

RAPPORT D'ACTIVITE

1^{ER} SEMESTRE 2015

PREAMBULE

Chers Actionnaires,

Vous trouverez dans le présent rapport d'activité l'ensemble des informations relatives à la période ci-dessus référencée. Les appréciations qualitatives et relatives au contexte et au déroulement des opérations sont renseignées dans la première partie.

Le seconde rassemble les données quantitatives telles que présentées dans les annexes comptables.

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE

Conformément à l'article L. 225-100 alinéas 3 à 6 du Code de commerce, nous vous indiquons que les différents éléments fournis dans le présent rapport constituent notre analyse de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société au titre de l'exercice en cours.

1.1 Situation et évolution de l'activité de la Société durant l'exercice écoulé

Le premier semestre 2015 se distingue par un niveau d'activité record avec un chiffre d'affaires de 18,9 M€. Chaque métier contribue à cette performance d'ensemble et en particulier la division Dietswell Contracting en charge des opérations du contrat ENAGAS.

o Assistance Technique (Dietswell Services)

Le chiffre d'affaires progresse de 38% et s'établit à 9,1 M€ par rapport au premier semestre 2014. Cette performance s'appuie sur les succès commerciaux enregistrés courant 2014, en particulier au Gabon. Parallèlement, le marché est entré depuis plusieurs trimestres dans une phase de contraction, ce qui impacte à la fois la demande et le niveau des prix. Dans ce contexte tendu, Dietswell Services a su négocier au mieux ces renégociations afin de préserver son volume d'activité ainsi que la rentabilité des opérations.

o Audit/Inspection (FACTORIG)

Le chiffre d'affaires s'est établi à 2,08 M€, en progression de 19% par rapport au 1er semestre 2014. L'activité a été notamment soutenue par un important contrat de réception d'appareil offshore en Angola, ainsi que l'exécution d'un accord-cadre avec Halliburton en Irak. En parallèle l'organisation poursuit son évolution afin de renforcer ses capacités opérationnelles

o Bureau d'études – Ingénierie (Dietswell Solutions)

le chiffre d'affaires s'est établi à 0,80 M€. Pour rappel l'activité 2014 sur la même période intégrait une part de sous-traitance pour fabrication de 1,7 M€. Après retraitement des comparables, l'activité s'inscrit donc en recul de 27% par rapport au 1er semestre 2014. La diversification de ce département et son positionnement sur les contrats à haute valeur ajoutée restent une priorité.

o **Forage & Management de Projet (Dietswell Contracting)**

Dans le domaine du forage,

- La phase 2 du contrat ENAGAS a permis à la société de conduire des travaux de rénovation (travaux dits de Work Over) d'un puits depuis la plateforme Gaviota
- aucune activité n'a pu être réalisée sur la période avec les appareils Sedlar 160 et 250. Dans un contexte de marché particulièrement difficile, la société reste attentive aux opportunités qui lui permettraient de réaliser une cession de ces actifs.

Dans le domaine du « Project Management », la société a exécuté le contrat ENAGAS et livré l'ensemble des prestations. Pour rappel, ce contrat signé en janvier 2014 portait sur l'appareil de forage de la plateforme *Gaviota*, située à huit kilomètres au large de Bermeo, sur la côte de Biscaye, en Espagne. La mission comportait deux phases :

- Phase #1 : réhabilitation technique de l'appareil, cette phase s'est achevée en Avril 2015
- Phase #2 : travaux de « Work over » (entretien de puits), cette phase a été réalisée courant avril 2015.

o **Par ailleurs, la société :**

- A signée le 29 juin 2015 un avenant au contrat d'émission d'obligations convertibles (dites « OCA 2012) qui permet de proroger les conditions contractuelles existantes jusqu'au 30 juin 2016.

1.2 **Evénements importants survenus depuis la date de clôture de l'exercice**

Néant

1.3 **Evolution prévisible et perspectives d'avenir**

La forte dynamique du premier semestre permet d'enregistrer une bonne rentabilité et de sécuriser la performance de l'exercice en cours. Néanmoins les perspectives de marché, orientées à la baisse depuis plusieurs trimestres devraient impacter les opérations du second semestre.

Au 30 juin 2015, le carnet de commandes consolidé s'élevait à 7,9 M€, soit en recul de 40% par rapport au 30 juin 2014.

Fort de cette visibilité, et confiant dans la stratégie déployée, la société est confiante quant au développement futur.

