

TECHNOFIRST

Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 3.469.785 euros
Siège social : 48, avenue des Templiers – Parc d'Activités de Napollon - 13676 Aubagne Cedex
RCS 379 099 443 Marseille

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DU PREMIER SEMESTRE 2015

I. ACTIVITE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2015 – PROGRES – DIFFICULTES – PERSPECTIVES D'AVENIR

1.1. Activité de la Société au cours du premier semestre 2015 écoulé

Notre Société, au cours du premier semestre 2015, a travaillé sur les axes suivants :

- L'amélioration de notre produit NoVACS en passant du NoVACS 3.8 au NoVACS 4.0 qui ne possède que des pièces « made in TechnoFirst » ;
- L'obtention de l'homologation CE pour la seconde génération de sèche-cheveux.

1.2. Activité des filiales

Notre Société n'a actuellement qu'une seule société filiale, la société SAS TECHNOFIRST INDUSTRIES, qu'elle détient à 100 %.

Cette société n'a pas réalisé de chiffre d'affaires au cours du premier semestre 2015.

1.3. Evènements importants survenus postérieurement à la date de la clôture de l'exercice écoulé jusqu'à la date du présent rapport

Notre Société a le plaisir d'annoncer que sont intervenus depuis la date de la clôture de l'exercice écoulé, les évènements suivants :

- Le lancement de la production des sèches cheveux de deuxième génération,
- Le lancement du NoVACS,
- Le lancement du casque HiFi Lite II,
- La saisie en contrefaçon sur le salon de Hambourg en avril dernier d'un concurrent potentiel : Silentium.

1.4. Evolution prévisible de la situation de la Société et perspectives d'avenir

Nous continuons le développement de notre marché qui évolue grâce à la notoriété croissante de notre Société ainsi qu'aux recommandations de nos clients actuels. La qualité de nos innovations est également appréciée par nos clients. Ainsi, de plus en plus de nouveaux clients nous contactent sur les conseils de nos anciens clients, et la qualité de nos produits est de plus en plus reconnue.

S'agissant de la gestion de nos brevets, nous remplaçons au fur et à mesure les brevets vieillissants, afin d'obtenir la plage la plus large possible d'exclusivité plutôt que d'avoir plusieurs brevets contemporains au sujet d'un même produit. Ces nouveaux brevets nous permettent d'être plus compétitif qu'avec les anciens brevets et de développer des produits plus performants à iso coûts.

L'investissement en recherche de notre Société restera majeur, et notre Société continuera de bénéficier d'un important Crédit d'impôt recherche (CIR).

1.5. Activité en matière de recherche et de développement

Notre Société travaille sur plusieurs axes de recherche, dont notamment :

- Le casque NoiseMaster et ses dérivés ;
- Les silencieux aérauliques ActA et ASCa ;
- Les silencieux d'échappement ExAct ;
- Le double vitrage actif ;
- La fenêtre active ;
- Le sèche-cheveux seconde génération.

En plus de cette recherche appliquée nous continuons à faire de la recherche sur les lois de contrôles, les algorithmes et les calculateurs rapides tels que le NoVACS 4.0.

1.6. Description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

Nous n'avons pas détecté de risques majeurs pour notre Société au niveau juridique, industriel, financier ou environnemental.

II. PRESENTATION DES COMPTES SEMESTRIELS

Les comptes au cours du premier semestre 2015 que nous soumettons ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les états financiers, le tableau de flux de trésorerie et le tableau de variation des capitaux propres au 30 juin 2015 figurent en annexe.

2.1. Présentation des principaux postes du Bilan

Au 30 juin 2015, le total du bilan de la Société s'élevait à 21.038.926 euros contre 21.369.865 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -1,55 %.

- Le montant brut des immobilisations s'élève à 20.074.557 euros à la fin du premier semestre 2015.
- Compte tenu des investissements réalisés et après prise en compte des amortissements, le montant net des immobilisations a fortement augmenté de 12,24 %, passant de 14.217.746 euros à 15.957.501 euros.

