CABINET GRANGÉ & ASSOCIÉS
C.G.A. S.A.R.L.
SOCIÉTÉ À RESPONSABILITÉ LIMITÉE
DE COMMISSAIRES AUX COMPTES
COMPAGNIE DE PARIS
CAPITAL 100.000 €
R.C.S. PARIS B 399 489 871

20, BOULEVARD MALESHERBES
PARIS 8E
TÉLÉPHONE : 01 42 65 37 44
bgrange@cabinetgrange.com

DIETSWELL

Société Anonyme
1 rue Alfred Kastler, le Naïade
78280 Guyancourt
428 745 020 RCS Versailles

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2011

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **DIETSWELL**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables retenues par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié de ces règles et méthodes, notamment celles relatives à l'évaluation des immobilisations incorporelles et corporelles, telles qu'elles sont exposées dans l'annexe légale et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Nous avons également procédé à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, notamment sur la base d'entretiens avec la Direction et sur la base de l'ensemble de la documentation remise lors de nos travaux.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

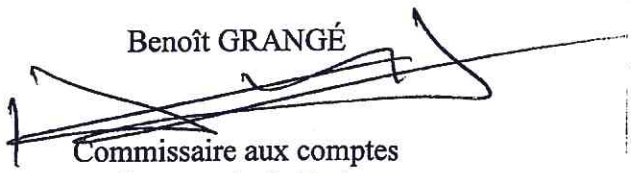
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 26 avril 2012

C.G.A. SARL

Benoît GRANGÉ



Commissaire aux comptes
Compagnie de Paris

ARRETE COMPTABLE

Exercice

du **01/01/2011** au **31/12/2011**

DIETSWELL

1, rue Alfred Kastler
78280 GUYANCOURT

N° SIRET : 42874502000035 APE : 7112B

Bilan Actif

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2011	Net (N-1) 31/12/2010
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	4 000		4 000	4 000
Frais de développement	662 371	7 547	654 824	268 871
Concession, brevets et droits similaires	266 395	216 557	49 838	61 560
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**932 766**	**224 104**	**708 662**	**334 431**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	14 270 704	1 481 802	12 788 902	12 788 902
Autres immobilisations corporelles	442 369	269 377	172 991	206 616
Immobilisations en cours	6 082 449		6 082 449	6 066 752
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**20 795 522**	**1 751 180**	**19 044 342**	**19 062 271**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 845 799	1 845 799		4 900
Créances rattachées à des participations				18 639
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	100 036		100 036	84 027
TOTAL immobilisations financières :	**1 945 835**	**1 845 799**	**100 036**	**107 566**
ACTIF IMMOBILISÉ	**23 674 123**	**3 821 083**	**19 853 041**	**19 504 268**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	32 604		32 604	29 159
Créances clients et comptes rattachés	6 256 362	1 993 293	4 263 070	3 001 396
Autres créances	188 304		188 304	212 333
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**6 477 270**	**1 993 293**	**4 483 978**	**3 242 888**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				22 426
Disponibilités	534 108		534 108	605 205
Charges constatées d'avance	152 154		152 154	142 748
TOTAL disponibilités et divers :	**686 262**		**686 262**	**770 379**
ACTIF CIRCULANT	**7 163 532**	**1 993 293**	**5 170 239**	**4 013 267**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	10 816		10 816	11 445
TOTAL GÉNÉRAL	30 848 471	5 814 376	25 034 096	23 528 980

Bilan Passif

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

RUBRIQUES			Net (N) 31/12/2011	Net (N-1) 31/12/2010
SITUATION NETTE				
Capital social ou individuel	dont versé	5 303 475	5 303 475	4 441 406
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			19 104 095	17 979 787
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence			
Réserve légale			368 460	368 460
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées			189	189
Autres réserves				
Report à nouveau			(4 114 331)	925 463
Résultat de l'exercice			(1 680 947)	(5 034 489)
		TOTAL situation nette :	**18 980 941**	**18 680 816**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
		CAPITAUX PROPRES	**18 980 941**	**18 680 816**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques			70 816	51 445
Provisions pour charges			940 526	589 732
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**1 011 342**	**641 177**
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			13 180	7 741
Emprunts et dettes financières divers			1 550 225	2 200 225
		TOTAL dettes financières :	**1 563 405**	**2 207 966**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS				
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 397 048	739 846
Dettes fiscales et sociales			1 527 550	1 126 416
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			488 523	124 405
		TOTAL dettes diverses :	**3 413 120**	**1 990 667**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			7 350	7 350
		DETTES	**4 983 875**	**4 205 983**
Ecarts de conversion passif			57 938	1 004
		TOTAL GÉNÉRAL	25 034 096	23 528 980

Compte de Résultat (Première Partie)

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2011	Net (N-1) 31/12/2010
Ventes de marchandises				28 115
Production vendue de biens				
Production vendue de services	5 174 807	6 901 555	12 076 362	9 140 913
Chiffres d'affaires nets	**5 174 807**	**6 901 555**	**12 076 362**	**9 169 028**
Production stockée				(293 355)
Production immobilisée			391 585	286 416
Subventions d'exploitation				2 024
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			239 542	17 826
Autres produits			85	781
PRODUITS D'EXPLOITATION			**12 707 575**	**9 182 719**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				28 114
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			68	974
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			5 264 147	3 655 155
TOTAL charges externes :			**5 264 216**	**3 684 243**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			809 339	259 697
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			6 403 327	5 643 058
Charges sociales			1 175 425	1 242 542
TOTAL charges de personnel :			**7 578 752**	**6 885 600**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			72 113	95 378
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			97 330	200 781
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			**169 443**	**296 159**
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1 220	18 186
CHARGES D'EXPLOITATION			**13 822 969**	**11 143 884**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**(1 115 395)**	**(1 961 165)**

