



# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 30 JUIN 2019

## 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 étalonnages, 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 partenariats 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 369.462,50 €. 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

<b>1.</b>	<b><i>RAPPORT D'ACTIVITE</i></b>	<b>4</b>
1.1	<b>Commentaires sur l'activité du groupe au cours de la période</b>	4
1.2	<b>Faits marquants de la période</b>	7
1.3	<b>Evènements postérieurs à la clôture</b>	7
1.4	<b>Perspectives</b>	8
<b>2.</b>	<b><i>ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2019</i></b>	<b>9</b>
2.1	<b>Bilan consolidé</b>	9
2.2	<b>Compte de résultat consolidé</b>	10
2.3	<b>Tableau des flux de trésorerie consolidé</b>	11
2.4	<b>Tableau de variation des capitaux propres consolidés</b>	11
2.5	<b>Notes aux états financiers consolidés</b>	12
2.5.1	PRESENTATION DU GROUPE PERIMETRE DE CONSOLIDATION ET FAITS MARQUANTS	12
2.5.2	REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION ET REGLES D'EVALUATION	12
2.5.3	NOTES ANNEXES AU BILAN	18
2.5.4	NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT	21
<b>3.</b>	<b><i>COMPTES SOCIAUX OCEASOFT SA AU 30 JUIN 2019</i></b>	<b>23</b>
3.1	<b>Bilan Actif</b>	23
3.2	<b>Bilan Passif</b>	24
3.3	<b>Compte de résultat</b>	25
3.4	<b>Annexe aux états financiers semestriels</b>	26
3.4.1	PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION	26
3.4.2	NOTES RELATIVES AU BILAN	30
3.4.3	NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	33
3.4.4	ENGAGEMENTS HORS BILAN	34
3.4.5	FILIALES ET PARTICIPATION	34

# 1. RAPPORT D'ACTIVITE

## 1.1 COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DE LA PERIODE

Montant en k€	2019 6 mois	2018 6 mois
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 866</b>	<b>3 766</b>
<b>Marge brute</b>	<b>2 889</b>	<b>2 763</b>
	75%	73%
<b>Autres coûts de production</b>	<b>-1 117</b>	<b>-1 042</b>
<b>Marge de production</b>	<b>1 772</b>	<b>1 721</b>

**Croissance du chiffre d'affaires consolidé à 3.866 k€ à +3%, des prises de commande en hausse de 12%**

Oceasoft a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 3.866 k€ au 1<sup>er</sup> semestre de son exercice 2019, en croissance organique de +3% par rapport à la même période l'an passé.

Cette progression a été portée par la forte accélération de l'activité sur la zone Amérique du Nord, fruit de la stratégie commerciale déployée depuis deux ans et demi. Le chiffre d'affaires a crû de +39% dans cette zone, qui représente désormais 29% de l'activité d'Oceasoft. Le potentiel de croissance y est encore très fort puisque sur la première moitié de l'année les prises de commandes y ont progressé de +62%.

La France, qui reste le premier marché d'Oceasoft (42% du chiffre d'affaires semestriel), voit son niveau d'activité marquer un léger retrait (-3%), lié à des reports de facturations de la fin du 1<sup>er</sup> semestre au 2<sup>nd</sup> second semestre. Les prises de commandes ont augmenté de +12% sur la période dans l'Hexagone. Un rattrapage important sur l'activité est ainsi attendu au 2<sup>nd</sup> semestre, et devrait permettre de clôturer l'exercice 2019 en croissance en France.

La zone EMEA marque pour sa part un ralentissement significatif au 1<sup>er</sup> semestre (-31%), lié notamment à une baisse importante mais ponctuelle du niveau de commandes de l'un de ses principaux partenaires à la suite d'une réorganisation de ses équipes commerciales. Les prises de commandes diminuent ainsi de -33% sur la période. Oceasoft poursuit sa stratégie de développement sur cette zone, qui se traduit par la construction d'un pipeline commercial de plus en plus important, avec des prises de commandes attendues en hausse au 2<sup>nd</sup> semestre.

Les ventes sur la région Asie-Pacifique progressent pour leur part de +54% bénéficiant d'un effet de base important (après un recul de -42% au 1<sup>er</sup> semestre l'an dernier) et de la forte progression des ventes indirectes. La région représente 11% de l'activité globale du groupe au 1<sup>er</sup> semestre 2019.

### **Augmentation de la marge de production en ligne avec la croissance de l'activité**

La marge brute s'établit à 2 889 k€, représentant 75% du chiffre d'affaires du groupe, en augmentation de près de deux points du fait du poids plus important des prestations de services dans le chiffre d'affaires. Les autres coûts de production augmentent modérément sous l'effet d'un recours plus soutenu à la sous-traitance. La marge de production ressort ainsi en augmentation de +3% à 1.772 k€, en ligne avec l'évolution du chiffre d'affaires.

## Forte amélioration de l'EBITDA

Montant en k€	2019 6 mois	2018 6 mois
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 866</b>	<b>3 766</b>
<b>Marge de production</b>	<b>1 772</b>	<b>1 721</b>
	46%	46%
<b>Dépenses nettes de R&amp;D</b>	<b>-309</b>	<b>-339</b>
<b>Ventes et Marketing</b>	<b>-789</b>	<b>-999</b>
<b>Frais généraux</b>	<b>-918</b>	<b>-881</b>
<b>Autres dépenses d'exploitation</b>	<b>-27</b>	<b>-59</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-272</b>	<b>-557</b>
	-7%	-15%

L'effet de la politique de réduction des coûts d'exploitation, initiée fin 2017, se fait désormais pleinement sentir. Les charges d'exploitation courantes (hors production) diminuent de près de -10% par rapport au premier semestre 2018 à 2.044 k€.

Cette baisse des charges d'exploitation reste significative en dépit de charges non récurrentes importantes enregistrées sur la période et consécutives :

- à la régularisation des CIR (crédit d'impôt en faveur de la recherche) des années 2015, 2016 et 2017 pour un montant global de 50 k€ (enregistrées en autres dépenses d'exploitation) suite aux conclusions rendues par l'administration fiscale dans le cadre d'une vérification de comptabilité (cf. 1.3) et à des honoraires divers relatifs à la restructuration de la dette bancaire et à une augmentation de capital (cf. 1.2) pour un montant global d'environ 100 k€ d'autre part.