- Le montant net de l'actif circulant est passé de 7.152.118 euros à 5.081.425 euros, dont :
 - Matières premières 41.145 euros
 - Produits intermédiaires et finis 245.533 euros
 - Clients et comptes rattachés 1.887.777 euros
 - Autres créances 1.893.956 euros
 - Disponibilités 285.189 euros
 - Charges constatées d'avance 727.825 euros

- Le montant des dettes a diminué de 23,84 %, de 6.121.172 euros à 4.661.739 euros, dont :
 - Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit 2.746.672 euros
 - Concours bancaires courants 890.487 euros
 - Emprunts et dettes financières divers 15.131 euros
 - Dettes fournisseurs et comptes rattachés 588.406 euros
 - Dettes fiscales et sociales 421.043 euros
 - Autres dettes 0 euros

- Le capital social s'établit au 30 juin 2015 à 3.469.785 euros, et le compte Prime d'émission à 7.808.994 euros.

Le capital social a été augmenté d'un montant de 88.912 euros le 15 juin 2015, par l'émission de 88.912 actions nouvelles de 1 euros de nominal chacune, émise avec une prime d'émission de 2,50 euros par action, soit une prime totale de 222.280 euros, réservée notamment à des catégories de personnes susceptibles d'investir dans le cadre d'un placement privé (Loi TEPA), ainsi qu'à des investisseurs qualifiés conformément à l'article L. 412-2-II-2 du Code Monétaire et Financier et à d'autres investisseurs actionnaires ou non de la société.

2.2. Présentation du Compte de résultat

- Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 2.749.711 euros contre 3.279.020 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 16,14 % ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à 2.799.900 euros contre 3.288.994 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 14,87 % ;
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 2.065.093 euros contre 2.947.558 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -29,94 % ;
- Le résultat d'exploitation ressort à 734.807 euros contre 341.436 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de + 115,21 % ;
- Le montant des traitements et salaires s'élève à 215.738 euros contre 265.208 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 18,65 % ;
- Le montant des charges sociales s'élève à 89.331 euros contre 107.815 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de - 17,14 % ;

- L'effectif salarié moyen s'élève à 11 contre 13 au titre de l'exercice précédent;
- Il est précisé que la Société n'a supporté aucune dépense de travail intérimaire.

Compte tenu d'un résultat financier négatif de (86.968) euros contre (37.860) euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 647.839 euros contre 304.276 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de + 112,91 % ;

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel de 9.011 euros contre (14.483) euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de + 162,22 %, de l'impôt sur les bénéfices de (327.355) euros correspondant au crédit d'impôt recherche, **le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 984.205 euros** contre un bénéfice de 554.231 euros au titre de l'exercice précédent, soit une variation de + 77,58 %.

III. LES DIRIGEANTS

INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX - Liste des mandats sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102-1, al. 3 du Code de commerce, nous vous communiquons ci-après la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux de la Société :

Monsieur Christian CARME : Cogérant associé de la SCI CABEL ;
Cogérant associé de la SCI CARTEC ;
Président de la SAS TechnoFirst Industries ;
Gérant de la SARL I.T.C. Installations Techniques Climatiques.

Monsieur Stéphane FAY : Gérant de la société ALTAYS.

Monsieur Marc LAIGRET : Cogérant de la SARL TRANSITION DE MANAGEMENT

IV. AUTRES INFORMATIONS

4.1. Les délais de paiement

En application des dispositions de l'article L 441-6-1 al.1 du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, à la clôture des deux derniers exercices, du solde des dettes à l'égard des fournisseurs, par date d'échéance :

Exercice 2014	Echues à 30 jours	Echues à 60 jours	Echues à 90 jours	Echues à 120 jours
Dettes fournisseurs	185.351 euros	10.606 euros	8.560 euros	73.723 euros
Soit au total :	278.240 euros			
Exercice 2013	Echues à 30 jours	Echues à 60 jours	Echues à 90 jours	Echues à 120 jours
Dettes fournisseurs	137.562 euros	11.340 euros	16.798 euros	13.928 euros
Soit au total :	179.628 euros			

4.2. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 *quinquies* du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, telles que visées à l'article 39-4 du code général des impôts.

