



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 30 JUIN 2018

PRESENTATION DU GROUPE

OCEASOFT développe des solutions connectées pour la surveillance et la traçabilité de paramètres physiques critiques tels que la température, l'humidité, la pression différentielle... pour assurer l'intégrité et la conformité des produits sensibles en situation de stockage, de production, ainsi que dans les phases de transport.

Au travers d'une offre verticalisée, depuis le capteur jusqu'à l'intégration dans le système d'information client, OCEASOFT maîtrise les trois domaines d'expertise suivants : capteurs et étalonnage, transmission par radiofréquences et développement d'applications web, mobile et PC/Mac associées.

Le laboratoire de Métrologie OCEASOFT accrédité selon le référentiel ISO / CEI 17025 (COFRAC) ainsi que la certification ISO 9001 témoignent également de l'expertise technique et humaine et de la qualité des services fournis quotidiennement par OCEASOFT à ses clients.

OCEASOFT, ayant pour vocation d'innover, investit fortement en Recherche & Développement depuis de nombreuses années en intégrant de nouvelles technologies (SIGFOX™, LoRaWAN™, Bluetooth®, LTE, NFC...) pour être ainsi en mesure de fournir les solutions attendues aujourd'hui et demain.

Cotée en bourse depuis le 28 Janvier 2015 et cotée sur le marché Euronext Growth à Paris, OCEASOFT poursuit son développement pour fournir ses clients tant en France où le marché est adressé par une force commerciale dédiée qu'à l'export où les marchés sont adressés de manière directe par l'intermédiaire notamment d'une filiale basée au Etats-Unis ou indirecte à travers le développement de partenariat avec des distributeurs spécialisés.

Le groupe est composé par une société mère et une filiale établie aux Etat-Unis :

- Oceansoft SA est une société de droit français constituée sous la forme d'une Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 289.462,50 €. Elle est enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Montpellier sous le numéro 425 014 180, son siège social est situé 720 rue Louis Lépine, 34000 Montpellier.
- Oceansoft Inc. est une société de droit Etats-Unien créée le 11 février 2015 au capital de 10.000 USD immatriculée dans l'Etat du Delaware.

SOMMAIRE

1.	RAPPORT D'ACTIVITE	4
2.	ETATS FINANCIERS CONSOLIDES	6
2.1	Bilan consolidé	6
2.2	Compte de résultat consolidé	7
2.3	Tableau des flux de trésorerie consolidé	8
2.4	Tableau de variation des capitaux propres consolidés	8
2.5	Notes aux états financiers consolidés	9
2.5.1	PRESENTATION DU GROUPE PERIMETRE DE CONSOLIDATION ET FAITS MARQUANTS	9
2.5.2	REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION ET REGLES D'EVALUATION	9
2.5.3	NOTES ANNEXES AU BILAN	15
2.5.4	NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT	18
3.	COMPTES SOCIAUX OCEASOFT SA AU 30 JUIN 2018	20
3.1	Bilan Actif	20
3.2	Bilan Passif	21
3.3	Compte de résultat	22
3.4	Annexe aux états financiers semestriels	23
3.4.1	PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION	23
3.4.2	NOTES RELATIVES AU BILAN	28
3.4.3	NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	31
3.4.4	ENGAGEMENTS HORS BILAN	31
3.4.5	FILIALES ET PARTICIPATION	32

1. RAPPORT D'ACTIVITE

Commentaires sur l'activité de la période

Chiffre d'affaires consolidé en légère croissance à 3.766 k€

Oceasoftware a réalisé au 1^{er} semestre de son exercice 2018 un chiffre d'affaires consolidé de 3 766 k€, en croissance organique de 1% par rapport au premier semestre de l'année 2017 (+2% à taux de change constants).

Au cours du semestre écoulé l'activité a été portée par la forte progression du chiffre d'affaires sur la zone EMEA (+31%), qui représente sur la période 27% de l'activité totale. L'accélération de l'activité sur cette région, plus importante qu'escomptée, résulte principalement de trois facteurs : la confiance renouvelée de clients historiques, la concrétisation de plusieurs contrats significatifs dans le secteur pharmaceutique et la montée en puissance des accords de distribution récemment signés.

En France (45% du chiffre d'affaires semestriel), l'activité est demeurée stable. Sur ce marché de plus en plus concurrentiel, le groupe constate un allongement des délais de signature sur les contrats significatifs. Le récent lancement commercial du Cobalt X2, une centrale de surveillance de paramètres physiques aux fonctionnalités particulièrement innovantes, devrait permettre à Oceasoftware de renouer rapidement avec un niveau de croissance plus conforme à ses ambitions dans l'Hexagone.

Sur la zone Amériques, le chiffre d'affaires a crû de 5% à taux de change constants, mais subit la relative faiblesse du dollar (activité stable à taux de change courants). Oceasoftware poursuit en priorité sa stratégie de développement commercial sur cette zone, qui se traduit par la construction d'un pipeline commercial de plus en plus important permettant d'envisager le retour à un niveau de croissance élevé à court terme.

Enfin, la région Asie-Pacifique affiche un net recul (-42% comparé au 1^{er} semestre 2017) du fait d'un phénomène de surstockage chez les principaux distributeurs fin 2017. Elle ne représente que 7% de l'activité globale du groupe sur le semestre. Les nouveaux accords de distribution tardent encore à produire leurs premiers effets du fait d'un déficit de formation des équipes commerciales des partenaires et du délai allongé d'identification des affaires.

Réduction de la perte d'exploitation

Sur les 6 premiers mois de l'exercice 2018, la marge brute consolidée s'établit à 2 763 k€, représentant 73% du chiffre d'affaires du groupe, en très léger recul par rapport à 2017 sous l'effet d'un mix produits moins favorable. Le 1^{er} semestre 2017 était marqué par un niveau exceptionnellement important de prestations de services à la suite de refacturations de certains coûts de développement.

Les autres coûts de production, essentiellement constitués de frais fixes (salaires, sous-traitance de production, dotations et frais divers), restent stables, faisant ressortir une marge de production à 1 481 k€.

Si l'innovation reste au cœur de la stratégie d'Oceasoftware, les dépenses nettes de R&D sont en forte diminution du fait de la finalisation des principaux programmes lancés depuis 2015 et donc d'un recours fortement réduit à des prestataires externes. Oceasoftware envisage désormais de maintenir un effort de R&D constant sur les prochains semestres afin de poursuivre la mise sur le marché de solutions innovantes.

Les frais commerciaux & marketing atteignent 1 002 k€ (soit 27% du chiffre d'affaires), en recul de 26% sous l'effet de la mise en œuvre d'une politique d'optimisation des dépenses de marketing.

Les frais généraux s'élèvent à 926 k€, en hausse de 75 k€. Le plan de rationalisation de ces dépenses, en cours de déploiement, devrait porter ses fruits à partir du 2nd semestre 2018.

Cette baisse significative des charges d'exploitation conduit à une réduction importante de la perte d'exploitation consolidée qui s'établit ainsi à 856 k€ contre 1 152 k€ sur le premier semestre 2017, soit une amélioration de 296 k€.

Après retraitement des dotations nettes sur actifs immobilisés, l'EBITDA consolidé ressort à -556 k€ contre -859 k€ au 1^{er} semestre 2017.

Après prise en compte d'un résultat financier de 247 k€ (principalement lié aux variations de changes), le résultat net consolidé du 1^{er} semestre 2018 s'établit à -611 k€ contre -1 314 k€ au 1^{er} semestre 2017.

Un bilan équilibré mais un besoin en fond de roulement impactant la trésorerie

Au 30 juin 2018, les capitaux propres consolidés s'élevaient à 4 110 k€ pour un actif immobilisé de 2 681 k€.

