

RAPPORT D'ACTIVITE

1^{ER} SEMESTRE 2018

Chers Actionnaires,

Vous trouverez dans le présent rapport d'activité l'ensemble des informations relatives à la période du premier semestre 2018. Les appréciations qualitatives et relatives au contexte et au déroulement des opérations sont renseignées dans la première partie.

Toutes les informations financières relatives à la période sont disponibles dans l'annexe comptable jointe.

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 du premier semestre 2018

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

La période du premier semestre 2018 a été impactée, comme l'exercice 2017, par une forte réduction d'activité dans un secteur où les Compagnies pétrolières n'ont pas encore repris les investissements. La conséquence première pour la société est une baisse de son chiffre d'affaires qui s'établit à 2,9 M€, provenant uniquement de l'activité Oil & Gas.

Depuis le début du deuxième trimestre 2018, il a été constaté une nette inflexion positive liée à un retour du prix du pétrole à des niveaux inconnus depuis fin 2014.

- **Assistance Technique (Dietswell Services)**

La réduction des budgets investissements de l'activité Exploration & Production a fortement impacté le chiffre d'affaires de cette division qui s'établit à 1,4 M€, en repli de 37 % par rapport au premier semestre 2017 (2,1 M€).

- **Audit/Inspection (Factorig)**

En forte progression (+18%) par rapport au premier semestre 2017, le chiffre d'affaires s'établit à 1,54 M€.

Cette division enregistre une nette reprise confirmée en début de second semestre avec un mois de septembre historiquement haut.

- **Bureau d'études – Ingénierie (Dietswell Solutions) ,**

Aucune activité n'a été enregistrée au cours de la période.

L'équipe du bureau d'études a concentré ses efforts sur l'étude du "TrussFloat" (flotteur support d'éolienne de grande puissance) soutenue dès 2016 par BpiFrance et par l'ADEME depuis 2017.

Cette division a été sollicitée au cours de la période pour répondre à plusieurs appels d'offres pour réaliser des études dans le secteur Oil & Gas, notamment pour la remise en état d'une "Welled platform", le remplacement d'équipements de process, la modification d'un jack-up en plateforme de production.

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

Aucune activité n'a été enregistrée au cours de la période.

Dans le domaine du "Project Management", la société a obtenu un contrat avec ENAGAS portant sur la mise en préservation longue durée de l'appareil de forage *Gaviota* qui avait été techniquement réhabilitée par DIETSWELL d'avril 2014 à avril 2015.

o **Par ailleurs**, le 28 février 2018, la succursale Algérie a été fermée

1.2 Résultats

Sur la période, l'activité Oil & Gas a dégagé un EBITDA positif de 0,16 M€, confirmant ainsi le début d'inflexion dans la rentabilité des opérations constaté à partir du deuxième trimestre avec un EBITDA du groupe proche de l'équilibre.

1.3 Événements importants survenus depuis la date de clôture de l'exercice

- Un contrat de coopération avec Shenkaï, un gros équipementier chinois a été signé début juillet. Grâce à ce contrat et à sa certification API Q2, Dietswell peut maintenant re-certifier tous les équipements pétroliers haute pression de ce fabricant dans la plupart des pays où Dietswell est actif.
- Dans les activités « New Energies », un contrat stratégiquement majeur a été remporté pour le design préliminaire des flotteurs de trois Energy Harvesting Units (EHU, ou Unités de récupération d'énergies)
- Carnet de commandes à fin août de 9,4 M€ contre 7,2 M€ à fin 2017
- Pour l'activité Oil & Gas, la reprise constatée depuis mars 2018 est confirmée sur le troisième trimestre.

1.4 Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La forte hausse du carnet de commandes (8,3 M€ à fin juin 2018, 9,4 M€ à fin août à comparer à 7,2 M€ à fin 2017) témoigne de la reprise d'activité qui devrait conduire le chiffre d'affaires du deuxième semestre à dépasser celui du premier semestre.