4.3. Contrôle des commissaires aux comptes

Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, nous tenons à votre disposition les rapports de votre Commissaire aux comptes.

4.4. Participation des salariés au capital

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'état de la participation des salariés au capital de la Société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2014 :

Le capital détenu par le personnel de la société à l'exclusion de Christian Carme est de 71 actions soit un pourcentage de 0.002 %.

Il n'est pas détenu de capital dans des sociétés liées au sens de l'article L225-180 du code du commerce.

4.5. Situations des conventions règlementées

A) Au cours au cours du premier semestre 2015, a été poursuivie l'exécution des conventions suivantes déjà approuvées par l'assemblée générale :

- Contrat de location avec la société CARTEC ;
- Convention d'occupation avec la société CABEL.
- Convention de trésorerie conclue entre la société TechnoFirst SA et la société TechnoFirst Industries ;
- Compte courant de Monsieur Christian CARME dont le solde au 31 décembre 2014 inscrit au passif du bilan s'établit à 13.880,27 euros.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Carme', with a stylized flourish underneath.

Le Conseil d'administration
Monsieur Christian CARME

Tableau des annexes aux rapports

- ANNEXE 1/ ETATS FINANCIERS au 30 juin 2015.**
- ANNEXE 2/ TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE au 30 juin 2015.**
- ANNEXE 3/ TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES au 30 juin 2015.**

TECHNOFIRST SA

Parc de Napollon
48, Avenue des Templiers
13400 AUBAGNE

SOMMAIRE ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

- *Bilan actif-passif*
- *Compte de résultat*
- *Annexe*

TECHNOFIRST SA

*Parc de Napollon
48, Avenue des Templiers
13400 AUBAGNE*

*Dossier financier de l'exercice en Euros
Période du 01/01/2015 au 30/06/2015*

Activité principale de l'entreprise : MATERIEL ACOUSTIQUE ET VIBRATOIRE

Nous vous présentons ci-après le dossier financier qui se décompose ainsi :

**Fait à AUBAGNE
Le 28/10/2015**

Thierry BERGER
Expert Comptable

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/06/2015 6			Exercice N-1 30/06/2014 6	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	9 196 109	2 946 338	6 249 771	6 027 084	222 687	3.69
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	1 871 450		1 871 450	785 000	1 086 450	138.40
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions	849 906	311 780	538 126	578 862	40 736	7.04
	Installations techniques, matériel et outillage	4 978 978	773 667	4 205 312	3 327 373	877 939	26.39
	Autres immobilisations corporelles	137 559	85 271	52 288	51 826	461	0.89
	Immobilisations en cours	2 515 467		2 515 467	2 188 935	326 532	14.92
Avances et acomptes							
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	80 000		80 000	80 000			
Créances rattachées à des participations	337 587		337 587	1 067 416	729 829	68.37	
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	107 500		107 500	111 250	3 750	3.37	
Total II	20 074 557	4 117 056	15 957 501	14 217 746	1 739 755	12.24	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements	41 145		41 145	21 166	19 979	94.39
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis	245 533		245 533	297 177	51 643	17.38
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	1 891 227	3 450	1 887 777	3 891 085	2 003 309	51.48
	Autres créances	1 893 956		1 893 956	1 920 212	26 256	1.37
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	285 189		285 189	1 004 747	719 558	71.62	
Charges constatées d'avance (3)	727 825		727 825	17 731	710 094	NS	
Total III	5 084 875	3 450	5 081 425	7 152 118	2 070 693	28.95	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	25 159 432	4 120 506	21 038 926	21 369 865	330 939	1.55	