Les dettes financières, principalement constituées de financements long terme consentis par Bpifrance au titre des activités de R&D (prêts à taux zéro innovation), ont légèrement diminué à 2 009 k€.

A fin juin 2018, la trésorerie consolidée s'établit à 587 k€, contre 2 325 k€ à fin 2017. La consommation de trésorerie au 1^{er} semestre étant notamment liée à une augmentation du BFR (+899 k€) sous l'effet de la hausse des créances clients en fin de semestre.

Il convient de noter au bilan 1,2 M€ de créances fiscales remboursables (CICE, CIR et CII des deux derniers exercices) à percevoir d'ici fin 2018, qui devraient renforcer la trésorerie disponible d'Oceasoft au 2nd semestre.

Faits marquants de la période

Néant.

Evènements postérieurs à la clôture

Les créances d'impôt comptabilisés au 30 juin 2018 en autres créances et relatifs au dispositif du Crédit d'Impôt Prospection Commerciale pour l'année 2016 et au Crédit d'impôt Compétitivité Emploi pour les années 2016 et 2017 pour des montants respectifs de 40 k€ et 173 k€ ont fait l'objet d'un remboursement de l'administration fiscale en date du 5 septembre et du 10 août.

Perspectives

En dépit d'une croissance en deçà des attentes, la performance opérationnelle est en nette amélioration portée par la réduction significative des charges d'exploitation. La poursuite de ces efforts ainsi que les projets commerciaux en cours permettent à Oceasoft d'envisager avec confiance son développement dans les prochains mois.

Un retour à la croissance est ainsi attendu dès le 2nd semestre 2018, où l'activité devrait bénéficier pleinement de l'extension et de l'amélioration de l'offre de solutions, notamment du récent lancement du Cobalt X2. D'autres leviers de croissance (optimisation du référencement auprès des centrales d'achats, relations renforcées avec les distributeurs, recrutement d'un nouveau directeur commercial) devraient également contribuer au développement de l'activité.

Cette hausse attendue du chiffre d'affaires, associée à la poursuite de la politique de contrôle des charges d'exploitation, doit permettre à Oceasoft de renouer avec la rentabilité opérationnelle à moyen terme.

En parallèle, la société étudie actuellement différentes solutions permettant de renforcer ses ressources financières et de sécuriser la croissance future.

2. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

2.1 BILAN CONSOLIDE

Bilan Actif	30-juin-18	31-déc.-17
Frais de Recherche & Développement	2 131	1 939
Autres immobilisations incorporelles	54	75
Immobilisations corporelles	360	352
Immobilisations financières	136	175
Actif non courant	2 681	2 541
Stocks & en-cours de production	1 531	1 535
Créances clients	2 171	1 956
Actifs d'impôts différés	0	0
Autres créances	1 454	1 250
Trésorerie	587	2 325
Actif Courant	5 743	7 066
Comptes de régularisation	216	76
Total Actif	8 640	9 683

Bilan Passif	30-juin-18	31-déc.-17
Capital Social	289	289
Primes d'émission	8 310	8 310
Actions propres	-85	-96
Réserves & RàN	-3 856	-1 965
Résultat de l'exercice	-611	-1 891
Ecart de conversion	62	118
Capitaux propres	4 110	4 765
Provisions pour risques et charges	340	318
Emprunt et Dettes Financières	2 009	2 075
Dettes fournisseurs	1 078	1 362
Dettes fiscales & sociales	936	875
Autres dettes	44	166
Total Passif courant	2 058	2 403
Comptes de régularisation	123	122
Total Passif	8 640	9 683

2.2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Montant en k€	2018 du 1er janvier au 30 juin	2017 du 1er janvier au 30 juin	Variation	2017 du 1er janvier au 31 décembre
Chiffre d'affaires	3 766	3 739	1%	7 615
Marge brute	2 763	2 891	-4%	5 789
	73%	77%		76%
Autres coûts de production	-1 282	-1 272	1%	-2 454
Marge de production	1 481	1 619	-9%	3 335
	39%	43%		44%
Dépenses nettes de R&D	-349	-568	-39%	-685
Ventes et Marketing	-1 002	-1 351	-26%	-2 298
Frais généraux	-926	-851	9%	-1 757
Autres dépenses d'exploitation	-59	-1	ns	-116
Résultat d'exploitation	-856	-1 152	26%	-1 521
<i>Dont dotations nettes d'exploitation</i>	-299	-294		-678
EBITDA	-556	-859	35%	-843
Résultat financier	247	-153		-360
Charges et produits exceptionnels	0	-9		-10
Impôts sur les résultats	-3	0		0
Résultat net des entreprises intégrées	-611	-1 314	54%	-1 891
Résultat net part du groupe	-611	-1 314	54%	-1 891

Résultat net par action (en €)	-0,21	-0,45	-0,65
Résultat net dilué par action (en €)	-0,20	-0,43	-0,61

2.3 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Tableau des flux de trésorerie consolidés (montants en k€)		2018 6 mois
Variation de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat net		-611
Elimination des éléments de résultat sans incidence sur la trésorerie		322
Variation du besoin en fond de roulement		-899
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		-1 188
Variation de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations financières		1
Acquisition et production d'immobilisations incorporelles		-405
Acquisition d'immobilisations corporelles		-71
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		-475
Variation de trésorerie liés aux opérations de financement		
Remboursement d'emprunts bancaires		-66
Souscription d'emprunts bancaires		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		-66
Variation de trésorerie nette		-1 729
Incidence de la variation des taux de change		-9
Trésorerie à l'ouverture		2 325
Trésorerie à la clôture		588

2.4 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Montants en k€.	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidés	Actions propres	Report à nouveau	Ecarts de conversion	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31 décembre 2016	289	8 310	906	-57	-2 871	-46	6 532	0	6 532
Ecarts de conversion sur capitaux propres						122	122		122
Résultat net consolidé					-1 891	42	-1 849		-1 849
Variation de périmètre							0		0
Autres				-39			-39		-39
Total variation de la période				-39	-1 891	164	-1 766	0	-1 766
Capitaux propres au 31 décembre 2017	289	8 310	906	-96	-4 762	118	4 765	0	4 765
Ecarts de conversion sur capitaux propres						-45	-45		-45
Résultat net consolidé					-611	-11	-622		-622
Variation de périmètre							0		0
Autres				11			11		11
Total variation de la période					-611	-56	-667	0	-667
Capitaux propres au 30 juin 2018	289	8 310	906	-85	-5 373	62	4 110	0	4 110

2.5 NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

2.5.1 PRESENTATION DU GROUPE PERIMETRE DE CONSOLIDATION ET FAITS MARQUANTS

Les présents états financiers consolidés incluent les sociétés Oceasoftware SA et Oceasoftware Inc.

Oceasoftware SA est la société mère consolidante.

Oceasoftware SA est une société de droit français constituée sous la forme d'une Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 289.462,50 €. Elle est enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Montpellier sous le numéro 425 014 180, son siège social est situé 720 rue Louis Lépine, 34000 Montpellier.

Oceasoftware Inc. est une société de droit Etats-Unien créée le 11 février 2015 au capital de 10.000 USD immatriculée dans l'Etat du Delaware.

Oceasoftware SA détient 100% du capital et des droits de vote d'Oceasoftware Inc. et ne détient aucune autre participation directe ou indirecte.

Le périmètre de consolidation est ainsi constitué :

Entité	Ville (siège social)	Identifiant	30/06/2018			31/12/2017		
			Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intégration	Méthode de consolidation	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intégration	Méthode de consolidation
Oceasoftware SA	Montpellier (France)	425 014 180	Société mère consolidante			Société mère consolidante		
Oceasoftware Inc.	Ewing (NJ - USA)	47-3154648	100%	100%	IG	100%	100%	IG

Le groupe développe des solutions connectées pour la surveillance et la traçabilité de paramètres physiques critiques telles que la température, l'humidité, la pression différentielle... de manière à assurer l'intégrité et la conformité des produits sensibles en situation de stockage, de production, ainsi que dans les phases de transport.