La perte d'EBITDA semestrielle diminue ainsi de moitié, pour s'établir à -272 k€ contre -557 k€ au premier semestre 2018.

## Un résultat net impacté par les amortissements et le financier

Montant en k€	2019 6 mois	2018 6 mois
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 866</b>	<b>3 766</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-272</b>	<b>-557</b>
<b>Amortissements des immobilisations</b>	<b>-394</b>	<b>-299</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-666</b>	<b>-856</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-93</b>	<b>247</b>
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>-759</b>	<b>-609</b>
Impôts et divers	0	-3
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>-759</b>	<b>-611</b>

Les dotations aux amortissements augmentent significativement sous l'effet des investissements en R&D consentis depuis 2016, faisant ressortir un résultat d'exploitation en amélioration de 22% à -666 k€ contre -856 k€ au premier semestre 2018.

Après prise en compte d'un résultat financier de -93 k€ (contre +247 k€ au 1<sup>er</sup> semestre 2018 marqué par la liquidation d'un contrat de capitalisation), le résultat net consolidé du 1<sup>er</sup> semestre 2019 s'établit à -759 k€ (contre -611 k€ au 1<sup>er</sup> semestre 2018).

### Amélioration significative de la trésorerie disponible (bilan consolidé)

Bilan Actif	30-juin-19	31-déc.-18
<b>Actif non courant</b>	<b>2 427</b>	<b>2 608</b>
Stocks & en-cours de production	1 441	1 478
Créances clients	1 779	1 831
Autres créances	1 438	1 404
Trésorerie	1 973	991
<b>Actif Courant</b>	<b>6 631</b>	<b>5 704</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>40</b>	<b>68</b>
<b>Total Actif</b>	<b>9 098</b>	<b>8 380</b>
Bilan Passif	30-juin-19	31-déc.-18
<b>Capitaux propres</b>	<b>3 985</b>	<b>3 820</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>256</b>	<b>256</b>
<b>Emprunt et Dettes Financières</b>	<b>2 182</b>	<b>2 254</b>
<b>Total Passif courant</b>	<b>2 531</b>	<b>1 932</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>144</b>	<b>118</b>
<b>Total Passif</b>	<b>9 098</b>	<b>8 380</b>

La structure bilantielle s'est améliorée au cours du premier semestre 2019 sous l'effet de plusieurs facteurs :

- Une augmentation de capital intégralement en numéraire réalisée en date du 27 mars 2019 (cf. 1.2) a permis l'apport direct de 936 milliers d'euros (montant net des frais directs) de trésorerie,
- L'amélioration du BFR sur la période permise par un meilleur contrôle de l'encours clients et du niveau de stock et la perception d'avances sur commandes significatives,
- Le report des échéances de la dette financière suite à la renégociation des échéances de ces dettes auprès des établissements financiers partenaires (cf. 1.2).

**6/34** La trésorerie disponible consolidée du groupe ressort ainsi à 1.942 k€ au 30 juin contre 960 k€ au 31 décembre 2018.

Les capitaux propres consolidés s'élèvent au 30 juin à 3.985 k€ pour un actif immobilisé de 2.427 k€.

Les dettes financières, principalement constituées de financements long terme consentis par Bpifrance au titre des activités de R&D (prêts innovation), ont légèrement diminué à 2 151 k€.

Les créances fiscales s'élèvent au 30 juin 2019 à 1,2 M€ dont environ 920 k€ au titre des CIR et CII 2016, 2017 et 2018 qui seront perçus au cours du second semestre 2019 suite aux conclusions favorables de l'administration fiscale (cf. 1.3).

## 1.2 FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

### Augmentation de capital

La société a procédé en date du 27 mars 2019 à une augmentation de capital de 1 million d'euros bruts correspondant à un montant de 936 milliers d'euros après imputation des frais directs.

Cette augmentation de capital a été réalisée intégralement en numéraire par émission de 800.000 actions ordinaires nouvelles au prix unitaire de 1,25 euros, dont 0,10 euros de nominal, représentant 27,64% du capital avant l'opération et 21,65% du capital post-réalisation.

Elle a été intégralement souscrite par des fonds FCPI gérés par Vatel Capital. Laurent Rousseau PDG fondateur s'est engagé à racheter 80.000 titres auprès des fonds de Vatel Capital au prix de l'opération. Cet engagement a été réalisé au cours du mois de juillet 2019.

### Renégociation des échéances de la dette bancaire

Oceasoft a conclu dans le courant du premier semestre 2019 un accord portant sur l'obtention de franchises de paiement de ses financements moyen et long terme auprès de ses partenaires bancaires.

Les principaux termes de cet accord sont les suivants :

- Bpifrance a accordé un différé supplémentaire d'amortissement du capital de sept trimestres sur la première tranche de financement (un million d'euros remboursable par échéances trimestrielles de 50 k€), portant paiement de la première échéance au 31 décembre 2019 ;
- BNP Paribas a accordé un différé de remboursement au 2 juillet 2019 du préfinancement du CIR 2017 initialement remboursable le 31 décembre 2018.
- La Banque Populaire du Sud a accordé un différé de remboursement de 12 mois à compter d'avril 2019 sur le solde en principal, d'un montant de 35 k€ à la date de l'accord, d'un prêt à moyen terme remboursable par échéance mensuelle de 5 k€.

## 1.3 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

### Fin de la vérification de comptabilité

Les opérations de vérification de comptabilité diligentées par l'administration fin 2018 et concernant

- L'ensemble des déclarations fiscales ou opérations susceptibles d'être examinées et portant sur les exercices clos les 30/06/2016 et 31/12/2017, période prolongée au 31/10/2018 en matière de TVA d'une part,
- Les déclarations relatives aux dépenses éligibles au Crédit d'Impôt Recherche (CIR) au titre des années 2015, 2016 et 2017 d'autre part,

se sont terminées durant l'été, la proposition de rectification de l'administration ayant été communiquée à la société à la fin du mois d'août.

L'administration fiscale a globalement retenu 93% des dépenses engagées par la société au titre des CIR 2015, 2016 et 2017 et n'a relevé aucune observation sur les autres déclarations fiscales de la société sur la période considérée.

L'impact des conclusions de cette vérification de comptabilité qui s'élève à 50 k€ a été enregistré en charges dans les comptes sociaux (sur la ligne impôt sur les sociétés) et dans les comptes consolidés (sur la ligne autres charges d'exploitation) de la société au 30 juin 2019.