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/06/2015	6	Exercice N-1 30/06/2014	6	Ecart N / N-1	
						Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 3 469 785)	3 469 785		3 352 115		117 670	3.51
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 808 994		7 667 988		141 006	1.84
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	338 088		229 037		109 051	47.61
	Réserves statutaires ou contractuelles	73 202		73 202			
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	3 702 913		3 372 119		330 794	9.81
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	984 205		554 231		429 974	77.58
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Total I	16 377 187		15 248 692		1 128 495	7.40	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	2 746 672		3 147 558		400 887	12.74
	Concours bancaires courants	890 487		532 458		358 029	67.24
	Emprunts et dettes financières diverses	15 131		59 811		44 680	74.70
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	588 406		1 885 552		1 297 146	68.79
	Dettes fiscales et sociales	421 043		485 104		64 061	13.21
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes			10 690		10 690	100.00	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)						
	Total IV	4 661 739		6 121 172		1 459 433	23.84
	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	21 038 926		21 369 865		330 939	1.55

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

4 576 476

1 814 637

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/06/2015 6			Exercice N-1 30/06/2014 6		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens	336 713	810 207	1 146 920	1 835 226		688 306	37.51
Production vendue de services	1 494 932	107 859	1 602 791	1 443 794		158 996	11.01
Chiffre d'affaires NET	1 831 645	918 066	2 749 711	3 279 020		529 309	16.14
Production stockée			40 143			40 143	
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			10 037	9 906		131	1.32
Autres produits			9	67		58	86.13
Total des Produits d'exploitation (I)			2 799 900	3 288 994		489 093	14.87
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			54 057	86 981		32 924	37.85
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			22 435			22 435	
Autres achats et charges externes *			1 323 677	2 195 629		871 952	39.71
Impôts, taxes et versements assimilés			19 732	20 918		1 186	5.67
Salaires et traitements			215 738	265 208		49 470	18.65
Charges sociales			89 331	107 815		18 484	17.14
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			384 991	270 972		114 019	42.08
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			2	34		31	92.95
Total des Charges d'exploitation (II)			2 065 093	2 947 558		882 465	29.94
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			734 807	341 436		393 371	115.21
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	30/06/2015	6	30/06/2014	6	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)				1 411	1 411	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	795 602				795 602	
Différences positives de change	1 376			289	1 087	375.47
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	796 978		1 700		795 278	NS
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	882 319		38 472		843 847	NS
Différences négatives de change	1 627		389		1 238	318.78
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	883 946		38 860		845 086	NS
2. Résultat financier (V-VI)	86 968		37 160		49 808	134.04
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	647 839		304 276		343 563	112.91
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	9 011		2 000		7 011	350.54
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	9 011		2 000		7 011	350.54
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			16 483		16 483	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII			16 483		16 483	100.00
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	9 011		14 483		23 494	162.22
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	327 355		264 438		62 917	23.79
Total des produits (I+III+V+VII)	3 605 889		3 292 694		313 195	9.51
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 621 684		2 738 463		116 779	4.26
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	984 205		554 231		429 974	77.58