2.5.2 REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION ET REGLES D'EVALUATION

2.5.2.1 REFERENTIEL COMPTABLE ET METHODE DE COMPTABILISATION

Les comptes consolidés ont été établis conformément au règlement 99-02 du Comité de Réglementation Comptable (CRC) du 29 avril 1999 actualisé par le règlement 2016-08 du 02/12/2016.

Les états financiers d'Oceasoftware Inc. établis selon les règles en vigueur aux Etats-Unis sont retraités pour se conformer aux principes comptables du groupe le cas échéant.

La consolidation a été réalisée :

- par intégration globale pour les sociétés dont Oceasoftware SA détient directement ou indirectement plus de 50% de contrôle ;
- par intégration proportionnelle pour les sociétés contrôlées directement ou indirectement par Oceasoftware SA conjointement avec des partenaires ;
- par mise en équivalence lorsque le pourcentage de contrôle est inférieur à 40%.

2.5.2.2 REGLES DE COMPTABILISATION DES ACTIFS ET DES PASSIFS CONSOLIDES

Les comptes consolidés ont été établis dans le respect des principes suivants :

- Evaluation par la méthode des coûts historiques
- Permanence des méthodes comptables d'une période à l'autre
- Indépendance des périodes
- Continuité d'exploitations

Les charges du compte de résultat sont présentées par destination de manière à mieux refléter l'activité du groupe.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Les revenus du groupe résultent :

- De ventes de produits et de logiciels
- De prestations de services
- De contrats de maintenance

Les revenus provenant de la vente de produits ou de logiciels sont enregistrés en chiffre d'affaires lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des produits ont été transférés à l'acheteur. Ils sont évalués à la valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir nets des avantages accordés aux clients et nets d'escompte.

Les revenus découlant des prestations de services sont comptabilisés à l'issue de la réalisation des prestations. Lors d'une installation de capteurs, les produits eux-mêmes sont reconnus en « facture à établir » dès leur expédition au client, la facture elle-même n'étant enregistrée qu'à l'issue de la prestation d'installation, qui intervient en général dans les 15 jours de l'expédition des capteurs.

Les revenus des contrats de maintenance sont reconnus en fonction des prestations assurées, et dans le cas d'abonnements, les revenus sont répartis prorata temporis sur toute la durée du contrat.

Information sectorielle

Un secteur d'activité ou une zone géographique est défini comme un ensemble homogène de produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein du groupe constitué par Oceasoftware et sa filiale.

Aucune segmentation sectorielle n'est effectuée à l'heure actuelle au regard de l'activité actuelle du groupe. La segmentation géographique est réalisée à partir des grandes zones de chalandises adressés par le groupe à savoir :

- France
- EMEAI (Europe, Moyen-Orient, Afrique, Inde)
- Amériques
- APAC (Asie, Pacifique)

Ecarts d'acquisition

Le groupe Oceasoftware n'est pas concerné par la comptabilisation d'écarts d'acquisition du fait que la seule filiale du périmètre de consolidation résulte d'une création de sociétés dont la société mère détient 100% des titres.

Frais de recherche et développement

Les dépenses de recherche sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Les coûts correspondants aux développements de projets sont reconnus en actif incorporel lorsque les critères suivants sont remplis :

- Le groupe a la capacité technique de conduire le projet de développement à son terme.
- Le groupe a l'intention de conduire le projet de développement à son terme et de le l'utiliser ou de le vendre.
- Le groupe a la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle.
- Le groupe dispose des ressources nécessaires (techniques, financières et autres) afin de terminer la mise au point du développement et d'utiliser ou de commercialiser le produit développé.
- Il existe une probabilité élevée que les avantages économiques futurs attribuables aux produits développés bénéficient au groupe.
- Les dépenses attribuables au projet lors de sa phase de développement peuvent être mesurées de façon fiable.

Les dépenses de développement qui ne respectent pas ces critères sont reconnues en charges de l'exercice.

Les coûts de développement activés concernent essentiellement des frais de personnel et des frais de normalisation, et sont amortis sur 4 ans à compter de la mise en commercialisation ou en service des projets développés.

Les frais de développement sont soumis à un test de perte de valeur dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur caractérisé par l'apparition de changements (internes ou externes) importants dans l'environnement technique, économique ou juridique des marchés sur lesquels le groupe opère ou par une diminution sensible des flux de trésorerie attendus d'un projet de développement.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué visant à comparer la valeur nette comptable de l'actif immobilisé à sa valeur actuelle.

Immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût historique et sont amorties selon le mode linéaire sur une durée de trois ans.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou leur coût de production.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire, la méthode des composants est utilisée en fonction de la durée de vie restante de chaque composant distinct dès lors qu'elle est applicable. Les périodes d'amortissements pratiquées sont les suivantes :

- Matériel et outillage industriel de 3 à 5 ans
- Installations générales, agencements de 3 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique 3 ans
- Matériel affecté à la R&D 3 ans
- Mobilier de bureau 5 ans

Immobilisations financières

Les titres de participation non consolidés et les autres immobilisations financières sont valorisés en valeur brute au coût historique et ne font pas l'objet d'amortissement. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute.

Stocks

Le stock de matières premières est valorisé selon la méthode FIFO.

Les produits intermédiaires et finis sont valorisés à leur coût de production comprenant les consommations et la main d'œuvre de production.

Chaque catégorie de stocks fait l'objet d'un examen détaillé portant à la fois sur les volumes et la qualité des stocks une provision pour dépréciations est constituée le cas échéance pour tenir compte des phénomènes d'obsolescence et d'usure des produits.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances clients font l'objet d'une analyse individuelle pour déterminer le risque de non-recouvrement, une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Provision pour risques et charges

Conformément au règlement CRC 2000-06, des provisions sont comptabilisées lorsque la Société a une obligation contractuelle (juridique ou implicite) résultant d'évènements passés, qu'il est probable que le versement d'avantages économiques sera nécessaire pour régler cette obligation et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée.

La Société comptabilise une provision pour garanties données aux clients. La garantie des produits portant sur 2 ans, la dotation aux provisions constituée à la clôture de chaque exercice, est établie en fonction du chiffre d'affaires de l'année écoulée et est reprise pour 2/3 l'année n+1 et pour 1/3 l'année n+2.

Engagements envers les salariés

Les salariés de la Société peuvent percevoir en application de la convention collective du commerce de gros des indemnités de départ à la retraite complémentaires à celles reçues en conformité avec les législations sociales en vigueur.

En application de la méthode préférentielle définie par le règlement 99-02 le groupe provisionne cet engagement et enregistre les variations de cette provision dans le résultat de l'exercice.

Afin de déterminer le montant de cette provision, le groupe utilise la méthode des unités de crédit projetées.

Les hypothèses suivantes ont été retenues dans l'évaluation des engagements de retraite au 31 décembre 2017 :

12/32

- Taux moyen de rotation du personnel : 4.67% conforme au taux historique des 3 dernières années ;
- Taux d'augmentation annuelle des salaires compris entre 2% et 5% en fonction des catégories de salariés ;
- Taux de charges sociales patronales de 45,36% pour les cadres et de 39,7% pour les non-cadres ;
- Âge de départ en retraite compris entre 62 et 63 ans ;
- Taux d'actualisation de 1.58% ;
- Table de mortalité : INSEE 2017.

L'évaluation des engagements relatifs aux dispositions de la convention concernant les médailles du travail est jugée non significative et n'a pas fait l'objet de comptabilisation.