Au regard de ces conclusions, Oceasoft devrait obtenir dans le courant du second semestre le remboursement des créances fiscales relatives aux CIR des années 2016 et 2017.

## Projet de changement de contrôle

Dans un communiqué de presse daté du 24 septembre 2019, la société Dickson a annoncé être entrée en négociations exclusives en vue d'acquérir les participations détenues dans Oceasoft S.A. directement ou indirectement par Monsieur Laurent Rousseau, Europtim Finances SAS (holding personnelle de Monsieur Laurent Rousseau), Vatel Capital, SORIDEC ainsi que SOFILARO, représentant ensemble 2 293 733 actions Oceasoft soit 62,08% du capital de la société, dans le cadre d'une cession de bloc hors marché au prix de 2,85 € par action, soit une valorisation globale du bloc de 6.537.139,05 €.

En cas de réalisation de la cession de bloc, Dickson déposerait un projet d'offre publique d'achat simplifiée au prix unitaire identique de 2,85 €, visant la totalité des actions Oceasoft existantes non détenues par Dickson directement ou indirectement. Dans l'hypothèse où serait franchi le seuil permettant la réalisation d'un retrait obligatoire à l'issue du règlement-livraison de l'offre publique, Dickson demanderait la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire d'Oceasoft.

Le prix de 2,85 € par action valorise 100% du capital d'Oceasoft à environ 10.529.681,25 € et fait ressortir des primes respectivement de 96% par rapport au cours de clôture moyen pondéré par les volumes quotidiens sur les 60 derniers jours de négociation au 23 septembre 2019, et de 101% par rapport au cours de clôture à cette date.

Oceasoft a par ailleurs précisé à la même date que cette opération est sans lien avec les discussions avec un partenaire industriel évoquées par la société dans ses communiqués de presse des 12 décembre 2018, 24 janvier et 12 mars 2019.

## 1.4 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, le niveau important du carnet de commandes ainsi que les projets commerciaux en cours permettent à Oceasoft d'envisager avec confiance le retour à un EBITDA à l'équilibre en 2019.

L'opération de rapprochement envisagée avec Dickson, permettra en outre d'accélérer la croissance du groupe notamment sur le continent américain et d'engager un nouveau programme de Recherche & Développement en vue de proposer des solutions toujours plus innovantes à ses clients.



## 2. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2019

### 2.1 BILAN CONSOLIDE

Montants en k€ <i>Données au 30 juin non auditées</i>	30/06/2019 Valeurs nettes	31/12/2018 Valeurs nettes	Variation
Frais de Recherche & Développement	2 026	2 137	-110
Autres immobilisations incorporelles	17	34	-18
Immobilisations corporelles	255	308	-53
Immobilisations financières	129	129	0
<b>Actif non courant</b>	<b>2 427</b>	<b>2 608</b>	<b>-181</b>
Stocks & en-cours de production	1 441	1 478	-37
Créances clients	1 779	1 831	-52
Actifs d'impôts différés	0	0	0
Autres créances	1 438	1 404	34
Trésorerie	1 973	991	982
<b>Actif Courant</b>	<b>6 631</b>	<b>5 704</b>	<b>926</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>40</b>	<b>68</b>	<b>-28</b>
<b>Total Actif</b>	<b>9 098</b>	<b>8 380</b>	<b>718</b>

Montants en k€ <i>Données au 30 juin non auditées</i>	30-juin-19	31-déc.-18	Variation
Capital Social	369	289	80
Primes d'émission	9 166	8 310	856
Actions propres	-22	-146	124
Réserves consolidées	-4 787	-3 856	-931
Résultat de l'exercice	-759	-806	47
Ecarts de conversion	16	28	-12
<b>Capitaux propres</b>	<b>3 985</b>	<b>3 820</b>	<b>164</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>256</b>	<b>256</b>	<b>0</b>
<b>Emprunt et Dettes Financières</b>	<b>2 182</b>	<b>2 254</b>	<b>-72</b>
<i>Dont découverts bancaires</i>	<i>-31</i>	<i>-30</i>	<i>-1</i>
Dettes fournisseurs	1 069	1 094	-25
Dettes fiscales & sociales	931	814	117
Autres dettes	531	24	507
<b>Total Passif courant</b>	<b>2 531</b>	<b>1 932</b>	<b>599</b>
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>144</b>	<b>118</b>	<b>26</b>
<b>Total Passif</b>	<b>9 098</b>	<b>8 380</b>	<b>718</b>

## 2.2 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Montants en k€ Données au 30 juin non auditées	2019 6 mois	2018 6 mois	Variation %	2018 12 mois
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 866</b>	<b>3 766</b>	<b>3%</b>	<b>8 074</b>
Achats & variation de stocks	-976	-1 003		-2 085
<b>Marge brute</b>	<b>2 889</b>	<b>2 763</b>	<b>5%</b>	<b>5 989</b>
	75%	73%		74%
Autres coûts de production	-1 117	-1 042		-2 173
<b>Marge de production</b>	<b>1 772</b>	<b>1 721</b>	<b>3%</b>	<b>3 817</b>
	46%	46%		47%
Dépenses nettes de R&D	-309	-339		-635
Ventes & Marketing	-789	-999		-1 870
Frais généraux	-918	-881		-1 796
Autres produits/dépenses d'exploitation	-27	-59		20
<b>EBITDA*</b>	<b>-272</b>	<b>-557</b>	<b>51%</b>	<b>-465</b>
Amortissements des immobilisations	-394	-299		-615
Dépréciations d'actifs	0	0		0
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-666</b>	<b>-856</b>	<b>22%</b>	<b>-1 080</b>
Résultat hors exploitation	-93	247		280
Impôts sur les résultats	0	-3		-6
<b>Résultat net</b>	<b>-759</b>	<b>-611</b>	<b>-24%</b>	<b>-806</b>

Résultat net par action (en €) -0,21 -0,21

Résultat net dilué par action (en €) -0,20 -0,20

NB : le nombre d'actions a augmenté de 800.000 suite à l'augmentation de capital du 27 mars 2019