Compte de Résultat (Seconde Partie)

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2011	Net (N-1) 31/12/2010
	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(1 115 395)**	**(1 961 165)**
	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
	PRODUITS FINANCIERS		
	Produits financiers de participation		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 634	1 450
	Autres intérêts et produits assimilés		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	1 220 008	14 445
	Différences positives de change	53 367	61 409
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	844	18 639
		1 275 854	**95 943**
	CHARGES FINANCIÈRES		
	Dotations financières aux amortissements et provisions	29 455	1 264 439
	Intérêts et charges assimilées	60 740	63 579
	Différences négatives de change	36 836	71 767
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
		127 030	**1 399 784**
	RÉSULTAT FINANCIER	**1 148 824**	**(1 303 841)**
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**33 429**	**(3 265 005)**
	PRODUITS EXCEPTIONNELS		
	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	18 946	108 020
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	50 753	28 114
	Reprises sur provisions et transferts de charges	2 539	
		72 239	**136 135**
	CHARGES EXCEPTIONNELLES		
	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	784 709	33 411
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	654 935	41 398
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	373 334	1 830 809
		1 812 978	**1 905 618**
	RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**(1 740 739)**	**(1 769 484)**
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
	Impôts sur les bénéfices	(26 363)	
	TOTAL DES PRODUITS	**14 055 667**	**9 414 798**
	TOTAL DES CHARGES	**15 736 615**	**14 449 286**
	BÉNÉFICE OU PERTE	**(1 680 947)**	**(5 034 489)**

Sommaire

Annexe 1

Immobilisation 2

Amortissements 3

Provisions inscrites au bilan 4

Etat des échéances des créances et des dettes 5

Charges à payer 6

Produits à recevoir 7

Charges et produits constatés d'avance 8

Ventilation Chiffre d'affaires 9

resultat et autres elements significatifs des 5 derniers exercices 10

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan 11

Rémunération globale et par catégorie des dirigeants 12

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

(Code du commerce - articles 9 et 1 - Décret no 83-1020 du 29 novembre 1983 - articles 7,21, 24 début, 24-Io, 24-2" et 24-3")

Période du 01/01/2011 AU 31/12/2011

PREAMBULE

Avant répartition de l'exercice clos au 31 décembre 2011 le total du bilan se monte à 25.034.096 euros.
Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dégage une perte de 1.680.947 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2011 au 31/12/2011.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

1) PRINCIPES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'exploitation,
- permanence des règles et méthodes d'un exercice à l'autre,
- indépendances des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2) FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

La société :

- a réalisé deux augmentations de capital au cours du premier semestre 2011 :

- En février 2011 de 193.080 euros par voie de création de 193.080 actions ordinaires nouvelles, d'une valeur nominale de 1 euro chacune.

  Cette augmentation a été assortie d'une prime d'émission de 254.866 euros.

- En mars 2011 de 668.989 euros par voie de création de 668.989 actions ordinaires nouvelles, d'une valeur nominale de 1 euro chacune.

  Cette augmentation a été assortie d'une prime d'émission de 883.065 euros.

- Il est à noter que les frais et honoraires afférents à ces augmentations de capital ont été imputés sur le compte primes d'émission pour un montant de 17.910 euros

Au 31/12/2011 Le Capital social de la société s'élève donc à 5.303.475 euros

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIES
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

- A obtenu la confirmation officielle de la clôture de la filiale DIETSWELL de Venezuela.
- A engagé au cours de l'exercice la démarche de cession des participations qu'elle détenait à hauteur de 50% du capital de la Société IDR, pour un prix au nominal de 49.000 euros

Concernant DOLFINES LOGISTIQUE SAS, filiale à 100% de DIETSWELL SA, il a été constaté au 31/12/2010 que les capitaux propres étaient inférieurs à la moitié de son capital social.

La non dissolution anticipée et la poursuite de l'activité de cette filiale ont été décidées. En qualité d'actionnaire principal, DIETSWELL SA tenant compte du critère de la valeur d'utilité de sa filiale a accepté :

- d'abandonner avec retour à meilleure fortune son compte courant pour 551.189,64 €
- d'abandonner partiellement sa créance commerciale pour un montant hors Taxes (HT) de 193.518,92 €

En conséquence, il a été comptabilisé sur l'exercice :

- en charges exceptionnelles un montant de 744.708,56 € correspondant à la somme des abandons de créances commerciales et compte courant
- en produits financier un montant de 551.189,64 € correspondant à la reprise intégrale des provisions sur le compte courant
- en produits d'exploitation un montant de 218.255,30 € au titre des provisions sur les créances commerciales. Ce montant résulte du solde de 120.925,79 € au 31/12/2010 augmenté des provisions au cours de l'exercice 2011 pour un montant de 97.329,51 €

Ces opérations pour un total de 744.708,56 euros ont permis de rétablir la situation nette de DOLFINES LOGISTIQUE SAS mais pas de reconstituer les capitaux propres.

3) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

- **Méthode d'évaluation**

Les immobilisations incorporelles acquises à titre onéreux sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires d'achat).