Les perspectives d'activité Oil & Gas, portées notamment par la division Audit et Inspection (Factorig) en forte reprise et à niveau élevé de marge, permettent d'anticiper un retour aux résultats positifs sur le second semestre 2018.

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 01/01/2018 au 30/06/2018

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos au 30 juin 2018 dont le total est de 7.556.775,00 euros et au compte de résultat, présenté sous forme de liste, et dégageant une perte de 561.999,07 euros.

L'exercice a une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 30/06/2018.

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.

La continuité d'exploitation est subordonnée aux critères décrits au paragraphe "26. Evènements significatifs postérieurs au 30 juin 2018" de l'annexe.

Changement(s) de Méthode(s)

- **D'évaluation**
Néant.
- **De Présentation**
Néant.

2) FAITS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

- Le 28 février 2018, la succursale Algérie a été fermée.
- Le 23 mars 2018, les actionnaires de la Société se sont réunis en Assemblée Générale à caractère Mixte et ont adopté des résolutions relatives aux délégations de compétence au Conseil d'Administration en vue de réaliser des opérations d'augmentation de capital. Dix sept résolutions ont été adoptées à l'unanimité sur les dix huit proposées par le Conseil du 1^{er} février 2018.

- Le 23 mars 2018, à l'issue de l'Assemblée Générale Mixte, un Conseil d'administration s'est réuni et a approuvé le principe d'une augmentation de capital par émission d'actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription par une offre visée au paragraphe II de l'article L. 411-2 du code monétaire et financier
- Le 6 avril 2018, la société a réalisé une augmentation de capital de 1.060.695 euros par voie de création de 1.060.695 actions ordinaires nouvelles, d'une valeur nominale de 1 euro chacune.

Cette augmentation constatée par le Conseil d'administration du 17 avril 2018 est assortie d'une prime d'émission de 53.034,75 euros.

Le Capital social de la société s'élève donc à 6.364.170 euros

- Nous avons mis en place un contrat de liquidité qui est actif depuis le 25 mai de cette année
- La cotation de la société auparavant au fixing (cotation 2 fois par jour) est passée en continu depuis ce 1er juin
- Un accord de coopération a été signé le 15 juin dernier avec la société DroneVolt. Grâce à cet accord l'activité audit et inspection de Dietswell (Factorig) pourra avoir accès aux moyens techniques de Dronevolt.

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 aux frais de Recherche et Développement

Au cours de la période, les frais de recherche et développement ont été augmentés de 721.711,34 €.

En matière de recherche et développement, la Société a concentré ses efforts principalement sur :

- 719.603 € consacrés au développement d'un flotteur support d'éoliennes de grande capacité. Ces études commencées en 2016 se sont poursuivies sur l'exercice 2017 et sur le 1^{er} semestre 2018 avec le soutien de l'ADEME, avec laquelle un contrat a été signé en octobre 2017 avec effet au 20/03/2017. Ce contrat se poursuivra jusqu'à fin 2018. Sur le 1^{er} semestre 2018, une nouvelle demande de brevet a été déposée après celles faites en 2016 et 2017.

Les frais de recherche et développement s'élèvent à un solde de 3.281.998 € au 30/06/2018.

Ils sont éligibles au Crédit Impôt Recherche.

• **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 30/06/2018, le montant brut des immobilisations incorporelles est de 3.981.708 € dont :

<u>LIBELLE</u>	Montant Brut début d'exercice	Augm / Dim	Montant Brut 30/06/2018
- Frais de Publicité (développement site internet)	4 000	0	4 000
- Frais de Recherche & Développement	2 560 287	721 711	3 281 998
- Logiciels	556 256		556 256
- Frais de dépôts de brevet	137 518	1 936	139 454
TOTAL	3 258 061	723 647	3 981 708

• **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 & Inspection	3 ans

Au 30/06/2018, le montant brut des Amortissements est de 1.421.786 € dont :

<u>LIBELLE</u>	Montant Brut début d'exercice	Augm / Dim	Montant Brut 30/06/2018
- Frais de Publicité (développement site internet)	0	0	0
- Frais de Recherche & Développement	656 165	114 037	770 202
- Logiciels	529 181	13 000	542 181
- Frais de dépôts de brevet	103 938	5 465	109 403
TOTAL	1 289 284	132 502	1 421 786

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 du 1^{er} semestre 2018. En conséquence, il n'a pas été pratiqué d'amortissement sur les immobilisations du SEDLAR 160 sur cette période.