## 2.3 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

Tableau des flux de trésorerie consolidés (montants en k€)	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)	2018 (12 mois)
<b>Variation de trésorerie liée aux activités opérationnelles</b>			
Résultat net	-759	-611	-806
Elimination des éléments de résultat sans incidence sur la trésorerie	394	322	554
Variation du besoin en fond de roulement	707	-899	-449
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>342</b>	<b>-1 188</b>	<b>-701</b>
<b>Variation de trésorerie liée aux opérations d'investissement</b>			
Acquisitions d'immobilisations financières	0	1	-4
Acquisitions et production d'immobilisations incorporelles	-197	-405	-638
Acquisitions et production d'immobilisations corporelles	-16	-71	-86
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-213</b>	<b>-475</b>	<b>-728</b>
<b>Variation de trésorerie liée aux opérations de financement</b>			
Augmentation de capital	936	0	0
Remboursement d'emprunts bancaires	-72	-66	-162
Souscription d'emprunts bancaires à moyen - long terme	0	0	0
Financements court terme	0	0	315
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>864</b>	<b>-66</b>	<b>153</b>
<b>Variation de trésorerie nette</b>	<b>993</b>	<b>-1 729</b>	<b>-1 276</b>
Incidence de la variation des taux de change	-12	-9	-90
<b>Trésorerie à l'ouverture</b>	<b>960</b>	<b>2 325</b>	<b>2 325</b>
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>1 942</b>	<b>588</b>	<b>960</b>

## 2.4 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Montants en k€.	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidés	Actions propres	Report à nouveau	Ecart de conversion	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2017</b>	289	8 310	906	-96	-4 762	118	4 765	0	4 765
Var. des écarts de conversion consolidés						-90	-90		-90
Résultat net consolidé				124	-930		-806		-806
Variation de périmètre							0		0
Autres				-50			-50		-50
<b>Total variation de la période</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74</b>	<b>-930</b>	<b>-90</b>	<b>-945</b>	<b>0</b>	<b>-945</b>
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2018</b>	289	8 310	906	-22	-5 692	28	3 820	0	3 820
Var. des écarts de conversion consolidés						-12	-12		-12
Résultat net consolidé					-759		-759		-759
Variation de périmètre							0		0
Autres	80	856			-1		935		935
<b>Total variation de la période</b>	<b>80</b>	<b>856</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-760</b>	<b>-12</b>	<b>164</b>	<b>0</b>	<b>164</b>
<b>Capitaux propres au 30 juin 2019</b>	369	9 166	906	-22	-6 452	16	3 985	0	3 985

## 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 Oceasoft SA et Oceasoft Inc.

Oceasoft SA est la société mère consolidante.

Oceasoft SA est une société de droit français constituée sous la forme d'une Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 369.462,50 €. 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.

Oceasoft 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.

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

Le périmètre de consolidation est ainsi constitué :

Entité	Ville (siège social)	Identifiant	30/06/2019			31/12/2018		
			Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intégration	Méthode de consolidation	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intégration	Méthode de consolidation
Oceasoft SA	Montpellier (France)	425 014 180	Société mère consolidante			Société mère consolidante		
Oceasoft 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

12/34

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'Oceasoft 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 Oceasoft SA détient directement ou indirectement plus de 50% de contrôle ;
- par intégration proportionnelle pour les sociétés contrôlées directement ou indirectement par Oceasoft 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 30 juin 2019 :

15/34

- Taux moyen de rotation du personnel : 4.67% conforme au taux historique des 3 dernières années ;
- Taux d'augmentation annuelle des salaires compris entre 1% et 4% en fonction des catégories de salariés ;
- Taux de charges sociales patronales de 44,92% pour les cadres et de 31,52% pour les non-cadres ;
- Âge de départ en retraite compris entre 62 et 63 ans ;
- Taux d'actualisation de 1.73% ;
- 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 appliquées
- 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

16/34

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 30 juin 2019 14.424 titres étaient détenus par la société mère Oceansoft SA dans le cadre de ce contrat de liquidités. La valorisation de ces titres, comptabilisée comme une immobilisation financière dans les comptes individuels d'Oceansoft SA a été neutralisé 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 Oceansoft 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€	31/12/2018	Augmentations de la période	Virement de poste à poste	Sorties de la période	30/06/2019
Fonds commercial	40	-	-	-	40
Frais de R&D activés	4 409	197	-	-	4 606
Autres immobilisations incorporelles	411	-	-	-	411
R&D en cours	-	-	-	-	-
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>4 859</b>	<b>197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 056</b>
Fonds commercial	(40)	-	-	-	(40)
Frais de R&D	(2 272)	(307)	-	-	(2 580)
Autres immobilisations incorporelles	(376)	(18)	-	-	(394)
<b>Total amortissements et dépréciations</b>	<b>(2 688)</b>	<b>(325)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 013)</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>2 171</b>	<b>(128)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 043</b>

### 2.5.3.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Montants exprimés en k€	31/12/2018	Augmentations de l'exercice	Virement poste à poste	Sorties de l'exercice	Impact des variations de change	30/06/2019
Matériel industriel	213	-	-	-	-	213
Outillage industriel	254	13	-	-	1	267
Installations générales	208	1	-	-	0	210
Matériel de bureau et informatique	79	1	-	-	0	81
Matériel affecté à la R&D	62	-	-	-	-	62
Mobilier	92	-	-	-	-	92
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>908</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>924</b>
Matériel industriel	(174)	(10)	-	-	-	(184)
Outillage industriel	(133)	(20)	-	-	(0)	(153)
Installations générales	(131)	(20)	-	-	(0)	(151)
Matériel de bureau et informatique	(51)	(8)	-	-	(0)	(60)
Matériel affecté à la R&D	(53)	(3)	-	-	-	(56)
Mobilier	(58)	(8)	-	-	-	(66)
<b>Total amort. et dépréciations</b>	<b>(600)</b>	<b>(69)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(0)</b>	<b>(670)</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>308</b>	<b>(53)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>255</b>

### 2.5.3.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

18/34

Montants exprimés en k€	31/12/2018	Augmentations de l'exercice	Diminution de l'exercice	Impact des variations de change	30/06/2019
Titres de participation	3	-	-	-	3
Dépôts et cautionnements versés	116	-	-	0	117
Autres immobilisations financières	10	-	-	-	10
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>129</b>
<b>Total dépréciations</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>129</b>

### 2.5.3.4 STOCKS

Montants exprimés en k€	30/06/2019	31/12/2018	Variation de la période
Matières premières	1 022	1 203	(181)
Emballages	28	21	6
Produits semi-finis	197	205	(8)
Produits finis	302	191	110
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>1 549</b>	<b>1 621</b>	<b>(72)</b>
Matières premières	(105)	(134)	28
Produits finis	(3)	(9)	6
<b>Dépréciations</b>	<b>(108)</b>	<b>(143)</b>	<b>35</b>
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>1 441</b>	<b>1 478</b>	<b>(37)</b>