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 01/01/2015 AU 30/06/2015**PREAMBULE**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos au 30 juin 2015 dont le total est de 18.021.204,44 euros et au compte de résultat, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 1.660.209,71 euros.

L'exercice a une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 30/06/2015.

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

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 LA PERIODE

La société :

- A obtenu un contrat d'engineering pour un grand opérateur international, pour l'étude d'un système de rétention de riser en grande profondeur pour l'Afrique du sud. Ce contrat s'inscrit dans la continuité d'un programme lancé en 2014, et permettra de proposer une solution aboutie pour une mise en exploitation courant 2016
- A signée le 29 juin 2015 un avenant au contrat d'émission d'obligations convertibles (dites « OCA 2012) qui permet de proroger les conditions contractuelles existantes jusqu'au 30 juin 2016.
- A exécuté le contrat ENAGAS et livré l'ensemble des prestations. Pour rappel, ce contrat signé en janvier 2014 portait sur l'appareil de forage de la plateforme *Gaviota*, située à huit kilomètres au large de Bermeo, sur la côte de Biscaye, en Espagne. La mission comportait deux phases :
 - Phase #1 : réhabilitation technique de l'appareil, cette phase s'est achevée en Avril 2015
 - Phase #2 : travaux de « Work over » (entretien de puits), cette phase a été réalisée courant avril 2015.

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

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 ». Il en est résulté un concept qui peut à la fois servir de tender pour des opérations de forage sur plateformes et également être une semi-submersible de forage en eau profonde jusqu'à 2000 mètres de profondeur d'eau. OSEO qui finançait le programme a accepté de prolonger la période des études jusqu'au 31 décembre 2014. (la fin de programme était initialement prévu le 30/06/2014).

Au cours du 1^{er} semestre 2015, les frais de recherche sur ce projet ont été augmentés de 44.024 € pour atteindre un solde de 1.140.368 € au 31/03/2015.

L'ensemble des actifs immatériels ainsi constitués ont été mis en service au 1^{er} avril 2015.

- **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.

Au 30/06/2015, le montant brut des immobilisations incorporelles est de 1.809.276 € dont :

<u>LIBELLE</u>	Montant Brut début d'exercice	Augm / Dim	Montant Brut 30/06/2015
- Frais de Publicité (développement site internet)	4 000	0	4 000
- Frais de Recherche & Développement	1 170 882	45 414	1 216 296
- Logiciels	486 356		486 356
- Frais de dépôts de brevet	101 696	928	102 624
TOTAL	1 762 934	46 342	1 809 276

- **Méthodes et calculs des Amortissements**

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

- | | | | |
|--------------------------|-------|-------------|-------|
| - Brevet | 5 ans | - Logiciels | 1 an |
| - Coûts de développement | 5 ans | - Soft HSEA | 3 ans |

Au 31/12/2015, le montant brut des Amortissements est de 654.744 € dont :

<u>LIBELLE</u>	Montant Brut début d'exercice	Augm / Dim	Montant Brut 30/06/2015
- Frais de Publicité (développement site internet)	0	0	0
- Frais de Recherche & Développement	28 963	57 018	85 981
- Logiciels	485 443	912	486 356
- Frais de dépôts de brevet	76 370	6 037	82 407
<u>TOTAL</u>	<u>590 776</u>	<u>63 967</u>	<u>654 744</u>

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

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).

L'appareil SEDLAR 160 n'a pas été en activité au cours de l'exercice 2015. En conséquence, il n'a pas été pratiqué d'amortissement sur les immobilisations du SEDLAR 160 sur cette période.

Depuis mi 2014, l'appareil Sedlar 160 est stocké en Espagne.

Pour rappel, comptablement des provisions exceptionnelles pour dépréciation des appareils Sedlar 160 et Sedlar 250 ont été comptabilisées au 31/12/14 pour un montant de 13.580.163 €. Ces dernières impactent la valorisation des immobilisations corporelles et en cours, et ramènent la valorisation nette comptable de l'ensemble à 5 M€.

Stratégiquement, la société met tout en œuvre pour vendre les deux appareils Sedlar 160 et 250. Sur la base d'estimations proposées par des brokers internationaux spécialisés dans la vente de rigs, cette cession d'actif pourrait se concrétiser autour d'une valorisation de l'ensemble de 5 M€.