Pour rappel, des provisions exceptionnelles pour dépréciation des immobilisations corporelles de l'appareil Sedlar 160 ont été comptabilisées :

- sur l'exercice 2014 pour un montant de 9.049.560 €.
- sur l'exercice 2016 pour un montant de 2.900.000 €

Au 30/06/2018, le solde des provisions exceptionnelles pour dépréciation des immobilisations corporelles de l'appareil Sedlar 160 s'élève à 11.949.560 €, ramenant sa valeur nette comptable à 1.100.000 €.

Des informations sur la valeur nette comptable de cet appareil sont données en paragraphe 6.

Informations sur le poste Matériels Industriels

Dans le cadre du contrat ENAGAS en Espagne, la société a fait l'acquisition pour un montant de 147.021 € 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.

Ce matériel a été vendu en janvier 2018 pour une valeur de 40.000 €.

Sur l'exercice 2017, l'écart entre la valeur d'achat et le montant de la cession avait été provisionné pour un montant de 107.021 €. Cette provision a été reprise au 30/06/2018.

Au 30/06/2018, le montant brut des immobilisations corporelles hors celles en cours est de 15.211.378 € dont :

<u>LIBELLE</u>	Montant Brut début d'exercice	Augm / Dim	Montant Brut 30/06/2018
- SEDLAR 160 - Eléments Corporels	11 845 242		11 845 242
- SEDLAR 160 - Eléments Incorporels	2 827 432		2 827 432
- Matériels Industriels	147 021	<147 021>	0
- Install., Aménagements, Agencements	174 976		174 976
- Matériel de Transport	4 060		4 060
- Matériel Bureau & Informatique	201 769	1 587	203 356
- Mobilier	156 312		156 312
<u>TOTAL</u>	<u>15 356 812</u>	<u><145 434></u>	<u>15 211 378</u>

• **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 30/06/2018, le montant brut des Amortissements est de 2.123.200 € dont :

<u>LIBELLE</u>	Montant Brut début d'exercice	Amort. Augm / Dim	Montant au 30/06/2018
- 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	162 665	1 996	164 661
- Matériel de Transport	4 060		4 060
- Matériel Bureau & Informatique	172 541	6 813	179 354
- Mobilier	151 445	567	152 012
TOTAL	2 113 824	9 376	2 123 200

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 30/06/2018, le montant brut des immobilisations en cours est de 3.139.807 € dont:

<u>LIBELLE</u>	Montant Brut début d'exercice	Amort. Augm / Dim	Montant au 30/06/2018
- SEDLAR 160 - Revamping	733 566		733 566
- SEDLAR 160 - Pièces de rechange	392 143		392 143
- SEDLAR 250 - Eléments Corporels	1 357 759	<77 939>	1 279 820
- SEDLAR 250 - Eléments Incorporels	734 278		734 278
TOTAL	3 217 746	-77 939	3 139 807

Informations sur l'appareil Sedlar 160

Au 30/06/2018, la valeur brute des éléments corporels en cours (matériels acquis non mis en service) du Sedlar 160 est de 1.125.709 €

Pour rappel, des provisions exceptionnelles pour dépréciation des immobilisations en cours de l'appareil Sedlar 160 ont été comptabilisées sur l'exercice 2014 pour un montant de 1.125.709 €, ramenant leur valorisation à une valeur nette comptable à zéro.