### 2.5.3.5 CREANCES ET COMPTES RATTACHEES

CRÉANCES ACTIF CIRCULANT Montants exprimés en k€	Montant brut 30/06/19	Dont à moins d'1 an	Dont à plus d'1 an	Montant brut 31/12/18
Clients et comptes rattachés	1 783	1 783		1 848
Personnel	5	5		11
Etat, impôts et taxes	1 379	1 379		1 358
Débiteurs divers	54	54		34
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>3 221</b>	<b>3 221</b>	-	<b>3 252</b>
Dépréciations des créances clients				(17)
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>3 221</b>	<b>3 221</b>	-	<b>3 235</b>

### 2.5.3.6 TRESORERIE

Trésorerie en k€	30/06/2019	31/12/2018
Valeur mobilières de placement	2	2
Disponibilités	1 971	989
Découverts bancaires	(31)	(30)
<b>Total</b>	<b>1 942</b>	<b>960</b>

### 2.5.3.7 PROVISIONS

PROVISIONS SUR ACTIFS CIRCULANTS Montants exprimés en k€	31/12/2018	Dotations de la période	Reprises de la période	30/06/2019
Sur stocks	143	17	(50)	109
Sur créances clients	17		(13)	4
Sur valeurs mobilières de placement	-			-
<b>TOTAL</b>	<b>160</b>	<b>17</b>	<b>(63)</b>	<b>113</b>

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES Montants exprimés en k€	31/12/2018	Dotations de la période	Reprises de la période	30/06/2019
Sur garanties données aux clients	12			12
Pour risques divers	15			15
<b>Sous-total provisions pour risques</b>	<b>27</b>	-	-	<b>27</b>
Sur indemnités de Départ en Retraite	228			228
Sur écart de conversion actif	-			-
<b>Sous-total provisions pour charges</b>	<b>228</b>	-	-	<b>228</b>
<b>TOTAL</b>	<b>256</b>	-	-	<b>256</b>

### 2.5.3.8 CAPITAUX PROPRES

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

Consécutivement à l'augmentation de capital réalisée sur la période, le capital social est de 369.462,50 € au 30 juin 2019 : il est composé de 3.694.625 actions de 0,10€ de nominal, entièrement libérées, et ayant toutes les mêmes droits à l'origine. Les actions détenues au nominatif 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, Oceasoft 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, non-levés et qui ne sont pas caduques au 30 juin 2019.

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 2019, 1% du capital avant exercice des options et bons attribués, représenterait 0,95% du capital post exercice.

### 2.5.3.10 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

DETTES FINANCIERES <i>Montants exprimés en k€</i>	Montant brut au 30/06/2019	Dont à moins d'1 an	Dont de 1 à 5 ans	Dont à plus de 5 ans	Montant brut au 31/12/2018
Emprunts auprès d'entités publiques ou semi-publiques	1 800	230	1 490	80	1 845
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :					
• à moins de 1 an, à l'origine	315	315			315
• à plus de 1 an, à l'origine	33	5	28		57
Découvert bancaires	31	31			30
Intérêts courus	3	3			7
<b>TOTAL</b>	<b>2 182</b>	<b>584</b>	<b>1 518</b>	<b>80</b>	<b>2 254</b>

### 2.5.3.11 DETTES D'EXPLOITATION

20/34

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 (rémunérations du mois de juin 2019, provisions pour congés payés...), aux cotisations sociales et à de la TVA collectée.

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

L'ensemble des dettes d'exploitation est à échéance moins d'un an.

## 2.5.4 NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

### 2.5.4.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Montants en k€	S1 2019	S1 2018	Variation	2018
France	1 638	1 682	-3%	3 592
EMEA	695	1 010	-31%	1 898
APAC	409	265	54%	743
Amériques	1 124	809	39%	1 841
<b>TOTAL</b>	<b>3 866</b>	<b>3 766</b>	<b>3%</b>	<b>8 074</b>

### 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 2019	S1 2018	2018
Sous-traitance de production	-236	-172	-420
Rémunérations	-590	-581	-1 171
Autres dépenses	-291	-290	-582
<b>Total</b>	<b>-1 117</b>	<b>-1 042</b>	<b>-2 173</b>

#### Dépenses de R&D

Dépenses de R&D (en k€)	S1 2019	S1 2018	2018
Rémunérations et personnel en régie	-537	-713	-1 303
Activation des frais de personnel	189	336	557
Autres frais de R&D	-96	-100	-219
CIR	135	137	329
<b>Total</b>	<b>-309</b>	<b>-339</b>	<b>-635</b>

#### 21/34 Dépenses de ventes & marketing

Frais de ventes et marketing (en k€)	S1 2019	S1 2018	2018
Rémunérations	-562	-663	-1 329
Frais de marketing	-75	-147	-190
Autres dépenses	-152	-189	-351
<b>Total</b>	<b>-789</b>	<b>-999</b>	<b>-1 870</b>

## Frais généraux

Frais généraux (en k€)	S1 2019	S1 2018	2018
Rémunérations	-455	-469	-829
Honoraires	-205	-102	-371
Taxes et divers	-258	-310	-596
<b>Total</b>	<b>-918</b>	<b>-881</b>	<b>-1 796</b>

## Autres dépenses d'exploitation

Les autres dépenses d'exploitation correspondent essentiellement à l'ajustement des créances fiscales consécutives à la conclusion de la vérification fiscale et aux variations de changes nettes liées aux opérations d'exploitation réalisées au cours de la période.

