était négatif de 7 741 519€ a été remis à zéro. Le solde de la réduction de capital, soit 5 311 006€ a été affecté dans un compte de Réserve spéciale. Ainsi globalement, la Situation nette de la société n'a pas été affectée par cette opération. Le nombre d'actions en circulation n'a pas changé et donc la valeur de chaque action n'a pas été affectée non plus.

2.3. Provisions courantes

Hormis les provisions pour engagements sociaux (capital de fin de carrière, ancienneté...), il reste un reliquat de provision liée à la restructuration de l'établissement de Trappes menée fin 2019 avec en particulier un litige devant les Prud'hommes pour lequel il n'y a pas eu d'évolution particulière.

2.4. Etat des emprunts et dettes

Egide USA et Santier ont obtenu en avril 2020 un prêt respectivement de 794k\$ et 850k\$ au titre du Paycheck Protection Plan avec le soutien du Gouvernement Américain, destiné à éviter les licenciements liés à la crise sanitaire de la Covid 19. Ce plan était assorti de conditions permettant de bénéficier d'un abandon de créance au moins partiel sur la base d'une justification de dépenses sur 8 semaines ou 24 semaines. Egide USA a décidé de bénéficier du plan en 8 semaines et justifie de l'abandon de 761 k\$ qui ont donc été comptabilisés en subvention au 30 juin 2020. Il reste donc 33 k\$ de nouvel emprunt. Santier en revanche a choisi de postuler pour le plan en 24 semaines qui se terminera début octobre et a donc laisser la totalité des 850 k\$ encaissés en emprunt.

En France, en mai 2020, Egide SA a obtenu auprès du Crédit du Nord un Prêt Garanti par l'Etat de 400k€ qui constitue un nouvel emprunt dont les modalités de remboursement ne seront décidées qu'après 1 an mais pourront aller jusqu'à 5 ans au-delà d'une première année de franchise totale.

Au 30 juin 2020 Egide USA Inc. utilisait la ligne de crédit-revolving octroyée par Pacific Mercantile Bank à hauteur de 943 KUSD. Le calcul de la base d'emprunt (BBC) aurait permis d'emprunter 360 KUSD de plus si nécessaire. De la même façon, Santier Inc. avait à cette même date une ligne de crédit non utilisée de 1160 KUSD.

Les lignes de financements d'Egide USA et Santier sont concernés par le calcul de deux covenants. Au 30 juin 2020, tout est respecté et les emprunts ont donc tous retrouvé leur place à long terme. Il est rappelé qu'en juin 2019, Egide USA ne respectait pas l'un des covenants et au 31 décembre 2019, c'est Santier qui ne respectait pas celui sur la couverture des charges fixes.

L'évolution des dettes financières, dont la valeur comptable correspond à une approximation raisonnable de la juste valeur, est la suivante :

	Au 30/06/2020	Flux de trésorerie (1)		Variations « non cash »	Au 31/12/2019
		Encaissements	Décaissements	Effets de change	
Egide SA	4 574	925	(252)	-	3 902
Emprunt obligataire	399	-	(83)	-	483
Prêt Sofired PME Défense	360	-	-	-	360
Prêt BPI assurance prospection	49	-	-	-	49
Dettes d'affacturage	1 970	525	-	-	1 445
Dettes de location-financement	-	-	-	-	-
Dettes de loyers	1 396	-	(169)	-	1 565
Emprunt PGE	400	400	-	-	-
Santier Inc.	3 935	759	(348)	16	3 506
Emprunt	1 027	-	(179)	0	1 204
Emprunt équipements	671	-	(83)	3	751
Emprunt PPP*	759	759	-	-	-
Dettes de loyers	1 477	-	(87)	13	1 551
Egide USA Inc.	3 310	1 551	(868)	8	2 618
Emprunt immobilier	1 303	-	(16)	4	1 315
Emprunt équipements	1 116	-	(167)	4	1 280
Emprunt revolving	842	842	-	-	-
Emprunt PPP*	29	709	(680)	-	-
Dettes de loyers	18	-	(5)	0	23
Total	11 818	3 236	(1 467)	24	10 026

* Prêt Garanti par l'Etat

** Paycheck Protection Plan

(1) ces flux peuvent être rapprochés de ceux de l'Etat de flux de trésorerie – flux liés aux opérations de financement.