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

TECHNOFIRST SA
Parc de Napollon
48, Avenue des Templiers
13400 AUBAGNE

ANNEXE DU 01/01/2015 AU 30/06/2015

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	x	
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	x	
- REGLES ET METHODES COMPTABLES		
Principes et conventions générales	x	
Dérogrations	x	
Permanence ou changement de méthodes	x	
Informations générales complémentaires	x	
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN		
Etat des provisions	x	
Etat des échéances des créances et des dettes	x	
Composition du capital social	x	
Provision spéciale de réévaluation (1976)		NA
Frais de recherche appliquée et de développement		NA
Fonds commercial		NA
Titres immobilisés		NA
Créances immobilisées		NA
Evaluations des produits et en cours		NA
Produits nets partiels sur travaux en cours		NA
Différence d'évaluation sur éléments fongibles		NA
Avances ou crédits alloués aux dirigeants		NA
Obligations convertibles ou échangeables		NA
Evaluation des valeurs mobilières de placement		NA
Dépréciation des valeurs mobilières de placement		NA
Différence d'évaluation sur les titres		NA
Disponibilités en Euros	x	
Disponibilités en devises	x	
Produits à recevoir	x	
Détail des produits à recevoir		NA
Charges à payer	x	
Détail des charges à payer		NA
Détail des charges constatées d'avance		NA
Détail des produits constatés d'avance		NA
Charges à répartir sur plusieurs exercices		NA
Primes de remboursement des obligations		NA
Ecart de conversion sur opérations en devises		NA
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan		NA
Subventions d'équipement		NA
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT		
Ventilation du chiffre d'affaires	x	
Rémunération des dirigeants	x	NS
Charges et produits financiers concernant les entr. liées		NA

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

SOMMAIRE

Valorisation des contributions volontaires NA

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles x
Montant des engagements financiers x
Accroissement ou allègement de charges fiscales futures NA
Liste des filiales et participations NA

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Opérations faites en commun NA
Produits et charges exceptionnels NS
Transferts de charges NS
Frais accessoires d'achat NA
Valeurs mobilières NA
Produits et charges sur exercices antérieurs NS
Participation des salariés NA

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

(Code du Commerce Art. R 123-196 3°)

1) Augmentations - diminutions de capital :

* augmentation du capital de 88 912 € (CA du 16.06.2015)

soit un capital en fin de période de 3 469 785 €.

respectivement, la prime d'émission a :

* augmenté pour 266 736 €

* diminué de 90 417 € par imputation des frais d'augmentation de capital

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Pas d'évènement significatif postérieur à la période identifiée.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(Code du Commerce - Art. R 123-196 1° et 2°; PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Dérogations

A l'exception des dérogations suivantes :

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

Informations générales complémentaires

Nous rappelons à ce sujet que : conformément au plan comptable général qui dispose que la détermination du coût de production d'un service est établi par l'addition des éléments suivants (Code Commerce Art D7-2 et PCG Art 321-3) :

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

La société, pour tenir compte de la spécificité des prestations de recherche au regard des contrats faits avec l'Europe et auprès de certains clients internationaux, présente ses factures en fonction de l'avancement des travaux de recherche et des dépenses engagées pour réaliser celles-ci et ce conformément à l'engagement qu'elle a pris au sein desdits contrats.

L'incidence sur les comptes annuels au 30.06.2015 se situe au niveau de la présentation du compte de résultat où il a été comptabilisé en production de services la totalité de la production de services rendue.

Compte tenu que l'Europe et certains clients internationaux ne prennent en charge qu'une quotité de cette production variant de 50 à 80%, la différence entre la production totale et le montant effectivement pris en charge par l'Europe et certains comptes internationaux a été comptabilisé dans un compte d'achat d'études et de prestations de services nommé « Quote-Part de Frais sur Développement»; le montant ainsi comptabilisé au titre de la période s'élève à la somme de 486 343 euros.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur autres immobilisations financières		795 602	795 602		
Sur comptes clients		3 450			3 450
TOTAL		799 052	795 602		3 450
TOTAL GENERAL		799 052	795 602		3 450
Dont dotations et reprises financières			795 602		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	337 587	337 587	
Autres immobilisations financières	107 500	107 500	
Clients douteux ou litigieux	4 140	4 140	
Autres créances clients	1 887 087	1 887 087	
Impôts sur les bénéfices	654 889	654 889	
Taxe sur la valeur ajoutée	686 153	686 153	
Divers état et autres collectivités publiques	334 416	334 416	
Débiteurs divers	218 498	218 498	
Charges constatées d'avance	727 825	727 825	
TOTAL	4 958 095	4 958 095	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	895 774	895 774		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	2 741 385	2 656 123	72 263	13 000
Fournisseurs et comptes rattachés	588 406	588 406		
Personnel et comptes rattachés	56 996	56 996		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	51 991	51 991		
Taxe sur la valeur ajoutée	305 035	305 035		
Autres impôts taxes et assimilés	7 021	7 021		
Groupe et associés	15 131	15 131		
TOTAL	4 661 739	4 576 476	72 263	13 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	622 922			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 029 095			