### 2.5.4.3 RESULTAT FINANCIER

Résultat financier (k€)	S1 2019	S1 2018	2018
Revenue des investissements	0	116	110
Frais bancaires	-23	-10	-33
Intérêts dettes à long terme	-7	-12	-25
Gain/Pertes de changes nets	-65	212	228
Autres	2	-59	0
<b>TOTAL</b>	<b>-93</b>	<b>247</b>	<b>280</b>

### 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 2019.

### 3. COMPTES SOCIAUX OCEASOFT SA AU 30 JUIN 2019

#### 3.1 BILAN ACTIF

Montants exprimés en euros Données au 30/06 non auditées	Brut au 30/06/19	Amort. et dépréciations	Net au 30/06/19	Net au 31/12/18	Variation	Net au 30/06/2018
Frais de recherche et de développement	4 221 606	(2 579 594)	1 642 012	1 779 529	-8%	1 303 168
Concessions, brevets et droits assimilés	410 519	(393 629)	16 891	34 490	-51%	53 826
Fonds commercial	39 907	(39 907)	-	-	0%	-
Immobilisations incorporelles en cours	384 341	-	384 341	357 023	8%	827 765
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 056 374</b>	<b>(3 013 129)</b>	<b>2 043 244</b>	<b>2 171 042</b>	<b>-6%</b>	<b>2 184 759</b>
Installations techniques, matériel et outillage	382 265	(291 094)	91 172	107 848	-15%	114 230
Autres immobilisations corporelles	382 413	(291 266)	91 147	122 078	-25%	154 149
Immob. en cours / Avances et acomptes	-	-	-	-	-	-
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>764 678</b>	<b>(582 359)</b>	<b>182 319</b>	<b>229 926</b>	<b>-21%</b>	<b>268 380</b>
Participations et créances rattachées	11 837	-	11 837	11 837	0%	11 837
Autres immobilisations financières	156 824	(26 052)	130 772	130 772	0%	200 867
<b>Immobilisations financières</b>	<b>168 661</b>	<b>(26 052)</b>	<b>142 609</b>	<b>142 609</b>	<b>0%</b>	<b>212 704</b>
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5 989 713</b>	<b>(3 621 541)</b>	<b>2 368 172</b>	<b>2 543 577</b>	<b>-7%</b>	<b>2 665 843</b>
Matières premières et autres approv.	1 050 086	(105 332)	944 753	1 090 592	-13%	1 028 820
Produits intermédiaires et finis	391 161	-	391 161	282 018	39%	399 948
<b>Stocks</b>	<b>1 441 247</b>	<b>(105 332)</b>	<b>1 335 915</b>	<b>1 372 610</b>	<b>-3%</b>	<b>1 428 768</b>
Clients et comptes rattachés	2 272 058	(3 615)	2 268 443	2 457 093	-8%	3 487 316
Fournisseurs débiteurs	9 491	-	9 491	7 120	33%	27 294
Personnel	2 819	-	2 819	8 844	-68%	9 219
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 257 083	-	1 257 083	1 254 937	0%	1 243 578
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	121 617	-	121 617	103 369	18%	170 406
Autres créances	2 012 801	-	2 012 801	1 999 072	1%	1 079 717
<b>Créances</b>	<b>5 675 869</b>	<b>(3 615)</b>	<b>5 672 254</b>	<b>5 830 434</b>	<b>-3%</b>	<b>6 017 530</b>
Valeurs mobilières de placement	2 002	-	2 002	2 002	0%	2 002
Disponibilités	1 871 833	-	1 871 833	934 262	100%	554 685
<b>Trésorerie</b>	<b>1 873 834</b>		<b>1 873 834</b>	<b>936 264</b>	<b>100%</b>	<b>556 687</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>8 990 950</b>	<b>(108 947)</b>	<b>8 882 003</b>	<b>8 139 308</b>	<b>9%</b>	<b>8 002 984</b>
Charges constatées d'avance	32 104	-	32 104	66 386	-52%	208 177
Ecart de conversion - Actif	3 290	-	3 290	-	ns	3 487
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>35 395</b>		<b>35 395</b>	<b>66 386</b>	<b>-47%</b>	<b>211 664</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>15 016 058</b>	<b>(3 730 488)</b>	<b>11 285 570</b>	<b>10 749 270</b>	<b>5%</b>	<b>10 880 491</b>

## 3.2 BILAN PASSIF

<i>Montants exprimés en euros</i> <i>Données au 30 juin non auditées</i>	30/06/2019	31/12/2018	Variation	30/06/2018
Capital social ou individuel	369 463	289 463	28%	289 463
Primes d'émission, de fusion, d'apport, etc.	9 164 360	8 308 160	10%	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	(3 324 590)	(2 609 320)	27%	(2 609 320)
Résultat de l'exercice	(468 591)	(715 270)	-34%	(544 916)
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 648 303</b>	<b>6 180 694</b>	<b>8%</b>	<b>6 351 048</b>
Avances conditionnées		45 000	-100%	75 000
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>-</b>	<b>45 000</b>	<b>-100%</b>	<b>75 000</b>
Provisions pour risques	30 741	27 451	12%	30 532
Provisions pour charges	228 315	228 315	0%	309 516
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>259 057</b>	<b>255 766</b>	<b>1%</b>	<b>340 048</b>
Emprunts bancaires	1 836 286	2 178 721	-16%	1 904 047
Découverts et concours bancaires	346 072	30 252	ns	29 556
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits</b>	<b>2 182 358</b>	<b>2 208 973</b>	<b>-1%</b>	<b>1 933 603</b>
<b>Emprunts et dettes financières diverses - Associés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>n/a</b>	<b>-</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>1 030 505</b>	<b>1 068 183</b>	<b>-4%</b>	<b>1 067 306</b>
Personnel	399 481	258 532	55%	452 567
Organismes sociaux	374 744	347 530	8%	332 153
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	151 454	199 379	-24%	151 351
Autres dettes fiscales et sociales	-	8 705	-100%	-
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>925 679</b>	<b>814 146</b>	<b>14%</b>	<b>936 071</b>
Autres dettes	91 705	31 104	195%	54 171
Produits constatés d'avance	143 880	117 902	22%	123 244
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>4 374 126</b>	<b>4 240 308</b>	<b>3%</b>	<b>4 114 395</b>
Ecarts de conversion - Passif	4 084	27 501	-85%	-
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>11 285 570</b>	<b>10 749 270</b>	<b>5%</b>	<b>10 880 491</b>