Les immobilisations incorporelles générées en interne sont évaluées à leur coût de production composé des éléments suivants :

- charges directes de production
- charges indirectes de production

- **Méthode d'évaluation des coûts de développements**

Les charges dépensées dans le cadre de ces travaux sont comptabilisées directement en charges.

Dès lors que les critères d'immobilisations imposés par le PCG (art.311-3.2) sont respectés, les coûts de développements sont systématiquement activés.

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

Au 31/12/2011, le montant brut des immobilisations incorporelles est de 932.766 € dont :

LIBELLE	Montant Brut début d'exercice	Augm / Dim	Montant Brut 31/12/2011
- Frais de Publicité (développement site internet)	4 000	0	**4 000**
- Frais de Recherche & Développement	276 418	385 953	**662 371**
- Logiciels	182 415	8 187	**190 602**
- Frais de dépôts de brevet	80 798	<5 005>	**75 793**
TOTAL	**543 631**	**389 135**	**932 766**

Informations relatives au frais de Recherche et Développement

DIETSWELL a initié avec l'aide d'OSEO l'étude d'un tender de forage semi-submersible appelé Horse Shoe Rig

Au préalable, les premières demandes provenaient de PTTEP (société nationale de pétrole thaïlandaise) et ensuite de PETROVIETNAM. Le système devait pouvoir transporter et monter sur des plateformes métalliques dans 30 à 120 m d'eau un "derrick-set". Il devait ensuite forer à partir cette semi-submersible ancrée sur le côté et possédant tous les autres équipements de forage.

TOTAL et TECHNIP ont ensuite permis à DIETSWELL de financer le perfectionnement de ce concept dans le cadre du CITEPH. L'idée brevetée étant de monter sur la plateforme un derrick-set complet de 1.200 tonnes environ en un seul levage, cela entrainerait un gain économique et de temps d'opération.

Un deuxième objectif est de pouvoir forer sur les plateformes en grandes profondeurs, telles TLP et SPAR. C'est cet objectif qui a occasionné l'aide d'OSEO. La première application était le développement de MOHO NORD qui est arrivé trop tôt (l'étude OSEO devant se terminer fin 2012). D'autres applications vont voir le jour dans les années à venir.

En effet, suite à l'accident de MACONDO dans le Golfe du Mexique, la production et donc le forage à partir de supports flottants en grandes profondeurs ouvrent d'importantes perspectives. Plusieurs opérateurs nous ont demandé la date à laquelle notre appareil serait prêt (horizon 2016/2017).

DIETSWELL a l'intention de demander à OSEO une extension de un an sur la réalisation de l'étude de façon à rendre plus performant le Horse Shoe Rig. Compte tenu de sa durée de construction, il pourrait être prêt en 2016/2017 en adéquation avec le marché.

Pour information nous avons procédé à une demande de crédit impôt recherche sur le prjet Horse Shoe Rig sur les exercices 2010 et 2011, pour un montant de 26.541 €.

- **Méthodes et calculs des Amortissements**

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue :

- Brevet 5 ans
- Coûts de développement 5 ans
- Logiciels 1 an

Au 31/12/2011, le montant brut des Amortissements est de 224.104 € dont :

LIBELLE	Montant Brut début d'exercice	Augm / Dim	Montant Brut 31/12/2011
- Frais de Publicité (développement site internet)	0	0	**0**
- Frais de Recherche & Développement	7 547	0	**7 547**
- Logiciels	175 569	6 593	**182 162**
- Frais de dépôts de brevet	26 084	8 311	**34 395**
TOTAL	209 200	14 904	224 104

4) IMMOBILISATIONS CORPORELLES

- **Méthode d'évaluation**

Les immobilisations corporelles acquises à titre onéreux sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires d'achat).

Les immobilisations corporelles générées en interne sont évaluées à leur coût de production composé des éléments suivants :

- coût d'acquisition des matières consommées
- charges directes de production
- charges indirectes de production

Au 31/12/2011, le montant brut des immobilisations corporelles hors celles en cours est de 14.713.073 € dont :

LIBELLE	Montant Brut début d'exercice	Augm / Dim	Montant Brut 31/12/2011
- SEDLAR 160 - Eléments Corporels	11 610 567		**11 610 567**
- SEDLAR 160 - Eléments Incorporels	2 657 865	0	**2 657 865**
- Matériels & Equipements	3 603	<1 331>	**2 272**
- Install., Aménagements, Agencements	154 996	0	**154 996**
- Matériel de Transport	12 385		**12 385**
- Matériel Bureau & Informatique	116 828	7 003	**123 831**
- Mobilier	145 357	5 800	**151 157**
TOTAL	14 701 602	11 472	14 713 073

Informations sur l'appareil Sedlar 160

Le rig Sedlar 160 est un appareil de forage tout hydraulique conçu et construit par Dietswell en 2007.
Cet appareil est de la classe des Rigs de forage de 1000 HP capable de forer à 3000 mètres (10 000ft).
Cet appareil est très généreusement équipé en moyens périphériques ce qui en fait une machine extrêmement compétitive sur le marché par rapport aux appareils de la même classe généralement proposés aux compagnies pétrolières.
Au 31/12/11, la valeur comptable résiduelle s'élève à 13,4 Millions d'Euros.
Le contrat signé le 19 mars 2012 avec ALPINE Oil&Gas pour des travaux de "work over" est essentiel à plus d'un titre. En offrant l'opportunité à Dietswell de réactiver le Rig SEDLAR 160 après une période d'inactivité de plus de 2 ans consécutive, ce contrat va permettre :

- Sur le plan commercial : de reconstituer une référence en opérations avec son propre appareil. Référence qui est utile, voire indispensable pour concourir à d'autres appels d'offre.
- Sur le plan technique : de faire une démonstration de l'opérabilité de l'appareil dans sa nouvelle configuration, et de valider le concept du Sedlar ce qui permettra de reprendre le projet du Sedlar 250
- Sur le plan financier : de générer du cash-flow.