2.4.1. Emprunts et dettes échus à plus d'un an

Rubriques	Solde au 30/06/2020	Dû de 1 à 5 ans	Dû à plus de 5 ans	Solde au 31/12/2019	Dû de 1 à 5 ans	Dû à plus de 5 ans
Emprunt obligataire - Egide SA	138	138	-	227	227	-
Total autres emprunts obligataires	138	138	-	227	227	-
Emprunt PGE - Egide SA	400	400	-	-	-	-
Emprunt - Santier Inc.	670	670	-	-	-	-
Emprunt équipements - Santier Inc.	432	432	-	-	-	-
Emprunt immobilier - Egide USA Inc.	1 280	1 280	-	1 258	1 258	-
Emprunt équipements - Egide USA Inc.	788	788	-	-	-	-
Total auprès des établissements de crédit	3 570	3 570	-	1 258	1 258	-
Prêt Sofired PME Défense - Egide SA	240	240	-	240	240	-
Prêt BPI assurance prospection – Egide SA	49	49	-	49	49	-
Total divers	289	289	-	289	289	-
Total emprunts et dettes financières	3 997	3 997	-	1 774	1 774	-
Dettes de loyers - Egide SA	1 079	888	192	1 225	880	345
Dettes de loyers - Santier Inc.	1 315	553	762	1 386	530	856
Dettes de loyers - Egide USA Inc.	7	7	-	13	13	-
Total dettes de loyers	2 401	1 448	953	2 624	1 423	1 201

2.4.2. Emprunts et dettes échus à moins d'un an

Rubriques	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2019
Emprunt obligataire - Egide SA	262	256
Total autres emprunts obligataires	262	256
Emprunt - Santier Inc.	357	1 202
Emprunt équipements - Santier Inc.	239	751
Emprunt PPP - Santier Inc.	759	-
Emprunt immobilier - Egide USA Inc.	23	22
Emprunt équipements - Egide USA Inc.	328	1 315
Emprunt COVID - Egide USA	29	-
Total auprès des établissements de crédit	1 736	3 290
Prêt Sofired PME Défense - Egide SA	120	120
Emprunt revolving - Egide USA Inc.	842	-
Dettes d'affacturage - Egide SA	1 970	1 445
Total divers	2 932	1 565
Total emprunts et dettes financières	4 930	5 111
Dettes de loyers - Egide SA	317	340
Dettes de loyers - Santier Inc.	163	165
Dettes de loyers - Egide USA Inc.	11	10
Total dettes de loyers	490	515

Avances et acomptes reçus sur commandes	149	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 979	4 301
Personnel et comptes rattachés	2 013	1 371
Taxe sur la valeur ajoutée	8	3
Créditeurs divers	165	129
Total fournisseurs et autres créditeurs	5 314	5 804

2.5. Information sectorielle

Les secteurs opérationnels identifiés représentent les valeurs suivantes :

	Au 3/06/2020			
	Egide SA	Egide USA Inc.	Santier Inc.	Total
Chiffre d'affaires	6 273	6 048	4 948	17 269
Résultat opérationnel	(699)	1 000	219	520

	Au 31/12/2019			
	Egide SA	Egide USA Inc.	Santier Inc.	Total
Chiffre d'affaires	12 094	11 331	8 357	31 782
Résultat opérationnel	(2 354)	138	(78)	(2 329)

	Au 30/06/2020				Au 31/12/2019			
	Egide SA	Egide USA Inc.	Santier Inc.	Total	Egide SA	Egide USA Inc.	Santier Inc.	Total
Actifs immobilisés nets	1 747	2 803	4 420	8 969	1 944	2 841	4 680	9 465
Dépenses d'investiss. de l'exercice	56	138	21	215	258	168	462	888

Chiffre d'affaires par domaines d'application	30/06/2020	31/12/2019
Puissance	5 542	8 396
Hyperfréquence	3 407	5 251
Optronique	2 125	4 792
Imagerie thermique	4 465	9 268
Autres dont études	1 730	4 075
Total	17 269	31 782

Chiffre d'affaires par secteurs géographiques	30/06/2020	31/12/2019
France	3 095	5 722
CEE hors France	1 204	2 897
Etats-Unis et Canada	8 029	18 217
Autres pays	4 941	4 946
Total	17 269	31 782

Les clients avec lesquels le chiffre d'affaires réalisé représente individuellement plus de 10% du chiffre d'affaires consolidé correspondent à 24% de ce chiffre d'affaires au 30 juin 2020 et 10% en 2019. Le CA réalisé avec les 5 premiers clients représente 40% du CA consolidé sur le premier semestre 2020, alors qu'il était de 31% sur l'année 2019.