### 3.3 COMPTE DE RESULTAT

<i>Montants exprimés en euros</i> <i>Données au 30 juin non auditées</i>	du 01/01/2019 au 30/06/2019 6 mois	du 01/01/2018 au 30/06/2018 6 mois	Variation
Ventes de biens	2 259 176	2 354 007	-4%
Prestations de services	1 351 078	1 278 863	6%
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>3 610 254</b>	<b>3 632 871</b>	<b>-1%</b>
Production immobilisée	189 188	336 078	-44%
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions et transferts de charges	77 042	31 653	143%
Autres produits	12 938	13 227	-2%
<b>Total Produits d'exploitation</b>	<b>3 889 421</b>	<b>4 013 829</b>	<b>-3%</b>
Achats de marchandises	(6 216)	1 658	-475%
Achats de matières premières	952 569	1 029 393	-7%
Variation de stock	65 047	55 802	17%
<b>Marge brute hors sous-traitance</b>	<b>2 598 854</b>	<b>2 546 018</b>	<b>2%</b>
Autres achats et charges externes	1 015 430	1 035 041	-2%
Impôts, taxes et vers. assim.	65 346	63 444	3%
Salaires et Traitements	1 328 830	1 477 900	-10%
Charges sociales	582 325	627 555	-7%
Amortissements et provisions	393 964	330 012	19%
Autres charges	31 614	81 249	-61%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(539 488)</b>	<b>(688 225)</b>	<b>22%</b>
Produits financiers	5 409	117 281	-95%
Charges financières	13 080	71 156	-82%
<b>Résultat financier</b>	<b>(7 671)</b>	<b>46 125</b>	<b>-117%</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>(547 158)</b>	<b>(642 100)</b>	<b>15%</b>
Produits exceptionnels			
Charges exceptionnelles	6 318	-	ns
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(6 318)</b>	<b>-</b>	<b>ns</b>
Impôts sur les bénéfices	(84 885)	(97 184)	-13%
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(468 591)</b>	<b>(544 916)</b>	<b>14%</b>
<i>Nombre d'actions</i>	<i>3 694 625</i>	<i>2 894 625</i>	
<i>Résultat par action</i>	<i>(0,13)</i>	<i>(0,19)</i>	
<i>Nombre d'actions potentielles</i>	<i>3 886 625</i>	<i>3 086 625</i>	
<i>Résultat dilué par action</i>	<i>(0,12)</i>	<i>(0,18)</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

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.

#### 3.4.1.4 STOCKS

27/34

##### *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

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 peut bénéficier 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.

#### 3.4.1.9 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.

#### 3.4.1.10 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.

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	31/12/2018	Augmentations de la période	Virement de poste à poste	Sorties de la période	30/06/2019
Fonds commercial	39 907	-	-	-	39 907
Frais de R&D	4 052 025	169 584	-	-	4 221 609
Autres immobilisations incorporelles	410 520	-	-	-	410 520
Immobilisation en cours	357 023	27 318	-	-	384 341
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>4 859 475</b>	<b>196 902</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 056 377</b>
Fonds commercial	(39 907)	-	-	-	(39 907)
Frais de R&D	(2 272 493)	(307 777)	677	-	(2 579 593)
Autres immobilisations incorporelles	(378 029)	(17 599)	-	-	(395 628)
<b>TOTAL AMTS. ET DEPRECIATIONS</b>	<b>(2 688 429)</b>	<b>(325 376)</b>	<b>677</b>	<b>-</b>	<b>(3 013 128)</b>
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>2 171 046</b>	<b>(128 474)</b>	<b>677</b>	<b>-</b>	<b>2 043 249</b>

### 3.4.2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET AMORTISSEMENTS

Montants exprimés en euros	31/12/2018	Augmentations de la période	Virement de poste à poste	Sorties de la période	30/06/2019
Matériel industriel	213 166	-	-	-	213 166
Outils industriels	165 423	3 676	-	-	169 099
Installations générales	189 738	-	-	-	189 738
Matériel de bureau et informatique	37 508	1 477	-	-	38 985
Matériel affecté à la R&D	61 882	-	-	-	61 882
Mobilier	91 808	-	-	-	91 808
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>759 525</b>	<b>5 153</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>764 678</b>
Matériel industriel	(174 074)	(10 145)	(122)	-	(184 340)
Outils industriels	(96 668)	(10 086)	-	-	(106 754)
Installations générales	(121 938)	(18 094)	-	-	(140 032)
Matériel de bureau et informatique	(26 210)	(3 378)	-	-	(29 588)
Matériel affecté à la R&D	(52 948)	(2 568)	-	-	(55 516)
Mobilier	(57 763)	(8 367)	-	-	(66 130)
<b>TOTAL AMTS. ET DEPRECIATIONS</b>	<b>(529 601)</b>	<b>(52 638)</b>	<b>(122)</b>	<b>-</b>	<b>(582 361)</b>
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>229 924</b>	<b>(47 485)</b>	<b>(122)</b>	<b>-</b>	<b>182 317</b>

### 3.4.2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Montants exprimés en euros	31/12/2018	Augmentations de la période	Diminution de la période	30/06/2019
Titres de participation	11 837	-	-	11 837
Dépôts et cautionnements versés	99 610	-	-	99 610
Autres immobilisations financières	57 214	-	-	57 214
<b>TOTAL VALEURS BRUTES</b>	<b>168 661</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>168 661</b>
<b>TOTAL DEPRECIATIONS</b>	<b>(26 052)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(26 052)</b>
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>142 609</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>142 609</b>

### 3.4.2.4 ETAT DES CREANCES PAR ECHEANCE

<b>CRÉANCES ACTIF IMMOBILISE</b> <i>Montants exprimés en euros</i>	<b>Montant brut</b>	<b>A moins d'1 an</b>	<b>A plus d'1 an</b>
Dépôts et cautionnements versés	99 610	-	99 610
Autres immobilisations financières	69 051	-	69 051
<b>TOTAL</b>	<b>168 661</b>	<b>-</b>	<b>168 661</b>

  

<b>CRÉANCES ACTIF CIRCULANT</b> <i>Montants exprimés en euros</i>	<b>Montant brut</b>	<b>A moins d'1 an</b>	<b>A plus d'1 an</b>
Clients et comptes rattachés	2 272 058	2 272 058	-
Fournisseurs débiteurs	9 491	9 491	-
Personnel	2 819	2 819	-
Etat, impôts et taxes	1 378 700	1 378 700	-
Débiteurs divers	2 012 801	2 012 801	-
Avances et acomptes versés s/ commandes	6 000	6 000	-
Charges constatées d'avance	32 104	32 104	-
<b>TOTAL</b>	<b>5 713 973</b>	<b>5 713 973</b>	<b>-</b>

  

<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>5 882 634</b>	<b>5 713 973</b>	<b>168 661</b>
---------------------------	------------------	------------------	----------------