Au-delà de ce premier contrat, d'autres opportunités sont en cours et qui nous permettent d'envisager un taux d'occupation moyen de 70% soit 255 jours par an.

Compte tenu des éléments développés ci-dessus, la valeur résiduelle dans nos livres de l'appareil Sedlar 160 est donc parfaitement justifiée.

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

- **Méthodes et calculs des Amortissements**

Le principe de décomposition par composant est appliqué pour les appareils de forage. Des composants principaux ont été identifiés et sont amortis suivant le mode linéaire, selon leur durée prévisionnelle d'utilisation. Les amortissements des composants d'appareils de forage ont une durée allant de 3 à 10 ans.

Pour rappel, la dépréciation est liée à l'activité et les amortissements sont appliqués lorsque l'appareil est sous contrat.

Pour les autres immobilisations, les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Matériel et équipements	3 à 4 ans	- Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
- Agencements divers	10 ans	- Mobiliers de bureau	7 à 10 ans
- Matériel de transport	3 ans	- Installation technique	3 à 10 ans

Au 31/12/2011, le montant brut des Amortissements est de 1.751.180 € dont :

LIBELLE	Montant Brut début d'exercice	Augm / Dim	Montant Brut 31/12/2011
- SEDLAR 160 - Eléments Corporels	1 275 267		**1 275 267**
- SEDLAR 160 - Eléments Incorporels	204 264	0	**204 264**
- Matériels & Equipements	3 603	<1 331>	**2 272**
- Install., Aménagements, Agencements	43 885	15 500	**59 385**
- Matériel de Transport	8 477	1 749	**10 226**
- Matériel Bureau & Informatique	102 732	9 371	**112 104**
- Mobilier	67 855	19 807	**87 663**
TOTAL	**1 706 083**	**45 097**	**1 751 180**

L'appareil SEDLAR 160 n'a enregistré aucune activité au cours de l'exercice 2011. En conséquence, il n'a pas été pratiqué d'amortissement sur les immobilisations du SEDLAR 160 sur cette période.

Le montant brut des immobilisations de l'appareil SEDLAR 160 s'élève à 14.268.432 € au 31/12/2011.

Le montant brut des amortissements de l'appareil SEDLAR 160 s'élève à 1.479.531 € au 31/12/2011.

5) IMMOBILISATIONS EN COURS

Lors de leur entrée dans le patrimoine de la société les immobilisations corporelles produites sont évaluées à leur coût de production, composé des éléments suivants :

- coût d'acquisition des matières consommées
- charges directes de production
- charges indirectes de production

Au 31/12/2011, le montant brut des immobilisations en cours est de 6.082.449 € dont :

- **Eléments Incorporels : 281.477 €**

Ce montant concerne la Business Unit Factorig qui a finalisé le développement de son logiciel d'audit et d'inspection d'appareil de forage et a initié le développement d'un nouveau module HSE.

- **Eléments Corporels : 5.800.972 €**

- 578.200 € pour le SEDLAR 160 (matériels acquis non mis en service)
- 5.222.772 € pour le SEDLAR 250 (anciennement nommé RCR 2000)

(dont 734.278 € d'études)

Informations sur l'appareil Sedlar 250

Cet appareil a été conçu par Dietswell en 2008 sur la base des études faites pour l'appareil SEDLAR 160 mais en capacité augmentée à 250 Tonnes. Cet appareil est à situer dans la classe des appareils de forage 1500 HP capables de forer jusqu'à 4200 mètres environ (14 000 Ft).
La construction de cet appareil a été lancée spécifiquement pour un contrat avec la société Tullow Oil pour le développement d'un champ lacustre en Ouganda.
Pour des raisons autres que techniques, le contrat, pourtant engagé et partiellement financé par Tullow n'a finalement pas été activé et Dietswell a dû interrompre la construction de l'appareil.
Depuis cette époque, la société a pu progresser dans sa connaissance et son expérience des appareils de forage hydrauliques à travers le projet du petit frère de cet appareil, le Sedlar 160 qui est lui terminé, opérationnel et sous contrat.
En plus de la construction du derrick set hydraulique partiellement achevée, Dietswell avait acquis des équipements périphériques neufs en dotation à l'appareil :
Deux groupes électrogènes de puissance Caterpillar (neufs). Ces deux groupes ont depuis été revendus avec une moins-value de 35% par rapport à leur prix d'acquisition en 2012
Un groupe électrogène de secours RIG BOSS en container spécial (Neuf)
Une armoire électrique dédiée (avec un système AC/AC de variation de puissance) spécialement conçue par Dietswell (neuve)
Un jeu de BOP 5000 PSI (Blocs anti éruption) Cameron (Neufs)

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

Au 31/12/11, après comptabilisation d'une provision pour dépréciation consécutive à la vente des deux groupes Caterpillar (item a ci-dessus) la valeur comptable résiduelle s'élève à 4,9 Millions d'Euros.
Techniquement, la valeur de l'ensemble reste intacte, l'ensemble des équipements fabriqués et achetés étant neufs.
Commercialement, plusieurs approches sont envisageables pour mener à terme ce projet :

- Recherche d'un contrat de forage correspondant aux caractéristiques de l'appareil de durée suffisante pour justifier la relance de la construction et la recherche d'un financement sur projet,
- Rechercher un partenaire ayant des références dans la construction de Rigs de forage et potentiellement intéressé par la technologie dans le but de finir la construction de ce rig afin de le vendre à l'unité ou en série,
- Recherche de clients-partenaires susceptibles d'être intéressés par le design et le type d'appareil.