Des informations sur la valeur nette comptable de cet appareil sont données en paragraphe 6.

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). Cet équipement a été cédé en septembre 2017
- Un jeu de BOP 5000 PSI (Blocs anti éruption) Cameron (Neufs). Cet équipement a été cédé en mars 2015.
- Un jeu de pneus neufs pour le trailer (EUROMASTER). Ces équipements ont été cédés en février 2018.

Au 31/12/2017, le montant brut de l'appareil Sedlar 250 s'élevait à 2.891.727 € diminué des provisions exceptionnelles pour dépréciation à hauteur de 100%, soit 2.891.727 €, ramenant sa valeur nette comptable à zéro euro.

Au cours de la période, le jeu de pneus dédié au Sedlar 250 a été cédé. Il a été comptabilisé :

- une diminution de la valeur brute à hauteur de 77.940 €
- une reprise de provision de 77.940 €

Des informations sur la valeur nette comptable de cet appareil sont données en paragraphe 6

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

Des provisions exceptionnelles pour dépréciation ont été enregistrés sur les exercices 2014 et 2016 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. L'historique comptable est le suivant :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES			Provision Dépréciation		Valeur Nette au 30/06/2018
SEDLAR 160	Montant Brut	Montant Amortissement	2014	2016	
Eléments Corporels	11 845 242,13 €	-1 392 198,46 €	-7 248 937,68 €	-2 322 976,84 €	881 129,15 €
Eléments Incorporels	2 827 432,03 €	-230 915,29 €	-1 800 622,73 €	-577 023,16 €	218 870,85 €
TOTAL	14 672 674,16 €	-1 623 113,75 €	-9 049 560,41 €	-2 900 000,00 €	1 100 000,00 €

IMMOS EN COURS	Montant Brut au 31/12/2017	Solde Provision au 31/12/2017	Reprise de Provision 1e Semestre 2018	Valeur Nette au 30/06/2018
Sur le Sedlar 160				
Matériel Revamping	733 565,72 €	-733 565,72 €		0,00 €
Pièces de Rechange	392 143,25 €	-392 143,25 €		0,00 €
Sur le Sedlar 250				
Eléments Incorporels	734 278,08 €	-734 278,08 €		0,00 €
Eléments Corporels	1 357 759,31 €	-1 357 759,31 €		0,00 €
Cession 2018	-77 939,55		77 939,55 €	
TOTAL	3 139 806,81 €	-3 139 806,81 €		0,00 €

Au 30/06/2018, la valeur nette comptable des deux appareils est de 1.100.000 € :

<u>LIBELLE</u>	Montant Brut 31/12/17	Augment/ Diminution	Amort.	Provision pour dépréciation	Reprise 1e Sem 2018	Valeur Nette 30/06/2018
- Sedlar 160 - Elements Corporels & Incorp.	14 672 674		-1 623 113	-11 949 561		1 100 000
- Sedlar 160 - Immobilisations En Cours	1 125 709			-1 125 709		0
- Sedlar 250 - Immobilisations En Cours	2 092 037	-77 940		-2 092 037	77 940	0
TOTAL	17 890 420	-77 940	-1 623 113	-15 167 307	77 940	1 100 000

Au cours du 1^{er} semestre 2018, seule une diminution 77.940 € a été enregistrée suite à une cession de matériel dédié au Sedlar 250 (cf. §)

Au 30/06/2018 le montant des provisions exceptionnelles pour dépréciation des appareils Sedlar 160 et Sedlar 250 s'élèvent donc à 15.089.367 €.

Information sur la valorisation de l'appareil Sedlar 160

L'appareil de forage de Dietswell Sedlar 160 est stocké sur le port d'Almeria en Espagne depuis le printemps 2014. Il est correctement stocké, dans un enclos fermé lui-même situé à l'intérieur de la zone portuaire fermée et gardiennée.