Informations sur le poste Matériels Industriels

Dans le cadre du contrat ENAGAS en Espagne, la société a fait l'acquisition d'un BOP (SHENKAÏ) qui à l'issue des opérations a été stocké en France. Ce matériel n'a pas été installé ni activé. En conséquence, il n'a pas été pratiqué d'amortissement.

Au 30/06/2015, le montant brut des immobilisations corporelles hors celles en cours est de 15.331.497 € dont :

<u>LIBELLE</u>	Montant Brut début d'exercice	Augm / Dim	Montant Brut 30/06/2015
- SEDLAR 160 - Eléments Corporels	11 845 242		11 845 242
- SEDLAR 160 - Eléments Incorporels	2 827 432		2 827 432
- Matériels & Equipements	0		0
- Matériels Industriels	0	147 021	147 021
- Install., Aménagements, Agencements	165 440	2 943	168 383
- Matériel de Transport	4 060		4 060
- Matériel Bureau & Informatique	169 797	18 405	188 202
- Mobilier	151 157		151 157
TOTAL	15 163 128	168 369	15 331 497

• **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 30/06/2015, le montant brut des Amortissements est de 2.044.737 € dont :

<u>LIBELLE</u>	Montant Brut début d'exercice	Amort. Augm / Dim	Montant au 30/06/2015
- SEDLAR 160 - Eléments Corporels	1 392 198		1 392 198
- SEDLAR 160 - Eléments Incorporels	230 915		230 915
- Matériels & Equipements	0		0
- Install., Aménagements, Agencements	115 206	7 924	123 130
- Matériel de Transport	4 060		4 060
- Matériel Bureau & Informatique	133 801	11 871	145 672
- Mobilier	147 284	1 478	148 762
TOTAL	2 023 464	21 273	2 044 737

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

Informations sur le poste Logiciels en cours

Au cours du 1^{er} semestre 2015, la division FACTORIG a fait développer un logiciel d'inspection permettant aux inspecteurs d'éditer les rapports dédiés aux clients à partir d'une tablette ou d'un PC, les deux premières phases du développement de cette application ont été immobilisées pour un montant 40.500 euros.

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.

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.
- 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). Cet équipement a été cédé en mars 2015.

Pour rappel, comptablement des provisions exceptionnelles pour dépréciation des appareils Sedlar 160 et Sedlar 250 ont été comptabilisées au 31/12/14 pour un montant de 13.580.163 € 2014. Ces dernières impactent la valorisation des immobilisations corporelles et en cours, et ramènent la valorisation nette comptable de l'ensemble à 5 M€.

Au 30/06/2015, le montant brut des immobilisations en cours est de 5.135.365 €, dont :

- **Eléments Incorporels : 774.778 €**

- 734.278 € pour le SEDLAR 160 (Etudes associées à l'appareil Sedlar 250)
- 40.500 € Logiciel Factorig

- **Eléments Corporels : 4.796.324 €**

- 1.125.709 € pour le SEDLAR 160 (matériels acquis non mis en service)
- 3.670.615 € pour le SEDLAR 250 (anciennement nommé RCR 2000)

6) PROVISIONS EXCEPTIONNELLES POUR DEPRECIATION DES RIGS SEDLAR 160 ET SEDLAR 250

Pour rappel, au 30 juin 2014 des provisions exceptionnelles ont été enregistrées pour les deux rigs Sedlar 160 et Sedlar 250 afin de ramener leurs valeurs comptables résiduelles à un niveau de valorisation estimées sur une base conservatrice. La valorisation et les ajustements de valeur enregistrés sur chaque appareil sont détaillés dans le tableau ci-dessous.

Au cours du 1^{er} semestre 2015, des équipements composant le Sedlar 250 ont été cédés. En conséquence la valeur brute de ces équipements comptabilisée dans les immobilisations en cours de cet appareil a été diminuée de 435.737,10 euros et une reprise de provision de 317.027,55 euros a été pratiquée.