Comptabilisation des impôts différés

Conformément aux prescriptions du règlement CRC 99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas de différences temporaires entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs consolidés. De même, un impôt différé actif résultant de déficits fiscaux est comptabilisé dans la mesure où la récupération de l'impôt résultant de tels déficits est probable à un horizon strictement inférieur à cinq ans.

Résultat par action

Le résultat par action est calculé à partir du résultat net part du groupe et du nombre d'actions en circulation à la clôture de l'exercice.

Le résultat par action dilué est calculé à partir du résultat net part du groupe et du nombre d'actions potentiellement en circulation en cas d'exercice de tous les instruments donnant accès au capital actifs à la date de clôture.

2.5.2.3 APPLICATION DES METHODES PREFERENTIELLES DU REGLEMENT 99-02 DU CRC

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

- Comptabilisation des coûts des prestations de retraite et prestations assimilées dans le compte de résultat : méthode préférentielle appliquée
- Comptabilisation des contrats de location financement : méthode non appliquée, les impacts de cette non application ne sont pas significatifs
- Comptabilisation des frais d'émission et des primes de remboursement et d'émission des emprunts obligataires : non applicable
- Ecart de conversion des actifs et passifs monétaires libellés en devises enregistrés en compte de résultat : méthodes non appliquées. Au 30 juin 2018, l'application de cette méthode aurait eu un impact négatif de 3 k€ sur le résultat de la période et la situation nette
- Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice : non applicable

2.5.2.4 RETRAITEMENTS DE CONSOLIDATION

Transaction intra-groupe

Les opérations réalisées entre les sociétés du groupe figurant dans les comptes individuels de chacune des sociétés du périmètre sont neutralisées dans les comptes consolidés.

Annulation des marges en stocks

La valorisation des stocks retenue dans le cadre des comptes consolidés neutralise les effets de marge résultant de la politique de prix de transfert mise en place entre les différentes sociétés du groupe. Ainsi la valeur des stocks enregistrés à l'actif représente bien la valeur d'acquisition pour le groupe déterminée selon la méthode FIFO.

Crédit impôt recherche

Les montants relatifs au crédit d'impôt recherche (CIR) et au crédit d'impôt innovation (CII) dont bénéficient le groupe au titre de ses activités de Recherche et Développement (R&D) sont requalifiés en subvention d'investissement et sont comptabilisées en moins des charges de R&D dans le compte de résultat présenté par destination.

Ce retraitement résulte de la volonté du groupe d'adopter une approche économique dans la présentation des états financiers le CIR et le CII ne correspondant pas un crédit d'impôt assis sur un bénéfice quelconque mais bien déterminé en fonction des dépenses en R&D engagées.

Annulation des actions propres

La Société a conclu, le 23 janvier 2015, avec Portzamparc Société de Bourse, un contrat de liquidité et y a affecté la somme de 200 k€.

Au 31 décembre 2017 14.430 titres étaient détenus par la société mère Oceasoftware SA dans le cadre de ce contrat de liquidité. La valorisation de ces titres, comptabilisée comme une immobilisation financière dans les comptes individuels d'Oceasoftware SA a été neutralisée dans les comptes consolidés.

2.5.2.5 METHODES DE CONVERSION UTILISEES POUR LA CONSOLIDATION DES FILIALES DONT LES COMPTES INDIVIDUELS SONT LIBELLES DANS UNE AUTRE DEVISE QUE L'EURO

Les comptes individuels de la société Oceasoftware Inc. domiciliée aux Etats-Unis sont libellés en USD. Les méthodes de conversion utilisées pour la consolidation sont les suivantes :

- Au bilan : le taux de change à la date de clôture de l'exercice (30 juin) tel que communiqué par la Banque de France
- Au compte de résultat : taux moyen annuel déterminé à partir de la moyenne des taux moyens mensuels publiés par la banque de France

Les variations de capitaux propres issus de la variation du taux de clôture d'un exercice à l'autre sont directement comptabilisées en capitaux propres.

2.5.3 NOTES ANNEXES AU BILAN

2.5.3.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Montants exprimés en k€	31/12/2017	Augmentations de la période	Virement de poste à poste	Sorties de la période	30/06/2018
Fonds commercial	40	-	-	-	40
Frais de R&D activés	2 775	405	574	-	3 753
Autres immobilisations incorporelles	411	-	-	-	411
R&D en cours	996	-	(574)	-	423
Total valeurs brutes	4 221	405	-	-	4 626
Fonds commercial	(40)	-	-	-	(40)
Frais de R&D	(1 832)	(213)	-	-	(2 045)
Autres immobilisations incorporelles	(335)	(21)	-	-	(357)
Total amortissements et dépréciations	(2 208)	(234)	-	-	(2 442)
Total valeurs nettes	2 014	171	-	-	2 185

2.5.3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Montants exprimés en k€	31/12/2017	Augmentations de l'exercice	Virement poste à poste	Sorties de l'exercice	Impact des variations de change	30/06/2018
Matériel industriel	207	6	-	-	-	212
Outillage industriel	183	53	-	-	2	239
Installations générales	207	-	-	-	1	208
Matériel de bureau et informatique	68	9	-	-	1	78
Matériel affecté à la R&D	58	3	-	-	-	61
Mobilier	92	-	-	-	-	92
Total valeurs brutes	815	71	-	-	4	890
Matériel industriel	(153)	(11)	-	-	-	(164)
Outillage industriel	(99)	(15)	-	-	(1)	(114)
Installations générales	(90)	(20)	-	-	(0)	(111)
Matériel de bureau et informatique	(34)	(8)	-	-	(0)	(42)
Matériel affecté à la R&D	(46)	(4)	-	-	-	(50)
Mobilier	(41)	(8)	-	-	-	(49)
Total amort. et dépréciations	(463)	(66)	-	-	(1)	(530)
Total valeurs nettes	352	5	-	-	3	360

2.5.3.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

15/32

Montants exprimés en k€	31/12/2017	Augmentations de l'exercice	Diminution de l'exercice	Impact des variations de change	30/06/2018
Titres de participation	3	-	-	-	3
Dépôts et cautionnements versés	113	1	-	0	114
Autres immobilisations financières	59	-	(40)	-	19
Total valeurs brutes	175	1	(40)	0	136
Total dépréciations	-	-	-	-	-
Total valeurs nettes	175	1	(40)	0	136

2.5.3.4 STOCKS

Montants exprimés en k€	30/06/2018	31/12/2017	Variation de la période
Matières premières	1 151	1 118	33
Emballages	12	14	(1)
Produits semi-finis	175	401	(227)
Produits finis	302	95	207
Total valeurs brutes	1 639	1 628	12
Matières premières	(108)	(93)	(15)
Produits finis	-	-	-
Dépréciations	(108)	(93)	(15)
Total valeurs nettes	1 531	1 535	(4)

2.5.3.5 CREANCES ET COMPTES RATTACHEES

CRÉANCES ACTIF CIRCULANT	Montant brut 30/06/18	Dont à moins d'1 an	Dont à plus d'1 an	Montant brut 31/12/17
Montants exprimés en k€				
Clients et comptes rattachés	2 189	2 189		1 977
Personnel	12	12		6
Etat, impôts et taxes	1 414	1 414		1 220
Débiteurs divers	28	28		23
Total valeurs brutes	3 643	3 643	-	3 227
Dépréciations des créances clients	(18)			(22)
Total valeurs nettes	3 625	3 643	-	3 205

2.5.3.6 TRESORERIE

Trésorerie en k€	30/06/2018	31/12/2017
Valeur mobilières de placement	7	2 100
Disponibilités	580	225
Total	587	2 325

2.5.3.7 PROVISIONS

PROVISIONS SUR ACTIFS CIRCULANTS	31/12/2017	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	30/06/2018
Montants exprimés en k€				
Sur stocks	93	15		108
Sur créances clients	22	0	(4)	18
Sur valeurs mobilières de placement	-			-
TOTAL	115	16	(4)	127

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	31/12/2017	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	30/06/2018
Montants exprimés en k€				
Sur garanties données aux clients	15	5	(8)	12
Pour risques divers	15	3		18
Sous-total provisions pour risques	30	9	(8)	31
Sur Indemnités de Départ en Retraite	288	21		310
Sur écart de conversion actif	-			-
Sous-total provisions pour charges	288	21	-	310
TOTAL	318	30	(8)	340

2.5.3.8 CAPITAUX PROPRES

Le tableau de variation des capitaux propres consolidé est présenté au § **Erreur ! Source du renvoi introuvable.**

Le capital social est de 289.462,50 € au 31 décembre 2017 : il est composé de 2.894.625 actions de 0,10€ de nominal, entièrement libérées, et ayant toutes les mêmes droits. Les actions nominatives détenues depuis au moins deux ans bénéficient de droits de vote double.