Depuis sa date de stockage, nous avons cherché à céder cet appareil à tout type d'acheteur possible, contracteur de forage, broker

La situation très ralentie du marché du forage depuis le début de la crise du pétrole qui a débuté mi 2014 n'a pas rendu la recherche de client aisée.

En ce qui concerne ce rig Sedlar 160, il est toujours en état de remplir ses fonctions dans le cadre d'un contrat de forage ou de Work Over, après quelques travaux de réactivation et d'inspection.

En 2016, de manière assez conservatrice, il a semblé opportun de passer un complément de provision pour dépréciation de 2.900.000 € afin de refléter au mieux, à la fois la valeur résiduelle de l'appareil et, anticiper sur la décote à concéder à un acquéreur éventuel dans ces conditions de marché encore particulièrement faible.

La valeur résiduelle de l'appareil a donc été ramenée à 1.100.000 €, ce qui est un montant très conservateur par rapport à la valeur technique de l'appareil.

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 1.807.735,84 €. Au 30 juin 2018, la provision a été maintenue pour ce même montant.

Les titres de participation de DOLFINES LOGISTIQUE sont provisionnés à hauteur de la situation nette de la société au 30 juin 2018, soit un montant de 28.902,12 €.

Le montant total des provisions pour dépréciation des titres s'élève à 1.836.637,96 € au 30 juin 2018.

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 cette avance au 30/06/2018 s'élève à 79.486,69 €.

DIETSWELL DO BRASIL

Au cours des années 2014, 2015 et 2016, DIETSWELL a consentie plusieurs avances en trésorerie à DIETSWELL DO BRESIL, ainsi le solde du compte courant au 31/12/2016 s'élève à 189.796,18 €.

Sur le 1^{er} semestre 2018, aucune provision n'a été comptabilisée sur les créances rattachées à des participations.

Au 30/06/2018 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**

Néant

▪ Approvisionnement

Néant.

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

La méthode de dégagement de marge appliquée pour nos chantiers de forage est celle du Chiffre d'Affaire à l'avancement.

Le Chiffre d'Affaire à l'avancement est déterminé en multipliant le Chiffre d'Affaire total prévisionnel du chantier par le taux d'avancement cumulé calculé au 30/06/2018.

Le taux d'avancement cumulé des dépenses correspond au montant cumulé des dépenses réalisées au 30/06/2018, divisé par le montant total prévisionnel des dépenses du chantier.

Cette méthode permet de rattacher les produits et charges correspondantes sur chaque période comptable.

Au 30/06/2018, aucun chantier n'est en cours.

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 31/12/2017 le montant des provisions pour dépréciation des créances clients s'élevait à 227.442,63 €.

Sur le 1^{er} semestre 2018, aucun mouvement n'a été enregistré.

Au 30/06/2018, Le montant total des provisions pour dépréciation des créances clients s'élève à 227.442,63 €

12) PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Néant

13) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Au 31/12/2017 le montant des provisions pour risques et charges s'élevait à 110.012 €.

Sur le 1^{er} semestre 2018, les mouvements enregistrés sont :

- une diminution de 31.850 €
- une augmentation de 19.387 €

Au 30/06/2018 le montant des provisions pour risques et charges s'élève donc à 97.549 €

Cette somme est décomposée comme suit :

- pour perte de change constatée pour 19.387 €
- pour perte sur crédit de TVA au Congo pour 14.192 €
- une provision pour litiges en cours pour 63.970 €

14) OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaieur 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 contrevaieur 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 19.387 € au 30 juin 2018.

15) OPERATIONS A LONG TERME

Néant.

16) CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**▪ Charges constatées d'avance**

Ce poste s'élève à 210.900,18 €. Il s'agit de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à une période ultérieure au 30 juin 2018.

▪ Produits constatés d'avance

Il s'agit de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à une période ultérieure au 30 juin 2018.

Au 30/06/2018, le poste produits constatés d'avance est égal à **0 €**.