Au 30/06/2015, la valeur nette comptable des deux appareils est de 4.881.290 € :

LIBELLE	Montant Brut 31/12/14	Augment/ Diminution	Amort.	Provision 31/12/14	Reprise	Valeur Nette 31/12/14
- Sedlar 160 - Elements Corporels & Incorp.	14 672 673		1 623 113	9 049 560		4 000 000
- Sedlar 160 - Immobilisations En Cours	1 125 709			1 125 709		0
- Sedlar 250 - Immobilisations En Cours	4 404 894	-435 737		3 404 894	-317 028	881 290
TOTAL	20 203 276	-435 737	1 623 113	13 580 163	-317 028	4 881 290

7) 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 trois sociétés :

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

Les titres de participation de FEUMAG sont provisionnés à hauteur de 100% depuis le 31 décembre 2010, soit un montant de 1 807 736 €. Au 30 juin 2015, la provision a été maintenue pour ce même montant.

Les titres de participation de DOLFINES LOGISTIQUE ont été provisionnés pour un montant de 26 760,53 € à hauteur de la situation nette de la société au 31 décembre 2014. Au 30 juin 2015, la provision a été maintenue pour ce même montant.

Le montant total des provisions pour dépréciation des titres s'élève à 1.834.496,37 € au 30 juin 2015.

8) CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS

DOLFINES LOGISTIQUE

Compte tenu de l'évolution de la situation chez DOLFINES et du « retour à meilleure fortune » constaté sur l'exercice 2012, le solde de l'avance en compte courant consentie par la société à sa filiale DOLFINES LOGISTIQUE s'élevait à 174.285,06 €.

Sur l'exercice, ont été comptabilisées les opérations suivantes :

- Les intérêts rémunérateurs de l'avance en trésorerie d'un montant de 4 872,96 € au titre de 2014 ont été portés au crédit du compte courant.

Ainsi, le solde de cette avance au 30/06/2015 s'élève à 179.158,02 €.

- Sur ce montant, des intérêts de compte courant au taux de 2.90% ont été calculés pour un montant de 2.167,81 euros.

DIETSWELL DO BRASIL

- Au cours des années 2014 et 2015, DIETSWELL a consentie plusieurs avances en trésorerie à DIETSWELL DO BRASIL pour un montant total de 86 309,55 €.
- Les intérêts rémunérateurs de l'avance en trésorerie d'un montant de 803,85 € au titre de 2014 ont été portés au crédit du compte courant.

Ainsi, le solde de cette avance au 30/06/2015 s'élève à 87.113,80 €.

- Sur ce montant, des intérêts de compte courant au taux de 2.90% ont été calculés pour un montant de 681,04 euros.

Sur l'année 2015, aucune provision n'a été comptabilisée sur les créances rattachées à des participations.

Au 30/06/2015 le montant total des provisions pour créances rattachées à des participations s'élève à **0 €**

9) STOCK D'APPROVISIONNEMENT

▪ d'en-cours production de services

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

- charges directes de production
- charges indirectes de production

Projet SEISMOVIE

Ce poste correspond à des études d'ingénierie effectuées au cours du dernier trimestre 2012 pour un forage dirigé pilote qui doit se dérouler aux Pays-Bas. La société en sera le maître d'ouvrage et coordonnera les opérations suivantes :

- Location d'une machine de forage dirigé avec son personnel
- Logistique et approvisionnement du casing plastique, et du rig
- Préparation des équipements sur site
- Supervision du forage, de l'installation du casing et des équipements du client
- Intégrité du puits

Suite à cette étude, CGG a demandé un complément d'études pour faire un premier test sur un site au Pays-Bas.

En Novembre 2013, l'un de nos ingénieurs (en Structure), s'est rendu au Pays-Bas pour observer ce 1er test forage et permettre quand le moment sera venu pour DIETSWELL d'appliquer les études faites, voire les compléter pour l'exécution des opérations en Arabie Saoudite ou au Canada.

Au cours de l'exercice 2014, quelques heures d'études ont été consacrées à l'étude de l'application pour l'Arabie Saoudite. Un suivi commercial avec CGG a permis une rencontre avec une société Saoudienne.

Le montant des études en-cours de production s'élevait à 21.233 € au 31/12/2014.

Aucun mouvement n'a été enregistré au cours du 1er semestre 2015

Le montant des études comptabilisées en en-cours de production au 30/06/2015 s'élève à 21.233 €

▪ **Approvisionnement**

Néant.

10) Méthode de dégagement de marge sur les chantiers de forage

Le chantier Enagas en Espagne étant fini au 30/06/2015, il n'y a pas lieu d'appliquer la marge sur avance. Toutes les charges et les produits sur ce chantier sont comptabilisés au 30/06/2015.