Financièrement,
Le coût de remplacement de l'ensemble serait au moins égal au coût d'acquisition

Compte tenu des éléments développés ci-dessus, la valeur résiduelle dans nos livres de l'appareil Sedlar 250 est donc parfaitement justifiée.

6) PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENTS

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La société a des participations dans deux sociétés :

- DOLFINES LOGISTIQUE à hauteur de 100 % du capital,
- FEUMAG à hauteur de 30 % du capital.

Les titres de participation de DOLFINES LOGISTIQUE sont provisionnés à hauteur de 100%, soit un montant de 38.063 € au 31/12/2009. Au 31décembre 2011, la provision a été maintenue pour ce même montant.

Au 31/12/2009, les titres de participation de FEUMAG étaient provisionnés à hauteur d'1/3, soit un montant de 602.578 €. Au 31 décembre 2010, cette provision a été augmentée de 1.205.157,23 € afin d'être portée à 100% de la valeur des titres soit un montant de 1 807 736 €. Au 31 décembre 2011, la provision a été maintenue pour ce même montant.

Au cours de la période, le périmètre de la société a évolué avec la sortie de deux participations :

A) DIETSWELL de VENEZUELA dont elle détenait 100% du capital,

La confirmation de la clôture de la filiale DIETSWELL de Venezuela a eu pour conséquence

- La reprise les titres de participations pour 600.000 € soit 100 %
- La reprise de la provision à hauteur de 100% des titres de participation de DIETSWELL VENEZUELA, soit un montant de 600.000 €.

B) IDR dont elle détenait 50% du capital

La démarche de cession de la participation de la Société engagée en 2011 s'est conclue auprès de la société Russes « AllianceSpetStroi LLC » pour un prix au nominal, soit 49.000 euros.

En conséquence, les opérations suivantes ont été réalisées :

- La reprise les titres de participations pour 49.000 € soit 100 %

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

- La reprise de la provision comptabilisée sur l'exercice 2009 à hauteur de 90% des titres de participation d'IDR soit un montant de 44.100 €.

Cette somme a effectivement été payée à DIETSWELL mais la réalisation effective de cette cession de participation est suspendue à la finalisation des démarches légales d'enregistrement de la transaction auprès des autorités Russes.

Au 31/12/2011 le montant total des provisions pour dépréciation des titres s'élève à 1.845.799 €.

Informations concernant les parties liées :

Au cours de l'exercice clos le 31/12/2011, la société n'a conclu avec les parties liées aucune transaction significative non conclue à des conditions de marché.

7) CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS

A) DIETSWELL de VENEZUELA

L'avance en compte courant consentie à Dietswell Venezuela sur les exercices 2005 et 2006 pour un montant de 14 215 € est provisionnée à hauteur de 100%. Lors de la clôture du compte en banque de la société 942 € ont été crédité à Dietswell, c'est pourquoi l'avance en compte courant a été diminué d'autant pour s'élever à 13 273 €. Une reprise de provision de cette somme a été comptabilisée afin de s'aligner sur le solde de l'avance en compte courant. Le montant de la provision est donc de 13 273 € au 31 décembre 2010.

Consécutivement à la clôture de Dietswell Venezuela. La provision de 13.273 € a été reprise sur l'exercice.

B) DOLFINES LOGISTIQUE

L'avance en compte courant consentie à Dolfines Logistique a été provisionnée pour 532.550 € au 31/12/2010. Cette provision pour dépréciation a été augmentée sur le 1er semestre 2011 de 18.639 € correspondant à la capitalisation des intérêts au titre de l'exercice 2010.

Dans sa séance du 28 septembre 2011, le Conseil d'Administration a approuvé la décision d'abandonner avec une clause de retour à meilleure fortune au profit de Dolfines Logistique l'avance en compte courant qui lui avait été consentie pour un montant de 551.189 €.

En conséquence, au 31 décembre 2011 :

- l'avance en compte courant consentie à Dolfines Logistique a été ramenée à zéro
- la provision à 100% de cette avance a été reprise pour un montant de 551.189 €

Il est précisé que des intérêts au taux de 3.5% avaient été calculés sur la période du 1er janvier au 30 septembre 2011 pour un montant de 14.468,73 €, suite à la décision du conseil du 28 septembre 2011 ils ont été annulés par reprise.

Au 31/12/2011 le montant total des provisions pour créances rattachées à des participations s'élève à **0 €**

8) STOCK D'APPROVISIONNEMENT

Néant.

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

9) CREANCES CLIENTS

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Au 31/12/2010 le montant des provisions pour dépréciation des créances clients s'élevait à 2.126.444 €

Les mouvements enregistrés au cours de la période sont :

- une diminution de 230.481 €
- une augmentation de 97.330 €

Le montant total des provisions pour dépréciation des créances clients au 31 décembre 2011 est de 1.993.293 €

10) PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Néant.

11) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Au 31/12/2010 le montant des provisions pour risques et charges s'élevait à 641.177 €

Les mouvements enregistrés au cours de la période sont :

- une diminution de 13.985 €
- une augmentation de 384.150 €

Le montant total des provisions pour risques et charges au 31 décembre 2011 est de 1.011.342 €

Cette somme est décomposée comme suit :

- pour perte de change constatée au 31/12/2011 pour 10.816 €
- pour litige suite à l'ouverture d'une procédure prud'homale pour 40.000 €
- pour litige suite à l'ouverture d'une procédure civile pour 20.000 €
- une provision pour charges à payées comptabilisée suite à la sentence arbitrale concernant la procédure en cours avec la société DMM d'un montant de 589.732 €
- une provision pour charges d'intérêts sur dettes de 25.553 €
- une provision pour moins-value de cession des 2 Caterpillar de 298.700 €
- une provision pour l'obtention du crédit impôt recherche 2010 de 26 541 €

- **Procédure en Arbitrage entre la Société DMM et Dietswell actionnaire indirect**

  En l'absence d'évènements nouveaux les montants provisionnés en 2010 ont été maintenus au 31 décembre 2011 pour un montant de 1.790.809 euros

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

12) OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaleur en euro au taux moyen du mois précédant la date de facture, qu'elle soit d'achat ou de vente.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaleur au cours de fin d'exercice en euros.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "Écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité pour un montant de 10.816 € au 31 décembre 2011.

13) OPERATIONS A LONG TERME

Néant.

14) CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

- **Charges constatées d'avance**

Ce poste s'élève à 152.154 €. Il s'agit de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à une période ultérieure au 31/12/2011.

- **Produits constatés d'avance**

Ce poste s'élève à 7.350 €. Il s'agit de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à une période ultérieure au 31/12/2011.

15) ACOMPTES VERSES

Le poste acompte fournisseurs qui s'élève à 32.604 € est principalement constitué par les acomptes versés sur des commandes de matériels pour le SEDLAR 160.

16) RESULTAT EXCEPTIONNEL

Au 31/12/2011, le total des charges exceptionnelles s'élève à 1.812.978 Euros, ventilées ainsi ;

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

- sur les opérations de gestion 784.709 €
- sur des actifs mis au rebut 654.935 €
- dotations aux provisions exceptionnelles 373.334 €

Les actifs mis au rebut correspondent à la reprise des titres de Dietswell Venezuela pour 600.000 € et à ceux d'IDR pour 49.000 € ainsi qu'à la valeur nette comptable d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 5.935 €.

Au 31/12/2011, le total des produits exceptionnels s'élève à 72.239 Euros, ventilés ainsi :

- sur les opérations de gestion 18.946 €
  dont l'abandon des jetons de présence au titre de l'exercice 2010 pour 17.977 €
- Sur des actifs cédés 50.754 €
- sur des reprises de provisions 2.539 €

Le résultat exceptionnel au 31 décembre 2011 est donc de – 1.740.739 €

17) HONORAIRES DE COMMISSARIAT AUX COMPTES :

Les honoraires comptabilisés au cours de l'année 2011 au titre du contrôle légal des comptes s'établissent à 27.000 € HT. Il n'y a pas d'honoraires au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11.

18) CHANGEMENT DE METHODES

Il n'y a pas de changement de méthode d'évaluation au cours de la période.

II n'y a pas de changement de méthode de présentation au cours de la période.

Aucun changement n'est intervenu par rapport au précédent exercice.

19) INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

1) Etablissement stable CONGO :

La société DIETSWELL dispose d'un établissement stable au Congo pour lequel un résultat est déterminé et un impôt payé sur place.

Les présents comptes annuels incluent l'ensemble de l'activité de la société y compris le Congo.

En revanche, l'impôt sur les sociétés français comptabilisé au compte de résultat est déterminé hors établissement stable.

A l'issue des démarches entamées auprès des autorités fiscale du Congo, la société a décidé de provisionner l'intégralité du crédit de TVA pour un montant de 14.192 €

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

2) Succursale à ABU-DHABI :

La Société DIETSWELL a ouvert une succursale à Abu-Dhabi. L'enregistrement officiel est daté du 16/12/09. La succursale a une comptabilité autonome, et les comptes sont déposés localement.

Au 31 décembre 2011, les présents comptes incluent l'ensemble de l'activité de la société y compris celle effectuée à Abu-Dhabi, par contre les résultats dégagés par cet établissement n'entrent pas dans l'assiette de calcul de l'impôt sur les sociétés français.

3) Succursale en TUNISIE :

La Société DIETSWELL a ouvert une succursale à LA SOUKRA en TUNISIE en 2009. La succursale a une comptabilité autonome, et les comptes sont déposés localement.

Les présents comptes incluent l'ensemble de l'activité de la société y compris celle effectuée en TUNISIE, par contre les résultats dégagés par cet établissement n'entrent pas dans l'assiette de calcul de l'impôt sur les sociétés français.

20) EMPRUNTS OBLIGATAIRES

Néant

21) EFFECTIF AU 31 DECEMBRE 2011

L'effectif au 31 décembre 2011 est de 66 Salariés

- 18 Siège
- 48 Expatriés

22) RETRAITE - DIF

Le fait que la Société soit récente et que la plus grande partie du personnel ait été de façon générale embauchée récemment, aucune provision n'a été constituée dans les comptes pour :

a) les indemnités de fin de carrière

b) les droits acquis au titre du DIF.