2.5.3.9 INSTRUMENTS FINANCIERS DONNANT ACCES AU CAPITAL

Dans le cadre d'une politique de motivation des principaux cadres du groupe, Oceansoft SA a consenti des stock-options à certains de ses salariés.

Le tableau ci-après résume les options de souscriptions et les bons de souscriptions acquis et non-levés au 31 décembre 2017. 20.000 options ont été acquises au cours de l'année 2016 dont 10.000 ont été annulées en 2017 suite à la sortie du périmètre d'éligibilité d'un titulaire, ces options n'ont pas été réaffectées à ce jour. La levée des options est conditionnée à la présence dans l'effectif du groupe à la date de levée. Les options non-levées en cas de sortie des effectifs sont caduques.

Plan	Date d'octroi	Nombre d'options attribuées	Nombre de BSA attribuées	Prix d'exercice (€)	Maturité du plan
OSA 2014	CA du 03/12/2014	180 000		9	entre 1 et 3 ans
OSA 2016	CA du 09/12/2016	10 000		9	entre 1 et 3 ans
BSA 2014	CA du 13/05/2015		2 000	9	entre 1 et 2 ans

Aucune levée d'options ou de bons n'a été réalisée au cours de la période et depuis la clôture.

Sur la base du nombre d'actions existantes au 30 juin 2018, 1% du capital avant exercice des options et bons attribués, représenterait 0,94% du capital post exercice.

2.5.3.10 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

DETTES FINANCIERES <i>Montants exprimés en k€</i>	Montant brut au 30/06/2018	Dont à moins d'1 an	Dont de 1 à 5 ans	Dont à plus de 5 ans	Montant brut au 31/12/2017
Emprunts auprès d'entités publiques ou semi-publiques	1 875	275	1 600		1 905
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :					
• à moins de 1 an, à l'origine	-				-
• à plus de 1 an, à l'origine	99	71	28		160
Découvert bancaires	30	30			4
Intérêts courus	5	5			6
TOTAL	2 009	380	1 628	-	2 075

2.5.3.11 DETTES D'EXPLOITATION

17/32

L'intégralité des dettes d'exploitation sont à échéance inférieure à un an.

Les dettes fiscales et sociales correspondent principalement aux engagements sociaux envers les salariés (provisions pour congés payés...), aux cotisations sociales sur les salaires du mois de décembre 2017 et à de la TVA collectée.

Les autres dettes correspondent à des avances reçus des clients ou des avoirs à établir.

2.5.4 NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

2.5.4.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Montants en k€	S1 2018	S1 2017	2017	Variation
France	1 682	1 693	3 567	-1%
EMEA	1 010	773	1 406	31%
APAC	265	453	775	-42%
Amériques	809	820	1 867	-1%
TOTAL	3 766	3 739	7 615	1%

2.5.4.2 DETAIL DES CHARGES D'EXPLOITATION

Pour une meilleure lecture de l'activité du groupe, Oceasoft présente les charges d'exploitation par destination.

Autres dépenses de production

Autres dépenses de production (en k€)	S1 2018	S1 2017	2017
Sous-traitance de production	-172	-226	-426
Rémunérations	-581	-537	-1 037
Amortissements	-240	-231	-455
Autres dépenses	-290	-278	-536
Total	-1 282	-1 272	-2 454

Dépenses de R&D

Dépenses de R&D (en k€)	S1 2018	S1 2017	2017
Rémunérations et personnel en régie	-713	-945	-1 660
Activation des frais de personnel	336	366	816
Autres frais de R&D	-110	-110	-215
CIR	137	121	373
Total	-349	-568	-685

18/32

Dépenses de ventes & marketing

Frais de ventes et marketing (en k€)	S1 2018	S1 2017	2017
Rémunérations	-663	-918	-1 619
Frais de marketing	-147	-222	-349
Autres dépenses	-193	-211	-330
Total	-1 002	-1 351	-2 298

Frais généraux

Frais généraux (en k€)	S1 2018	S1 2017	2017
Rémunérations	-469	-405	-815
Honoraires	-102	-103	-199
Taxes et divers	-356	-342	-743
Total	-926	-851	-1 757

Autres dépenses d'exploitation

Les autres dépenses d'exploitation correspondent à la variation sur l'exercice de la provision pour indemnité de fin de carrière et aux pertes de changes nettes liées aux opérations d'exploitation réalisées au cours de la période.

2.5.4.3 RESULTAT FINANCIER

Résultat financier (k€)	H1 2018	H1 2017
Revenue des investissements	116	29
Frais bancaires	-10	-32
Intérêts dettes à long terme	-12	-14
Gain/Pertes de changes nets	212	-158
Autres	-59	22
TOTAL	247	-153

2.5.4.4 IMPOT SUR LES SOCIETES

L'ensemble des sociétés du groupe ayant un résultat déficitaire aucun impôt sur les sociétés n'a été comptabilisé ou payé au titre de l'exercice.

Les différences temporaires d'imposition liées aux divergences entre les règles fiscales et les règles de consolidation d'enregistrement des charges est produit n'étant pas significative aucun impôt différé n'est enregistré au titre de ces différences temporaires.

Enfin, il apparaît qu'au regard des déficits reportables enregistrés par les différentes sociétés du groupe, la comptabilisation d'une créance d'impôt différé liée à l'activation de ces déficits n'a pas été retenue au 30 juin 2018.