11) 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 31/12/2014 le montant des provisions pour dépréciation des créances clients s'élevait à 89.410,71 €

Les mouvements enregistrés au cours de la période sont :

- une augmentation de 571,79 €

Au 30 juin 2015, Le montant total des provisions pour dépréciation des créances clients s'élève à 89.982,50 €

12) PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Néant.

13) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Au 31/12/2014 le montant des provisions pour risques et charges s'élevait à 219.857 €

Les mouvements enregistrés au cours de la période sont :

- une diminution de 15.665 €
- une augmentation de 30.965 €

Au 30/06/2015 le montant des provisions pour risques et charges s'élèvent donc à 235.157 €

Cette somme est décomposée comme suit :

- pour perte de change constatée au 30/06/2015 pour 30.965 €
- pour perte sur crédit de TVA au Congo pour 14.192 €
- une provision pour litiges en cours pour 190.000 €

14) OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur 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 contrevaletur 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 30.964,69 € au 30 juin 2015.

15) OPERATIONS A LONG TERME

Néant.

16) CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

▪ Charges constatées d'avance

Ce poste s'élève à 314.988,55€. Il s'agit de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à une période ultérieure au 30 juin 2015.

▪ Produits constatés d'avance

Ce poste s'élève à 35.966,63€. Il s'agit de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à une période ultérieure au 30 juin 2015.

17) ACOMPTES VERSES

Le poste acompte fournisseurs qui s'élève à 37.122,52€ est principalement constitué par les acomptes versés sur des commandes de matériels pour le SEDLAR 160, et pour l'Affaire Enagas.

18) RESULTAT EXCEPTIONNEL

Au 30 juin 2015, le total des charges exceptionnelles s'élève à 479.810,28 Euros, ventilées ainsi :

➤ sur les opérations de gestion	44.073,18 €
➤ sur des opérations en capital	435.737,10 €
➤ sur des dotations de provisions	0,00 €

Au 30 juin 2015, le total des produits exceptionnels s'élève à 472.846,78 Euros, ventilés ainsi :

➤ sur les opérations de gestion	22.030,71 €
➤ sur des opérations en capital	133.788,52 €
➤ Reprise de provision risques & charges	317.027,55 €

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2015 est donc une perte 6.963,50 €

19) HONORAIRES DE COMMISSARIAT AUX COMPTES :

Les honoraires comptabilisés au cours de l'année 2015 au titre du contrôle légal des comptes s'établissent à 13.500 € 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.

20) 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.

21) INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**1) *Succursale à ABU-DHABI :***

La Société DIETSWELL a ouvert une succursale à Abu-Dhabi en 2009. La succursale a une comptabilité autonome, et les comptes sont déposés localement.

Au 30 juin 2015, les présents comptes tiennent compte de 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.

2) *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.

AU 30 juin 2015, les présents comptes tiennent compte de 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.

3) *Succursale au GABON :*

La Société DIETSWELL a ouvert une succursale à PORT GENTIL au GABON en avril 2014. La succursale a une comptabilité autonome, et les comptes sont déposés localement.

AU 30 juin 2015, les présents comptes tiennent compte de l'ensemble de l'activité de la société y compris celle effectuée au GABON, par contre les résultats dégagés par cet établissement n'entrent pas dans l'assiette de calcul de l'impôt sur les sociétés français.

4) *Succursale au CONGO :*

La Société DIETSWELL a ouvert une succursale à POINTE NOIRE au CONGO en juin 2014. La succursale a une comptabilité autonome, et les comptes sont déposés localement.

AU 30 juin 2015, les présents comptes tiennent compte de l'ensemble de l'activité de la société y compris celle effectuée au CONGO, par contre les résultats dégagés par cet établissement n'entrent pas dans l'assiette de calcul de l'impôt sur les sociétés français.

5) *Etablissement stable en Espagne :*

La Société DIETSWELL a enregistré un établissement stable à Bilbao en Espagne en février 2015. Cet enregistrement postérieur à la clôture a néanmoins un effet rétroactif à compter de mars 2014, soit le début des opérations GAVIOTA en Espagne.

La succursale a une comptabilité autonome, et les comptes sont déposés localement.

Au 30 juin 2015, les présents comptes tiennent compte de l'ensemble de l'activité de la société y compris celle effectuée en Espagne, par contre les résultats dégagés par cet établissement n'entrent pas dans l'assiette de calcul de l'impôt sur les sociétés français.