### 3.4.2.5 CAPITAL SOCIAL

Suite à l'augmentation de capital réalisée en date du 27 mars 2019 le capital social s'élève à 369.462,50 € au 30 juin 2019. Il est composé de 3.694.625 actions de 0,10 € de nominal, entièrement libérées, et ayant les mêmes droits à l'origine. Les actions détenues au nominatif pur 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>	<b>Capital social</b>	<b>Primes émission</b>	<b>BSA</b>	<b>Réserves</b>	<b>Report à nouveau</b>	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>Total</b>
<b>SOLDE AU 31/12/2018</b>	289 463	8 308 160	1 800	905 862	(2 609 320)	(715 270)	<b>6 180 694</b>
Affectation du résultat au 31/12/2018					(715 270)	715 270	-
Résultat de la période						(468 591)	<b>(468 591)</b>
Augmentation du capital	80 000	856 200					<b>936 200</b>
<b>SOLDE AU 30/06/2019</b>	<b>369 463</b>	<b>9 164 360</b>	<b>1 800</b>	<b>905 862</b>	<b>(3 324 590)</b>	<b>(468 591)</b>	<b>6 648 303</b>

31/34

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018 a été affecté au report à nouveau conformément à la décision de l'Assemblée Générale du 21 juin 2019.

### 3.4.2.7 AUTRES FONDS PROPRES

Les avances conditionnées antérieurement comptabilisées en autres fonds propres ont été intégralement remboursées au 30 juin 2019.

### 3.4.2.8 PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

PROVISIONS SUR ACTIFS CIRCULANTS	31/12/2018	Dotations de la période	Reprises de la période	30/06/2019
<i>Montants exprimés en euros</i>				
Sur stocks	133 683	16 505	(44 856)	105 332
Sur créances clients	16 887		(13 272)	3 615
Sur valeurs mobilières de placement	-			-
<b>TOTAL</b>	<b>150 570</b>	<b>16 505</b>	<b>(58 128)</b>	<b>108 947</b>

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	31/12/2018	Dotations de la période	Reprises de la période	30/06/2018
<i>Montants exprimés en euros</i>				
Sur garanties données aux clients	12 451			12 451
Sur Indemnités de Départ en Retraite	228 315			228 315
Pour risques	15 000			15 000
Sur écart de conversion actif	-	3 290		3 290
<b>TOTAL</b>	<b>255 766</b>	<b>3 290</b>	<b>-</b>	<b>259 056</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		3 290	-	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		-	-	

### 3.4.2.9 DETTES FINANCIERES

DETTE FINANCIERE	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	-	-		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
• à moins de 1 an, à l'origine	315 000	315 000	-	-
• à plus de 1 an, à l'origine	1 833 007	234 690	1 518 317	80 000
Découvert bancaires	31 072	31 072	-	-
Intérêts courus sur emprunts et avances	3 278	3 278	-	-
Intérêts courus sur commissions bancaires	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 182 358</b>	<b>584 040</b>	<b>1 518 317</b>	<b>80 000</b>

VARIATION DES DETTES FINANCIERES	31/12/2018	Nouveaux emprunts	Reclassements	Remboursements	30/06/2019
<i>Montants exprimés en euros</i>					
Emprunts bancaires	2 171 533			(23 526)	2 148 007
<b>TOTAL</b>	<b>2 171 533</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(23 526)</b>	<b>2 148 007</b>

### 3.4.2.10 ETAT DES DETTES D'EXPLOITATION PAR ECHEANCE

DETTE 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	1 030 505	1 030 505	-	-
Clients avances et acomptes perçus	91 342	91 342	-	-
Dettes fiscales et sociales	925 679	925 679	-	-
Groupe et associés	-	-	-	-
Autres dettes	363	363	-	-
Produits constatés d'avance	143 880	143 880	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 191 769</b>	<b>2 191 769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



### 3.4.2.11 ENTREPRISES LIEES

<b>ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES</b>	<b>au 30/06/2019</b>	<b>au 30/06/18</b>
<i>Montants exprimés en euros</i>		
<b>POSTES DU BILAN (VALEURS BRUTES)</b>		
Participations	8 837	8 837
Créances clients et comptes rattachés	1 016 833	1 805 037
Autres créances	1 968 241	1 070 994
<b>ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES</b>	<b>au 30/06/2019</b>	<b>au 30/06/2018</b>
<i>Montants exprimés en euros</i>	<b>6 mois</b>	<b>6 mois</b>
<b>POSTES DU COMPTE DE RESULTAT</b>		
Chiffre d'affaires	792 847	677 247

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 RESULTAT FINANCIER

<i>Montants exprimés en euros</i>	<b>au 30/06/2019</b>	<b>au 30/06/2018</b>
	<b>6 mois</b>	<b>6 mois</b>
Gains de change	5 362	135
Produits de cession des dépôts à terme	-	-
Autres produits financiers	47	117 146
Reprise de provision pour dépréciation	-	-
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>5 409</b>	<b>117 281</b>
Intérêts sur comptes bancaires		
Intérêts des emprunts	6 550	11 629
Pertes de change	-	62
Autres charges financières	3 239	28 788
Provision pour dépréciation financière	3 290	30 677
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>	<b>13 080</b>	<b>71 156</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(7 671)</b>	<b>46 125</b>

#### 3.4.3.2 IMPÔT SUR LES BENEFICES

33/34

La période se soldant par une perte fiscale, aucune charge d'IS n'est 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 4 810 k€ au 31 décembre 2018.

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 2019 un crédit d'impôt de 135 k€.

### 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€.

La société ne porte plus d'engagement lié à des crédits baux au 30 juin 2019.

### 3.4.5 FILIALES ET PARTICIPATION

La Société a immatriculé une filiale aux Etats-Unis. Au 30 juin 2019, Oceasoft détient 100% d'Oceasoft Inc., avec une contribution en capital de 10 k\$, et un compte courant d'associé de 1.968 k€. Oceasoft présente depuis le 31 décembre 2017 des comptes consolidés intégrant la filiale.

	Montants en USD			Montants en euros			Montants en USD		
	Capital social	Capitaux propres autres que le capital social	Quot-part du capital détenu	Valeur comptable des titres brute	Valeur comptable des titres nette	Prêts et avances consentis non remboursés	C.A H.T de l'exercice	Résultat net de la période	Dividendes encaissés
OCEASOFT INC.	10 000	-2 480 112	100%	8 837	8 837	1 968 241	1 178 241	-216 290	0
<b>TOTAL</b>	10 000	-2 480 112		8 837	8 837	1 968 241	1 178 241	-216 290	0