3. COMPTES SOCIAUX OCEASOFT SA AU 30 JUIN 2018

3.1 BILAN ACTIF

Montants exprimés en euros	Brut au 30/06/18	Amort. et dépréciations	Net au 30/06/18	Net au 31/12/2017	Variation	Net au 30/06/2017
Frais de recherche et de développement	3 348 283	(2 045 115)	1 303 168	942 290	38%	754 215
Concessions, brevets et droits assimilés	410 519	(356 693)	53 826	75 096	-28%	123 946
Fonds commercial	39 907	(39 907)	-	-	0%	39 907
Immobilisations incorporelles en cours	827 765	-	827 765	996 262	-17%	766 429
Immobilisations incorporelles	4 626 474	(2 441 715)	2 184 759	2 013 648	8%	1 684 497
Installations techniques, matériel et outillage	365 047	(250 817)	114 230	75 449	51%	85 615
Autres immobilisations corporelles	379 844	(225 694)	154 149	174 993	-12%	197 509
Immob. en cours / Avances et acomptes	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	744 891	(476 511)	268 380	250 442	7%	283 124
Participations et créances rattachées	11 837	-	11 837	11 837	0%	11 837
Autres immobilisations financières	231 544	(30 677)	200 867	251 682	-20%	253 992
Immobilisations financières	243 381	(30 677)	212 704	263 519	-19%	265 829
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	5 614 745	(2 948 903)	2 665 843	2 527 608	5%	2 233 450
Matières premières et autres approv.	1 137 082	(108 262)	1 028 820	1 038 651	-1%	658 416
Produits intermédiaires et finis	399 948	-	399 948	461 106	-13%	349 108
Stocks	1 537 030	(108 262)	1 428 768	1 499 757	-5%	1 007 524
Clients et comptes rattachés	3 505 720	(18 403)	3 487 316	3 091 794	13%	2 923 089
Fournisseurs débiteurs	27 294	-	27 294	10 947	149%	12 985
Personnel	9 219	-	9 219	6 424	43%	8 602
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 243 578	-	1 243 578	1 099 959	13%	712 202
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	170 406	-	170 406	120 114	42%	202 746
Autres créances	1 079 717	-	1 079 717	1 080 803	0%	1 338 972
Créances	6 035 933	(18 403)	6 017 530	5 410 041	11%	5 198 596
Valeurs mobilières de placement	2 002	-	2 002	2 100 000	-100%	2 980 134
Disponibilités	554 685	-	554 685	190 681	191%	115 245
Trésorerie	556 687		556 687	2 290 681	-76%	3 095 379
TOTAL ACTIF CIRCULANT	8 129 650	(126 665)	8 002 984	9 200 478	-13%	9 301 499
Charges constatées d'avance	208 177	-	208 177	75 552	176%	129 532
Ecart de conversion - Actif	3 487	-	3 487	-	ns	-
Comptes de régularisation	211 664		211 664	75 552	180%	129 532
TOTAL ACTIF	13 956 059	(3 075 568)	10 880 491	11 803 638	-8%	11 664 481

3.2 BILAN PASSIF

Montants exprimés en euros	30/06/2018	31/12/2017	Variation	30/06/2017
Capital social ou individuel	289 463	289 463	0%	289 463
Primes d'émission, de fusion, d'apport, etc.	8 308 160	8 308 160	0%	8 308 160
Bons de souscription d'actions	1 800	1 800	0%	1 800
Réserve légale	15 800	15 800	0%	15 800
Autres réserves	890 062	890 062	0%	890 062
Report à nouveau	(2 609 320)	(1 302 194)	100%	(1 874 206)
Résultat de l'exercice	(544 916)	(1 307 127)	-58%	(367 088)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 351 048	6 895 964	-8%	7 263 990
Avances conditionnées *	75 000	105 000	-29%	135 000
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	75 000	105 000	-29%	135 000
Provisions pour risques	30 532	29 600	3%	29 131
Provisions pour charges	309 516	288 284	7%	241 014
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	340 048	317 884	7%	270 145
Emprunts bancaires	1 904 047	1 966 104	-3%	2 020 786
Découverts et concours bancaires	29 556	4 210	ns	1 523
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	1 933 603	1 970 314	-2%	2 022 309
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	-	11 024	-100%	8 226
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 067 306	1 352 307	-21%	880 786
Personnel	452 567	260 880	73%	324 678
Organismes sociaux	332 153	358 976	-7%	395 301
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	151 351	203 990	-26%	186 818
Autres dettes fiscales et sociales		51 543	-100%	
Dettes fiscales et sociales	936 071	875 388	7%	906 797
Autres dettes	54 171	154 879	-65%	53 178
Produits constatés d'avance	123 244	111 918	10%	124 051
TOTAL DETTES	4 114 395	4 475 830	-8%	177 229
Ecarts de conversion - Passif		8 960	-100%	-
TOTAL PASSIF	10 880 491	11 803 638	-8%	11 664 481

3.3 COMPTE DE RESULTAT

<i>Montants exprimés en euros</i>	du 01/01/2018 au 30/06/2018 6 mois	du 01/01/2017 au 30/06/2017 6 mois	Variation
Ventes de biens	2 354 007	2 556 467	-8%
Prestations de services	1 278 863	1 573 490	-19%
Chiffre d'affaires net	3 632 871	4 129 957	-12%
Production immobilisée	336 078	366 064	-8%
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions et transferts de charges	31 653	39 736	-20%
Autres produits	13 227	18 618	-29%
Total Produits d'exploitation	4 013 829	4 554 374	-12%
Achats de marchandises	1 658	8 016	-79%
Achats de matières premières	1 029 393	958 191	7%
Variation de stock	55 802	48 371	15%
Marge brute hors sous-traitance	2 546 018	3 115 378	-18%
Autres achats et charges externes	1 035 041	1 531 169	-32%
Impôts, taxes et vers. assim.	63 444	91 498	-31%
Salaires et Traitements	1 477 900	1 485 497	-1%
Charges sociales	627 555	622 400	1%
Amortissements et provisions	330 012	294 468	12%
Autres charges	81 249	38 025	114%
Résultat d'exploitation	(688 225)	(523 261)	-32%
Produits financiers	117 281	60 859	93%
Charges financières	71 156	16 698	326%
Résultat financier	46 125	44 160	-4%
Résultat courant	(642 100)	(479 101)	ns
Produits exceptionnels			
Charges exceptionnelles		8 815	-100%
Résultat exceptionnel	-	(8 815)	ns
Impôts sur les bénéfices	(97 184)	(120 828)	-20%
Résultat de l'exercice	(544 916)	(367 088)	-48%
<i>Nombre d'actions</i>	<i>2 894 625</i>	<i>2 894 625</i>	
<i>Résultat par action</i>	<i>(0,19)</i>	<i>(0,13)</i>	
<i>Nombre d'actions potentielles</i>	<i>3 086 625</i>	<i>3 086 625</i>	
<i>Résultat dilué par action</i>	<i>(0,18)</i>	<i>(0,12)</i>	

3.4 ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

3.4.1 PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 de l'Autorité des Normes Comptables (modifiant le règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014) relatif au Plan Comptable Général.

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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

La préparation des états financiers nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, d'effectuer des estimations et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges. Les valeurs futures sont susceptibles de différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement et de toutes périodes ultérieures affectées.

3.4.1.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

23/32 Les dépenses de recherche sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues.

Les coûts correspondants aux développements de projets sont reconnus en actif incorporel lorsque les critères suivants sont remplis :

- La société a la capacité technique de conduire le projet de développement à son terme.
- La société a l'intention de conduire le projet de développement à son terme et de le l'utiliser ou de le vendre.
- La société a la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle.

- La société dispose des ressources nécessaires (techniques, financières et autres) afin de terminer la mise au point du développement et d'utiliser ou de commercialiser le produit développé.
- Il existe une probabilité élevée que les avantages économiques futurs attribuables aux produits développés aillent à la société.
- Les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle pendant son développement peuvent être mesurées de façon fiable.

Les dépenses de développement qui ne respectent pas ces critères sont reconnues en charges de l'exercice.

Les coûts de développement activés concernent essentiellement des frais de personnel et des frais de normalisation, et sont amortis sur 4 ans.

Les immobilisations incorporelles peuvent faire l'objet d'une dépréciation au cas par cas, lorsque leur valeur actuelle devient inférieure à leur valeur comptable. Les dépréciations sont directement inscrites à l'actif en diminution de la valeur des éléments correspondants.

3.4.1.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût historique (prix d'achat et frais accessoires)

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire, la méthode des composants est utilisée en fonction de la durée de vie restante de chaque composant distinct dès lors qu'elle est applicable. Les périodes d'amortissements pratiquées sont les suivantes :

- Matériel et outillage industriel de 3 à 5 ans
- Installations générales, agencements de 3 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique 3 ans
- Matériel affecté à la R&D 3 ans
- Mobilier de bureau 5 ans

3.4.1.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute des titres de participations est constituée du coût d'achat de ces titres. Les frais d'acquisition sont pris en charge l'année où ils interviennent. A chaque clôture, une dépréciation est

constituée lorsque la valeur brute des titres est supérieure à l'estimation de la valeur d'utilité des titres concernés.