17) ACOMPTES VERSES

Le poste acompte fournisseurs qui s'élève à 11.665,22 € au 30 juin 2018 correspond à des avances diverses sur commandes.

18) RESULTAT EXCEPTIONNEL

Au 30 juin 2018, le résultat exceptionnel s'établit comme suit :

Le total des charges exceptionnelles s'élève à 228.957,80 Euros, ventilées ainsi :

➤ sur les opérations de gestion	3.996,87 €
➤ sur des opérations en capital	224.960,93 €
➤ sur des dotations de provisions	0,00 €

Le total des produits exceptionnels s'élève à 242.584,05 Euros, ventilés ainsi :

➤ sur les opérations de gestion	8.200,00 €
➤ sur des opérations en capital	49.423,12 €
➤ Reprise de provision risques & charges	184.960,93 €

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2018 est donc un bénéfice de 13.626,25 €

19) HONORAIRES DE COMMISSARIAT AUX COMPTES :

Les honoraires comptabilisés au cours de l'année 2018 au titre du contrôle légal des comptes s'établissent à 8.021,15 € 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.

Il 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 2018, 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 2018, 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 2018, 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 2018, 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 2014 a néanmoins un effet rétroactif à compter de mars 2014, soit le début des opérations GAVIOTA en Espagne.

Cet établissement stable est en cours de clôture suite à l'arrêt des opérations.

6) *Succursale en Algérie :*

La Société DIETSWELL a enregistré une succursale à Alger en Algérie en février 2016.

Cet établissement a une comptabilité autonome, et les comptes sont déposés localement. Cette succursale a été clôturée le 28 février 2018.

Au 30 juin 2018, les présents comptes tiennent compte de l'ensemble de l'activité de la société y compris celle effectuée en Algérie, par contre les résultats dégagés par cet établissement n'entrent pas dans l'assiette de calcul de l'impôt sur les sociétés français.

7) *Succursale en Bulgarie :*

La Société DIETSWELL a enregistré une succursale à Sofia en Bulgarie en juin 2017.

Cet établissement a une comptabilité autonome, et les comptes sont déposés localement.

Au 30 juin 2018, les présents comptes tiennent compte de l'ensemble de l'activité de la société y compris celle effectuée en Bulgarie, par contre les résultats dégagés par cet établissement n'entrent pas dans l'assiette de calcul de l'impôt sur les sociétés français.

22) AVANCES CONDITIONNEES

En Octobre 2017, le projet EOLFLOAT™ a fait l'objet d'un contrat de 2.830.453 euros signé avec l'ADEME.

L'ADEME subventionne ce contrat à hauteur de 60% sous forme d'avances conditionnées, soit un montant de 1.698.272 euros.

Sur l'exercice 2017, une avance de 15% sur la subvention a été versée, soit 254.740 €.

Après étude des comptes, l'ADEME a procédé à un versement supplémentaire de 30% soit 509.481 € sur le 1^{er} semestre 2018, correspondant à l'avancement du projet au 28/02/2018.

Au 30 juin 2018 la totalité de la subvention perçue par l'ADEME s'élève donc à 764.221€ soit 45% du projet total.

23) EMPRUNTS OBLIGATAIRES

Néant

24) EFFECTIF AU 30 JUIN 2018

L'effectif au 30 juin 2018 est de 41 Salariés

- 20 Siège
- 21 Expatriés

25) RETRAITE

La Société ne comptabilise pas de provision au titre de son engagement en matière d'indemnités de fin de carrière.