Composition du capital social

(Code du Commerce Art. R 123-197; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	1.0000	3 380 873	88 912		3 469 785

Disponibilités en Euros

(Code du Commerce Art. R 123-196 1° et 2°)

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Disponibilités en devises

(PCG Art. 420-7 et 420-8)

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en Euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

Produits à recevoir

(Code du Commerce Art. R 123-196)

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	334 716
Total	334 716

Charges à payer

(Code du Commerce Art. R 123-196)

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 849
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 584
Dettes fiscales et sociales	46 945
Total	80 378

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(Code du Commerce Art. R 123-198-4°; PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
VENTES FRANCE	336 533
VENTES CEE+ EXPORT HORS CEE	810 387
PRESTATIONS FRANCE	1 494 932
PRESTATIONS CEE + HORS CEE	107 859
Total	2 749 711

Rémunération des dirigeants

(Code du Commerce Art. 123-196; PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

ELEMENTS CONFIDENTIELS NON COMMUNIQUEES

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(Code du Commerce Art. R 123-196; PCG Art. 531-2/9)

Engagements financiers

(Code du Commerce Art. R 123-196; PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Engagements reçus

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Eléments	Montants
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	
Résultat Net	984 205
<i>Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</i>	
Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises (sauf celles portant sur l'actif circulant)	384 991
+ Transferts de charges au compte de charges à répartir	-
- Plus values de cession, nettes d'impôts	-
- Quotes-parts de subventions d'investissements virées au résultat	-
= Marge brute d'autofinancement	384 991
- Variation des stocks	(62 578)
- Variation des créances d'exploitation	(25 575)
+ Variation des dettes d'exploitation	273 168
- Variation des autres créances liées à l'activité	(1 161 329)
+ Variation des autres dettes liées à l'activité (y compris intérêts courus)	318 329
= Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	(272 994)
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT	
- Acquisitions d'immobilisations	(1 283 212)
+ Cessions d'immobilisations nettes d'impôts	-
+ Réductions d'immobilisations financières	795 602
+/- Variation des autres postes (dettes et créances) relatifs aux immobilisations	(373)
= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	(487 983)
FLUX DE TRESORERIE LIES AU FINANCEMENT	
+ Augmentation de capital en numéraire	88 912
+ Autres financements	176 319
- Réduction de capital	-
- Dividendes versés	-
+ Emissions d'emprunts	470 112
- Remboursements d'emprunts	(624 363)
+ Concours Publics Etat	
+ Subventions d'investissement reçues	
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	110 980
VARIATION DE TRESORERIE (A + B + C)	
	(649 996)
+ Trésorerie d'ouverture	44 698
= Trésorerie de clôture	(605 298)

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUE	31/12/2014	AUGMENTATION / REDUCTION DE CAPITAL	AFFECTATION DU RESULTAT ANTERIEUR	SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT	AUTRE	30/06/2015
CAPITAL	3 380 873	88 912				3 469 785
PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT	7 632 675	176 319				7 808 994
RESERVE LEGALE	229 037		109 051			338 088
RESERVES STATUAIRES OU CONTRACTUELLES	73 202					73 202
RESERVES REGLEMENTEES						-
AUTRES RESERVES						-
REPORT A NOUVEAU	3 372 119		330 794			3 702 913
RESULTAT DE L'EXERCICE PRECEDENT						-
RESULTAT DE L'EXERCICE EN COURS					984 205	984 205
SUBVENTIONS D'EQUIPEMENTS						-
PROVISIONS REGLEMENTEES						-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 687 906	265 231	439 845	-	984 205	16 377 187