3.4.14 STOCKS

Matières premières et consommables de production

Le stock de matières premières est valorisé selon la méthode FIFO.

Les produits intermédiaires et finis sont valorisés à leur coût de production comprenant les consommations et les charges de production.

Dépréciation des stocks

Chaque catégorie de stocks fait l'objet d'un examen détaillé portant à la fois sur les volumes et la qualité des stocks et, si nécessaire, des dépréciations sont constituées pour tenir compte des risques de non utilisation, de péremption.

3.4.15 CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas et sont dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Les conditions générales de vente garantissent à la Société la propriété des biens vendus jusqu'au paiement intégral des sommes qui lui sont dues. Par conséquent, les créances figurant au poste "Créances clients" et résultant de la vente de biens sont assorties de cette garantie.

3.4.16 DISPONIBILITES

25/32

Les disponibilités sont composées principalement de dépôts à terme rémunérés et de liquidités sur des comptes courants bancaires. Les VMP sont évaluées selon la méthode dite FIFO.

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées, les moins-values latentes font l'objet de provisions le cas échéant.

3.4.17 SUBVENTIONS ET AVANCES CONDITIONNEES

La Société bénéficie d'aides publiques sous forme de subventions d'exploitations ou d'avances conditionnées.

Les subventions reçues sont enregistrées dès que la créance correspondante devient certaine, compte tenu des conditions posées à l'octroi de la subvention.

Les subventions d'exploitation sont enregistrées en produits courants en tenant compte, le cas échéant, du rythme des dépenses correspondantes de manière à respecter le principe de rattachement des charges aux produits.

Les avances reçues d'organismes publics pour le financement des activités de recherche de la Société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « Autres fonds propres ».

3.4.18 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions sont comptabilisées lorsque la Société a une obligation contractuelle (juridique ou implicite) résultant d'évènements passés, qu'il est probable que le versement d'avantages économiques sera nécessaire pour régler cette obligation et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée. Cette approche est conforme à la règle comptable 2000-06 du CRC.

La Société comptabilise une provision pour garanties données aux clients. La garantie des produits portant sur 2 ans, la dotation aux provisions constituée à la clôture de chaque exercice, est établie en fonction du chiffre d'affaires de l'année écoulée et est reprise pour 2/3 l'année n+1 et pour 1/3 l'année n+2.

3.4.19 OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de clôture. La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan au poste « Ecart de conversion ». Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risque, pour leur totalité.

La Société n'ayant pas eu recours à des instruments financiers à terme ou à des opérations de couverture, il n'existe pas d'incidence significative sur les comptes.

3.4.110 DETTES

Les dettes sont évaluées à leur montant nominal. Des intérêts courus sont comptabilisés le cas échéant.



3.4.1.11 RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Les revenus de la société résultent :

- De ventes de produits et de logiciels
- De prestations de services
- De contrats de maintenance
- De management fees

Les revenus provenant de la vente de produits ou de logiciels sont enregistrés en chiffre d'affaires lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des produits ont été transférés à l'acheteur. Ils sont évalués à la valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir nets des avantages accordés aux clients et nets d'escompte.

Les revenus découlant des prestations de services sont comptabilisés à l'issue de la réalisation des prestations.

Lors d'une installation de capteurs, les produits eux-mêmes sont reconnus en « facture à établir » dès leur expédition au client, la facture elle-même n'étant enregistrée qu'à l'issue de la prestation d'installation, qui intervient en général dans les 15 jours de l'expédition des capteurs.

Les revenus des contrats de maintenance sont reconnus en fonction des prestations assurées, et dans le cas d'abonnements, les revenus sont répartis sur toute la durée du contrat.

3.4.1.12 CREDITS D'IMPÔT

La Société justifie de dépenses remplissant les critères requis pour bénéficier des crédits d'impôt recherche et innovation. Ces crédits d'impôts sont déterminés conformément à la réglementation en fonction des dépenses engagées sur les projets concernés.

27/32

La Société bénéficie d'un crédit d'impôt prospection commerciale dans le cadre de l'expansion de son activité à l'international.

Le produit d'impôt ainsi généré est comptabilisé sur l'exercice concerné dans le poste « Impôts sur les sociétés ».

3.4.2 NOTES RELATIVES AU BILAN

3.4.2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET AMORTISSEMENTS

Montants exprimés en euros	31/12/2017	Augmentations de la période	Virement de poste à poste	Sorties de la période	30/06/2018
Fonds commercial	39 907	-	-	-	39 907
Frais de R&D	2 774 642	1 257	573 645	-	3 349 544
Autres immobilisations incorporelles	410 520	-	-	-	410 520
Immobilisation en cours	996 260	403 890	(573 645)	-	826 505
TOTAL VALEURS BRUTES	4 221 329	405 147	0	-	4 626 476
Fonds commercial	(39 907)	-	-	-	(39 907)
Frais de R&D	(1 832 350)	(212 765)	-	-	(2 045 115)
Autres immobilisations incorporelles	(335 423)	(21 270)	-	-	(356 694)
TOTAL AMTS. ET DEPRECIATIONS	(2 207 680)	(234 036)	-	-	(2 441 715)
TOTAL VALEURS NETTES	2 013 649	171 112	0	-	2 184 761

3.4.2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET AMORTISSEMENTS

Montants exprimés en euros	31/12/2017	Augmentations de la période	Virement de poste à poste	Sorties de la période	30/06/2018
Matériel industriel	206 716	5 660	-	-	212 376
Outils industriels	102 454	50 217	-	-	152 671
Installations générales	189 738	-	-	-	189 738
Matériel de bureau et informatique	27 996	8 970	-	-	36 966
Matériel affecté à la R&D	58 013	3 318	-	-	61 332
Mobilier	91 808	-	-	-	91 808
TOTAL VALEURS BRUTES	676 725	68 166	-	-	744 891
Matériel industriel	(152 648)	(10 941)	-	-	(163 589)
Outils industriels	(81 073)	(6 155)	-	-	(87 228)
Installations générales	(85 297)	(18 361)	-	-	(103 658)
Matériel de bureau et informatique	(20 026)	(2 584)	-	-	(22 610)
Matériel affecté à la R&D	(46 218)	(3 812)	-	-	(50 031)
Mobilier	(41 020)	(8 375)	-	-	(49 396)
TOTAL AMTS. ET DEPRECIATIONS	(426 284)	(50 228)	-	-	(476 511)
TOTAL VALEURS NETTES	250 442	17 938	-	-	268 380

28/32

3.4.2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Montants exprimés en euros	31/12/2017	Augmentations de la période	Diminution de la période	30/06/2018
Titres de participation	11 837	-	-	11 837
Dépôts et cautionnements versés	96 497	904	-	97 401
Autres immobilisations financières	155 186	-	(21 042)	134 144
TOTAL VALEURS BRUTES	294 954	904	(21 042)	243 382
TOTAL DEPRECIATIONS	-	-	(30 677)	(30 677)
TOTAL VALEURS NETTES	294 954	(29 773)	(51 719)	212 704

3.4.2.4 ETAT DES CREANCES PAR ECHEANCE

CRÉANCES ACTIF IMMOBILISE <i>Montants exprimés en euros</i>	Montant brut	A moins d'1 an	A plus d'1 an
Dépôts et cautionnements versés	97 401	-	97 401
Autres immobilisations financières	145 979	-	145 979
TOTAL	243 380	-	243 380

CRÉANCES ACTIF CIRCULANT <i>Montants exprimés en euros</i>	Montant brut	A moins d'1 an	A plus d'1 an
Clients et comptes rattachés	3 505 720	3 505 720	-
Fournisseurs débiteurs	9 406	9 406	-
Personnel	9 219	9 219	-
Etat, impôts et taxes	1 413 984	1 229 835	184 149
Débiteurs divers	1 079 717	1 079 717	-
Avances et acomptes versés s/ commandes	17 888	17 888	-
Charges constatées d'avance	208 177	208 177	-
TOTAL	6 244 110	6 059 961	184 149

TOTAL DES CREANCES	6 487 490	6 059 961	427 529
---------------------------	------------------	------------------	----------------

3.4.2.5 CAPITAL SOCIAL

Le capital social est de 289.462,50 € au 30 juin 2018 : il est composé de 2.894.625 actions de 0,10€ de nominal, entièrement libérées, et ayant toutes les mêmes droits. Les actions nominatives détenues depuis au moins deux ans bénéficient de droits de vote double.