2.6 Crise sanitaire liée au Covid 19 :

Le groupe Egide a pu maintenir une activité faiblement réduite sur ses 3 sites industriels tout en respectant les consignes sanitaires et la sécurité de ses employés, notamment par le recours au télétravail pour les postes de travail possibles et par le travail en 2 équipes sans chevauchement dans les ateliers. Les quelques retards de fabrication ont pu être compensés par des heures supplémentaires en juin, ce qui a permis de finir le semestre à un niveau très proche du budget interne de l'entreprise. Les fournisseurs et les clients ont eux aussi globalement continué à fonctionner avec un nombre de report et d'annulation de commandes très faible, essentiellement limité à l'Inde. Toutefois, l'activité commerciale a été réduite et les demandes de cotation ont été ralenties. Le cycle d'exploitation de l'activité est assez long et l'impact sur la fin d'année 2020 restera limité. Pour 2021, il est un peu tôt pour établir une prévision fiable et la Direction anticipe une légère croissance grâce à quelques signes positifs, mais la prolongation de la crise sanitaire risque de limiter les ambitions du Groupe.

Ces anticipations ont permis de ne pas constater de perte de valeurs des actifs au regard des évaluations IFRS. Les tests de valeur des actifs réalisés consistant à rapprocher la valeur nette comptable des actifs de leur valeur recouvrable (montant le plus élevé entre leur juste valeur et leur valeur d'utilité estimée par la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs générés par leur utilisation) ont fait ressortir l'absence de perte de valeurs de ces actifs malgré les effets de la crise sanitaire. En effet, bien qu'impactées par la crise, les perspectives de développement à moyen terme demeurent satisfaisantes.

En termes de rentabilité, en France, on peut noter que les comptes présentés intègrent une réduction de charges de personnel pour un montant de 54 k€ au titre du chômage partiel.

Aux USA, le Paycheck Protection Program mis en place par le gouvernement américain a permis d'encaisser environ 1,6M\$, dont un peu moins de la moitié a déjà été comptabilisée en subvention au 30 juin 2020, car Cambridge a choisi de demander l'abandon dès la huitième semaine qui expirait le 15 juin alors que Santier a choisi de poursuivre sur le plan en 24 semaines qui ne se terminera qu'en octobre. Toutefois, il fait peu de doute que Santier pourra prétendre à la transformation en subvention d'une part très importante de l'emprunt perçu.

2.7 Evènement post-clôture : Incendie de l'atelier de traitements de surfaces (Galvanoplastie) à Cambridge aux USA.

A la veille du long week-end du 4 juillet, après la fermeture de l'établissement, un incendie s'est déclaré. Les dommages matériels sont assez lourds au niveau de l'atelier de dorure et de la toiture qui sont en cours de reconstruction totale. L'ensemble du bâtiment a dû subir une décontamination et une rénovation et l'activité a repris normalement, sauf la dorure, depuis mi-août.

Cet incendie est couvert par la police d'assurance dommages et perte d'exploitation souscrite aux USA et une première enveloppe de 3 M\$ a déjà été débloquée pour faire face aux premières nécessités. Les experts se sont mobilisés très rapidement et le rapport final est en cours de rédaction. Il n'est pas attendu à ce stade de difficultés liées à l'indemnisation du sinistre et la possibilité de reconstruire à neuf ce qui a été détruit. En revanche, le retour à la normale des livraisons sera progressif et cet incendie aura un impact sur le Chiffre d'Affaires du 2ème semestre. Cette perte de CA sera cependant compensée par l'indemnisation de la perte d'exploitation et n'aura peu d'impact sur les résultats du groupe.

EGIDE SA

**Rapport des commissaires aux comptes
sur l'information financière semestrielle**

(Période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020)

PricewaterhouseCoopers Audit

63 rue de Villiers
92 208 Neuilly-sur-Seine

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
Régionale de Versailles

RSM Paris

Membre du réseau RSM International
26 rue Cambacérès
75 008 Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
Régionale de Paris

**Rapport des commissaires aux comptes
sur l'information financière semestrielle****(Période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020)**

Aux Actionnaires

EGIDE SA
SITE SACTAR
2 rue Descartes
84500 BOLLENE

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société EGIDE SA, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020 tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration le 29 septembre 2020, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

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 semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 29 septembre 2020 commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris le 29 septembre 2020

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

RSM Paris

Thierry Charron

Régine Stéphan