Nous pouvons préciser :

- qu'une estimation a été calculée au titre des indemnités de fin de carrière, elle est équivalente à 73.815 euros au 31/12/2011.
- que les droits acquis au titre du DIF sont de 1.443 heures au 31/12/2011

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

23) EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS AU 31 DECEMBRE 2011

Depuis la clôture de la période, la société :

- Le Conseil d'Administration du 20 janvier 2012 a décidé d'un changement d'organisation de la Société en attribuant la responsabilité de Directeur Général à Monsieur Pierre Laborie, actuel Président du Conseil d'Administration.
- La Société a signé le 20 janvier 2012 une convention de Compte Courant avec son actionnaire TRUFFLE Capital pour un montant de six cent mille euros (600.000 €) au taux annuel de 7% et pour une période s'achevant le 30 juin 2012.
- La Société a tenu une Assemblée Générale Extraordinaire le 30 janvier 2012. Les actionnaires ont notamment approuvé la 2eme et 3eme résolution qui permettent de mettre en place des délégations de compétences au Conseil d'Administration afin d'émettre des valeurs mobilières avec suppression du Droit Préférentiel de Souscription (D.P.S.)
- La Société a procédé le 5 mars 2012 à la vente d'équipements (deux générateurs diesel) pour un montant de six cent soixante dix mille US dollars ($670,000.00), ces équipements neufs acquis en 2008 et jamais mis en service étaient entreposés à Houston (U.S.A.).
- La Société a signé le 12 mars 2012 un contrat avec l'opérateur ALPINE Oil & Gas Ltd pour la réalisation de travaux de « work over » en Tunisie au cours de second trimestre 2012

24) AUTRES INFORMATIONS

- **Evolution du périmètre**

  Aucune évolution au cours de l'exercice

- **Engagements Financiers mobilisés durant la période**

  La société a obtenu durant l'exercice 2009 un financement « revolving » auprès d'un pool bancaire constitué de ses principaux partenaires financiers auquel OSEO apporte sa contre-garantie (à hauteur de 50%). Cette ligne de crédit d'un montant maximal de 1.500.000 € est mobilisable par tirage sur une période de 2 ans et amortissable à 50% par an.

  Au 31 décembre 2011, ce financement a été totalement remboursé, il n'y a donc plus d'engagement financier concernant ce financement « revolving ».

25) ENGAGEMENTS HORS BILAN

- Emission par BNP PARIBAS d'une garantie de 50.000 AED en faveur du Ministère de l'économie Abu Dhabien, cette caution est destinée à garantir nos obligations au titre de l'ouverture de notre Succursale à ABU DHABI.
- Emission par BNP PARIBAS d'une caution de 36.000 USD en faveur de la Société "Aramco Gulf Operations Company Ltd" dans le cadre d'un appel d'offre.
- Emission par BNP PARIBAS d'une caution « de soumission » de 50.000 USD en faveur de la Société "Lukoil Middle East Ltd"

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

- Emission par BNP PARIBAS d'une caution « de bonne fin » de 58.400 USD en faveur de la Société "Lukoil Middle East Ltd". Cette garantie se substituera à la garantie de « soumisison » précedemment remise pour un montant de 50.000 USD

26) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 31 décembre 2011, la composition du capital s'établit comme suit :

	Nombre	Valeur nominale
1. Actions composant le capital social au début de l'exercice	4 441 406	1 euro
2. Actions émises pendant la période	862 069	1 euro
3. Actions annulées	-	-
4. Actions composant le capital social en fin d'exercice	5 303 475	1 euro

27) RESERVES

Au 31 décembre 2011 le détail des réserves s'établit comme suit :

- Réserve légale proprement dite	368 460
- Réserves indisponibles	0
- Réserves de conversion	189
	368 649

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

28) EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

En €		Capital	Primes	Réserves	Report à nouveau	Report à Nouveau Succursales	Ecart de Conversion des succursales	Résultat Exercice	Total capitaux propres
Au début de l'exercice		4 441 406	17 979 787	368 649	922 142		3 321	-5 034 489	18 680 816
Affectation du résultat de l'exercice précédent	AG0 13/05/11				-5 034 489			5 034 489	0
Bon de Souscription d'Action			4 288						4 288
Augmentation de capital par émission d'actions nouvelles	CA 11/02/11	193 080	254 866						447 946
Augmentation de capital par émission d'actions nouvelles	AGE 18/03/11	668 989	883 065						1 552 054
Imputation des frais			-17 910						-17 910
Ecart de Conversion des succursales							3 051		3 051
Résultat de la période						-8 357		-1 680 947	-1 689 304
Au 31 décembre 2011		5 303 475	19 104 095	368 649	-4 112 347	-8 357	6 372	-1 680 947	18 980 941

DIETSWELL

ANNEXE
Période du 01/01/11 au 31/12/11

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

Sociétés	Capital	Capitaux propres Autres que le Capital Social	Quote-part du capital détenu (dont résultat) (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la Société	Résultat (perte ou bénéfice du dernier exercice clos)	Chiffre d'affaires HT Du dernier exercice	Dividendes Encaissés Par la Société au cours du dernier exercice
				Brute	Nette					
Filiales (plus de 50%)										
DOLFINES LOGISTIQUE SA	38 112,25 €	0,00 €	100,00%	38 063,00 €	0,00 €	0,00 €	Néant	563.218,56 €	1 186,00 €	Néant
Participations (entre 10 et 50%)										
Néant										
Autres participations										
A) Françaises										
Néant										
A) Etrangères										
FEUMAG (capital en USD)	$7 300 000	Non disponible	30%	1 807 735,84 €	0,00 €	Néant	Néant	Non disponible	Non disponible	Néant