3.4.2.6 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Montants exprimés en euros</i>	Capital social	Primes émission	BSA	Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total
SOLDE AU 31/12/2017	289 463	8 308 160	1 800	905 862	(1 302 194)	(1 307 127)	6 895 964
Affectation du résultat au 31/12/2017					(1 307 127)	1 307 127	-
Résultat de l'exercice						(544 916)	(544 916)
SOLDE AU 30/06/18	289 463	8 308 160	1 800	905 862	(2 609 321)	(544 917)	6 351 048

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017 a été affecté au report à nouveau conformément à la décision de l'Assemblée Générale du 11 juin 2018.

3.4.2.7 AUTRES FONDS PROPRES

Les « Autres fonds propres » d'un montant de 75.000 euros au 30 juin 2018, sont constitués exclusivement d'avances conditionnées.

3.4.2.8 PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

PROVISIONS SUR ACTIFS CIRCULANTS	31/12/2017	Dotations de la période	Reprises de la période	30/06/2018
<i>Montants exprimés en euros</i>				
Sur stocks	93 075	15 187		108 262
Sur créances clients	21 596	441	(3 634)	18 403
Sur valeurs mobilières de placement	-			-
TOTAL	114 671	15 628	(3 634)	126 665

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	31/12/2017	Dotations de la période	Reprises de la période	30/06/2018
<i>Montants exprimés en euros</i>				
Sur garanties données aux clients	14 600	5 402	(7 957)	12 045
Sur Indemnités de Départ en Retraite	288 284	21 232		309 516
Pour risques	15 000			15 000
Sur écart de conversion actif	-	3 487		3 487
TOTAL	317 884	30 121	(7 957)	340 048
Dont dotations et reprises d'exploitation		30 121	(7 957)	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		-	-	

3.4.2.9 DETTES FINANCIERES

DETtes FINANCIERES	Montant brut	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
<i>Montants exprimés en euros</i>				
Avances conditionnées*	45 000	45 000		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
• à moins de 1 an, à l'origine	-	-	-	-
• à plus de 1 an, à l'origine	1 899 297	300 979	1 628 317	
Découvert bancaires	29 556	29 556	-	-
Intérêts courus sur emprunts et avances	4 750	4 750	-	-
Intérêts courus sur commissions bancaires	-	-	-	-
TOTAL	1 978 603	380 286	1 628 317	-

VARIATION DES DETTES FINANCIERES	31/12/2017	Nouveaux emprunts	Reclassements	Remboursements	30/06/2018
<i>Montants exprimés en euros</i>					
Avances conditionnées	105 000			60 000	45 000
Emprunts bancaires	1 960 099			60 802	1 899 297
TOTAL	2 065 099	-	-	120 802	1 944 297

3.4.2.10 ETAT DES DETTES D'EXPLOITATION PAR ECHEANCE

DETtes D'EXPLOITATION	Montant brut	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
<i>Montants exprimés en euros</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 067 306	1 067 306	-	-
Clients avances et acomptes perçus	43 645	43 645	-	-
Dettes fiscales et sociales	936 071	936 071	-	-
Groupe et associés	-	-	-	-
Autres dettes	10 526	10 526	-	-
Produits constatés d'avance	123 244	123 244	-	-
TOTAL	2 180 792	2 180 792	-	-
TOTAL DETTES	4 184 645	2 556 328	1 628 317	-

3.4.2.11 ENTREPRISES LIEES

ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES	au 30/06/2018	au 31/12/17
<i>Montants exprimés en euros</i>		
POSTES DU BILAN (VALEURS BRUTES)		
Participations	8 837	8 837
Créances clients et comptes rattachés	1 805 037	1 582 337
Autres créances	1 070 994	1 070 994
ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES	au 30/06/2018	au 30/06/2017
<i>Montants exprimés en euros</i>	6 mois	6 mois
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Chiffre d'affaires	677 247	824 015

Les éléments concernant les entreprises liées sont tous relatifs à la filiale Oceansoft Inc.

3.4.3 NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

3.4.3.1 IMPÔT SUR LES BENEFICES

La perte fiscale de l'exercice s'élève à 655 k€ et aucune charge d'IS n'est donc comptabilisée.

La société dispose d'une créance de carry-back s'élevant à 184 k€ consécutive à la perte de l'exercice clos le 30 juin 2015 comptabilisée dans le poste « Etat, impôt sur les bénéfices » et d'un déficit reportable en avant d'un montant de 4 379 k€ composé de la perte fiscale de l'exercice et du reliquat du déficit antérieur non imputé au carry-back.

L'entreprise bénéficie de financements pour ses projets de recherche et de développement à travers le dispositif du crédit impôt recherche, et pour ses projets innovants à travers le dispositif du crédit d'impôt innovation.

A ce titre, elle a comptabilisé sur le premier semestre de l'exercice 2018 un crédit d'impôt de 137 k€ (CIR + CII).

31/32

3.4.4 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements donnés par la Société n'apparaissant pas au bilan sont :

- Un nantissement sur le fonds de commerce, en garantie d'un prêt de 270 k€ contracté auprès de la Banque Populaire du Sud. Le capital restant dû sur ce prêt bancaire s'élève à 111 k€.
- Des engagements de crédit-bail relatifs à du matériel de reprographie :
 - Un 1er contrat souscrit le 1er octobre 2013 pour 21 trimestres ; le montant de chaque redevance trimestrielle est de 705,42 € et la valeur de rachat de l'équipement, à l'échéance du contrat est de 0,15 €.
 - Un second contrat souscrit le 8 janvier 2016 pour 16 trimestres ; le montant de chaque redevance trimestrielle est de 156 € et la valeur de rachat de l'équipement, à l'échéance du contrat est de 0,15 €.

Les montants engagés dans le cadre des contrats de crédit-bail sont résumés ci-après :

Montants exprimés en euros	Redevances		
	Historiques	Exercice	Restant à payer
Crédit-bail mobilier	4 070	1 723	2 347

3.4.5 FILIALES ET PARTICIPATION

La Société a immatriculé une filiale aux Etats-Unis. Au 30 juin 2018, Oceasoft détient 100% d'Oceasoft Inc., avec une contribution en capital de 10 k\$, et un compte courant d'associé de 1 165 k\$. Oceasoft présente depuis le 31 décembre 2017 des comptes consolidés intégrant la filiale.

CLIENTS Montants exprimés en euros	Valeur brute au 31/12/17	Valeur brute au 30/06/18	Dépréciation au 30/06/2017	Dotations de la période	Reprises de la période	Dépréciation au 31/12/2018	Valeur nette au 30/06/2018
OCEASOFT INC.	1 582 337	1 805 037	-	-	-	-	1 805 037
TOTAL	1 582 337	1 805 037	-	-	-	-	1 805 037

COMPTES COURANTS Montants exprimés en euros	Valeur brute au 31/12/2017	Valeur brute au 30/06/18	Dépréciation au 30/06/2017	Dotations de la période	Reprises de la période	Dépréciation au 31/12/2018	Valeur nette au 30/06/2018
OCEASOFT INC.	1 070 994	1 070 994	-	-	-	-	1 070 994
TOTAL	1 070 994	1 070 994	-	-	-	-	1 070 994