Au 30/06/2018 : L'estimation de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière est de 202K€

26) EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2018

- Un contrat de coopération avec Shenkaï, un gros équipementier chinois a été signé début juillet. Grâce à ce contrat et à sa certification API Q2, Dietswell peut maintenant re-certifier tous les équipements pétroliers haute pression de ce fabricant dans la plupart des pays où Dietswell est actif.
- Dans les activités « New Energies », un contrat stratégiquement majeur a été remporté pour le design préliminaire des flotteurs de trois Energy Harvesting Units (EHU, ou Unités de récupération d'énergies)
- Confirmation du retournement en cours de l'activité O&G mondiale
 - Reprise des investissements des opérateurs du secteur après deux années de réduction
 - Prix du pétrole retrouvant des niveaux non atteints depuis la fin de 2014
 - Niveau historiquement élevé des activités d'Audit et d'Inspections en septembre
 - Carnet de commandes à fin août de 9,4 M€, vs 7,2 M€ à fin 2017
- Pour l'activité Oil & Gas, la reprise constatée depuis mars 2018 est confirmée sur le second semestre.

27) AUTRES INFORMATIONS

▪ Engagements Financiers mobilisés durant la période

La société a souscrit des Sicav monétaire auprès de la Société Générale afin de constituer une garantie bancaire. Ces SICAV pour un montant de 54.010 € sont donc mobilisées au 30/06/2018.

28) ENGAGEMENTS HORS BILAN

Ci-dessous la liste des engagements en cours au 30 juin 2018 :

- Emissions garanties bancaires

Emission	Type Engagement	Echéance	Bénéficiaire	Contre- valeur EUR
22-nov.-16	SOUMISSION	15-sept.-20	Zadco	41 102 €
22-nov.-16	SOUMISSION	15-sept.-20	Adma - Opco	36 862 €
30-janv.-17	SOUMISSION	31-déc.-19	Lukoil	22 930 €
20-nov.-17	SOUMISSION	indéterminé	Groupement Reggane	221 102 €
				321 997 €

- Plan de réduction de salaires :

La société a signé avec les salariés du siège un accord de baisse temporaire des rémunérations du 01/07/2016 au 31/10/2017, avec une clause de retour à meilleure fortune.

L'engagement financier de la société au 30/06/2018 compte tenu de cette clause est de 255.489 €.

- Plan de réduction de charges du personnel sous-traité :

La société a signé des avenants avec du personnel sous-traité de baisse temporaire des rémunérations du 01/07/2016 au 31/10/2017, avec une clause de retour à meilleure fortune.

L'engagement financier de la société au 30/06/2018 compte tenu de cette clause est de 24.939 €.

29) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 30 Juin 2018, la composition du capital s'établit comme suit :

	Nombre	Valeur Nominale
1. Actions composant le capital social au début de l'exercice	6 364 170	1 euro
2. Actions émises pendant la période	-	
3. Actions annulées	-	
4. Actions composant le capital social à la fin de l'exercice	6 364 170	1 euro

Au 30 juin 2018, les valeurs mobilières pouvant donner accès à terme au capital de l'entreprise sont devenus caducs, leur date d'exercice étant révolue.

Titulaires	Titres		Quantité	Parité	Capital Potentiel	Dilution
Salariés	Bons de Souscription d'Actions	BSA 2011	18 100	1	18 100	0,3%
Salariés	Bons de Souscription d'Actions	BSA 2013	8 500	1	8 500	0,2%

30) RESERVES

Au 30 juin 2018, le détail des réserves s'établit comme suit :

Rubriques	Montant
- Réserve légale proprement dite	368 460 €
- Réserves indisponibles	0 €
- Réserves de conversion	189 €
TOTAL	368 649 €

31) 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	3 364 032	368 649	-4 524 569		-7 785	-1 209 550	3 294 253
Affectation du résultat de l'exercice précédent				-1 209 550			1 209 550	0
Augmentation de capital par émission d'actions								0
Augmentation de capital par émission d'actions	1 060 695							1 060 695
Ecart de Conversion des succursales						1 524		1 524
Résultat de la période							-561 999	-561 999
Au 31 décembre 2017	6 364 170	3 364 032	368 649	-5 734 119	0	-6 260	-561 999	3 794 473

32) INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES :

Au cours de la période, la société n'a conclu avec les parties liées aucune transaction significative non conclue à des conditions de marché.