Cabinet GRANGE & ASSOCIÉS
R. C. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

Immobilisations

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions, apports, création, virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	280 418		385 953
Autres immobilisations incorporelles	263 213		17 204
TOTAL immobilisations incorporelles :	**543 631**		**403 157**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	14 272 036		
Installations générales, agencements et divers	154 996		
Matériel de transport	12 385		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	262 185		15 497
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	6 066 752		15 697
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	**20 768 354**		**31 194**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	3 059 262		18 639
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	84 027		29 532
TOTAL immobilisations financières :	**3 143 289**		**48 171**
TOTAL GÉNÉRAL	24 455 274		482 522

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cession, mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			666 371	
Autres immobilisations incorporelles		14 022	266 395	
TOTAL immobilisations incorporelles :		**14 022**	**932 766**	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels		1 331	14 270 704	
Inst. générales, agencements et divers			154 996	
Matériel de transport			12 385	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		2 694	274 988	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			6 082 449	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		**4 025**	**20 795 522**	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		1 232 102	1 845 799	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		13 523	100 036	
TOTAL immobilisations financières :		**1 245 625**	**1 945 835**	
TOTAL GÉNÉRAL		1 263 672	23 674 123	

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

Amortissements

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	7 547			7 547
Autres immobilisations incorporelles	201 653	24 298	9 393	216 557
TOTAL immobilisations incorporelles :	**209 200**	**24 298**	**9 393**	**224 104**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	1 483 133		1 331	1 481 802
Inst. générales, agencements et divers	43 885	15 500		59 385
Matériel de transport	8 477	1 749		10 226
Mat. de bureau, informatique et mobil.	170 588	30 566	1 388	199 766
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**1 706 083**	**47 815**	**2 719**	**1 751 180**
TOTAL GÉNÉRAL	1 915 283	72 113	12 112	1 975 284

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	24 298		
TOTAL immobilisations incorporelles :	**24 298**		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	15 500		
Matériel de transport	1 749		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	30 566		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	**47 815**		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	72 113		

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

Provisions Inscrites au Bilan

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges	40 000	20 000		60 000
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	11 445	10 816	11 445	10 816
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	589 732	353 334	2 539	940 526
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	641 177	384 149	13 985	1 011 342
Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	3 035 722	18 639	1 208 563	1 845 799
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients	2 126 444	97 330	230 481	1 993 293
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	5 162 166	115 969	1 439 043	3 839 091
TOTAL GÉNÉRAL	5 803 343	500 118	1 453 028	4 850 433

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIES
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

État des Échéances des Créances et Dettes

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	100 036		100 036
TOTAL de l'actif immobilisé :	**100 036**		**100 036**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	1 993 293		1 993 293
Autres créances clients	4 263 070	4 263 070	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	4 702	4 702	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	45 803	45 803	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	98 185	98 185	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	39 615	39 615	
TOTAL de l'actif circulant :	**6 444 666**	**4 451 373**	**1 993 293**
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	152 154	152 154	
TOTAL GÉNÉRAL	6 696 856	4 603 527	2 093 329

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	13 180		13 180	
Emprunts et dettes financières divers	1 550 000	620 000	930 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 397 048	1 397 048		
Personnel et comptes rattachés	491 477	491 477		
Sécurité sociale et autres organismes	620 414	620 414		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	357 697	357 697		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	57 962	57 962		
Dettes sur immo. et comptes ratachés				
Groupe et associés	225	225		
Autres dettes	488 523	488 523		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	7 350	7 350		
TOTAL GÉNÉRAL	4 983 875	4 040 695	943 180	

Cabinet GRANGÉ & ASSOC
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limi
de Commissaires aux Compt
Compagnie de Paris

Charges à Payer

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 062
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	311 845
Dettes fiscales et sociales	653 890
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	2 824
Autres dettes	98 312
TOTAL	1 076 932

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

Produits à Recevoir

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	617 685
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	2 136
Autres créances	14 381
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	634 203

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

Charges et Produits Constatés d'Avance

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	152 154	7 350
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	152 154	7 350

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. C. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Prestations France	4 954 046
Prestations export	6 336 686
Refacturation & Mark-up France	220 762
Refacturation & Mark-up Export	564 868
TOTAL	**12 076 362**

REPARTITION PAR CENTRE DE RESULTAT	Montant
SALVEO	9 404 910
FACTORIG	1 444 282
DOLFINES	562 380
DIETSWELL ENGINEERING	605 890
FRAIS CENTRAUX	58 900
TOTAL	**12 076 362**

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. S.A.R.L.
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	37 744	2 465 994	
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		34 169	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. SARL
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris

Rémunération Globale et par Catégorie des Dirigeants

DIETSWELL

Période du 01/01/11 au 31/12/11
Edition du 06/04/12

RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS	Montant
Des organes d'administration	
Des organes de direction et de surveillance	
TOTAL	

Cette annex est non renseignée, car cela reviendrait à fournir des informations nominatives
(Décret n°94-663 du 2 août 1994)

Cabinet GRANGÉ & ASSOCIÉS
C. G. A. S.A.R.L.
Société à Responsabilité Limitée
de Commissaires aux Comptes
Compagnie de Paris