22) EMPRUNTS OBLIGATAIRES

Au 30 juin 2015, l'endettement obligataire de la société est inchangé par rapport au 31 décembre 2014 et reste constitué des 2.000 obligations convertibles « OCA 2012 » émises le 27 juin 2012. Les principales caractéristiques de l'émission sont les suivantes :

- o montant du placement : 2 millions Euros (2.000 OCA 2012 d'une valeur nominale de 1.000€)
- o maturité : 36 mois
- o parité de conversion : 1 obligation donnera droit à émission de 719 actions nouvelles
- o remboursement : in fine ou par anticipation à la demande du souscripteur à compter du 30 juin 2013
- o rémunération :
 - intérêt facial de 7% par an.
 - Prime de non conversion de 7% par an

La société a signée le 29 juin 2015 un avenant au contrat d'émission d'obligations convertibles (dites « OCA 2012 ») qui permet de proroger les conditions contractuelles existantes jusqu'au 30 juin 2016.

23) EFFECTIF AU 30 JUIN 2015

L'effectif au 30 juin 2015 est de 88 Salariés

- 24 Sièges
- 64 Expatriés

24) RETRAITE

- La Société ne comptabilise pas de provision au titre de son engagement en matière d'indemnités de fin de carrière. Au 30/06/2015 : L'estimation de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière est de 151K€

25) EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2015

Néant

26) AUTRES INFORMATIONS

▪ **Engagements Financiers mobilisés durant la période**

Aucun engagement financier n'a été mobilisé au cours de la période.

27) ENGAGEMENTS HORS BILAN

Ci-dessous la liste des engagements en cours au 30 juin 2015:

Emission	Type Engagement	Echéance	Bénéficiaire	Contre-valeur EUR
30-juin-09	INDETERMINEE	à mainlevée	MIN ECONOMY / COMMERCE	12 285 €
29-juil.-13	BONNE EXECUTION	1-sept.-15	GNPOC	15 447 €
11-févr.-14	BONNE EXECUTION	18-déc.-15	Petro Energy	23 219 €
17-févr.-15	SOUMISSION	26-nov.-15	ARAMCO	14 427 €
				65 379 €

28) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 30 JUIN 2015, la composition du capital s'établit comme suit :

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

Au titre des valeurs mobilières donnant accès à terme au capital de l'entreprise, il convient de noter l'impact potentiel suivant :

Titulaires	Titres		Quantité	Parité	Capital Potentiel	Dilution
salariés	Bons de Souscription d'Action	BSA 2011	18 100	1	18 100	0,3%
salariés	Bons de Souscription d'Action	BSA 2013	8 500	1	8 500	0,2%
TRUFFLE Capital	Obligations Convertibles en Action	OCA 2012	2 000	719	1 438 000	27,1%

29) RESERVES

Au 30 juin 2015, le détail des réserves s'établit comme suit

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

30) 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	5 303 475	19 105 942	368 649	-5 155 150	56 885	-12 054	-12 012 042	7 655 706
Affectation du résultat de l'exercice précédent				-12 120 065	83 643		12 012 042	-24 380
Bon de Souscription d'Action								0
Ecart de Conversion des succursales						13 660		13 660
Résultat de la période							1 660 210	1 660 210
Au 30 Juin 2015	5 303 475	19 105 942	368 649	-17 275 215	140 528	1 607	1 660 210	9 305 196

31) INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES :

Au cours de l'exercice clos le 30/06/2015, la société n'a conclu avec les parties liées aucune transaction significative non conclue à des conditions de marché.

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Sociétés	Capital	Capitaux		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 (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Chiffres d'affaires HT du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
		propres	autres que le capital		Brute	Nette					
Filiales (plus de 50%)											
DOLFINES LOGISTIQUE SA	38 112,25 €	0,00 €		100,00%	38 063,00 €	11 302,47 €	-	Néant	-10 554,87 €	0,00 €	Néant
DIETSWELL DO BRASIL LIMITADA	30 000 BRL	0		100,00%	30 000 BRL	30 000 BRL	-	Néant	Non disponible	-	Néant
Participations (entre 10 et 50%)											
Autres participations											
<u>A) Françaises</u>											
Néant											
<u>A) Etrangères</u>											
FEUMAG (capital en USD)	\$7 300 000	Non disponible		30%	1 807 735,84 €	0,00 €	Néant	Néant	Non disponible	Non disponible	Néant