

## RocTool

### Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2015

## Table des matières

I.	Comptes semestriels au 30 juin 2015.....	3
	Bilan.....	3
	Compte de résultat .....	5
	Annexe légale.....	6
II.	Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2015 .....	23
	Événements marquants du premier semestre.....	23
	Événements postérieurs au 30 juin 2015.....	24
	Analyse des comptes.....	24
	Principaux risques et incertitudes.....	26
	Perspectives.....	26
III.	Attestation du responsable du rapport financier semestriel.....	27

## I. Comptes semestriels au 30 juin 2015

### Bilan

ACTIF Euros	du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)			Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)	-	-	-	-	-
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Recherche et développement	2 506 863	2 180 741	326 122	310 168	15 954
Concessions, brevets, droits similaires	489 138	458 450	30 688	37 511	(6 823)
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	438 617	-	438 617	418 082	20 535
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 616 974	1 243 784	373 190	351 539	21 651
Autres immobilisations corporelles	607 717	428 374	179 343	186 622	(7 279)
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-	-
Autres participations	62 665	-	62 665	60 151	2 514
Créances rattachées à des participations	230 132	-	230 132	135 800	94 332
Autres titres immobilisés	-	-	-	41 796	(41 796)
Prêts	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	124 974	-	124 974	69 383	55 591
<b>Total actif immobilisé (I)</b>	<b>6 077 079</b>	<b>4 311 348</b>	<b>1 765 731</b>	<b>1 611 053</b>	<b>154 678</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-	-
En-cours de production de biens	-	-	-	-	-
En-cours de production de services	149 256	-	149 256	10 692	138 564
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-	-
Marchandises	307 456	-	307 456	149 719	157 737
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	83 834	(83 834)
Clients et comptes rattachés	567 932	-	567 932	750 437	(182 505)
Autres créances	734 726	-	734 726	691 199	43 527
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-	-
- Personnel	1 299	-	1 299	2 141	(842)
- Organismes sociaux	-	-	-	-	-
- État, impôt sur les bénéfices	401 883	-	401 883	421 400	(19 517)
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	91 142	-	91 142	230 813	(139 671)
- Autres	240 402	-	240 402	36 845	203 557
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	2 210 381	-	2 210 381	2 723 202	(512 821)
Disponibilités	-	-	-	241 151	(241 151)
Instruments de trésorerie	559 226	-	559 226	-	559 226
Charges constatées d'avance	190 610	-	190 610	111 959	78 651
<b>Total actif circulant (II)</b>	<b>4 719 587</b>	<b>-</b>	<b>4 719 587</b>	<b>4 762 192</b>	<b>(42 605)</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-	-
Écart de conversion actif (V)	3 892	-	3 892	4 888	(996)
<b>Total actif (0 à V)</b>	<b>10 800 557</b>	<b>4 311 348</b>	<b>6 489 209</b>	<b>6 378 132</b>	<b>111 077</b>

<b>PASSIF</b> <i>Euros</i>	<b>du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)</b>	<b>Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)</b>	<b>Variation</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 500 076,40)	500 076	500 076	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	7 739 166	7 739 166	-
Écarts de réévaluation	-	-	-
Réserve légale	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-
Réserves réglementées	0	0	-
Autres réserves	-	-	-
Report à nouveau	(4 384 462)	(4 267 544)	(116 918)
Résultat de l'exercice	(1 074 507)	(116 918)	(957 589)
Subventions d'investissement	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
<b>Total capitaux propres (I)</b>	<b>2 780 274</b>	<b>3 854 781</b>	<b>(1 074 507)</b>
Produits des émissions de titres participatifs	-	-	-
Avances conditionnées	312 500	350 000	(37 500)
<b>Total (II)</b>	<b>312 500</b>	<b>350 000</b>	<b>(37 500)</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	93 892	94 888	(996)
Provisions pour charges	140 065	173 370	(33 305)
<b>Total provisions pour risques et charges (III)</b>	<b>233 957</b>	<b>268 257</b>	<b>(34 300)</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles	766 144	744 733	21 411
Autres emprunts obligataires	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 073 257	33 635	1 039 622
- <i>Emprunts</i>	<i>1 039 935</i>	<i>32 580</i>	<i>1 007 355</i>
- <i>Découverts, concours bancaires</i>	<i>33 322</i>	<i>1 056</i>	<i>32 266</i>
Emprunts et dettes financières diverses	-	-	-
- <i>Divers</i>	-	-	-
- <i>Associés</i>	-	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	125 632	13 001	112 631
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	536 801	695 979	(159 178)
Dettes fiscales et sociales	-	-	-
- <i>Personnel</i>	<i>185 364</i>	<i>98 427</i>	<i>86 937</i>
- <i>Organismes sociaux</i>	<i>143 799</i>	<i>118 840</i>	<i>24 959</i>
- <i>État, impôts sur les bénéfiques</i>	-	-	-
- <i>État, taxes sur le chiffre d'affaires</i>	<i>26 317</i>	<i>119 863</i>	<i>(93 546)</i>
- <i>État, obligations cautionnées</i>	-	-	-
- <i>Autres impôts, taxes et assimilés</i>	<i>9 919</i>	<i>33 954</i>	<i>(24 035)</i>
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 940	7 940	-
Autres dettes	4 302	1 185	3 117
Instruments de trésorerie	-	-	-
Produits constatés d'avance	234 619	7 680	226 939
<b>Total emprunts et dettes (IV)</b>	<b>3 114 094</b>	<b>1 875 238</b>	<b>1 238 856</b>
Écart de conversion passif (V)	48 384	29 856	18 528
<b>Total passif (I à V)</b>	<b>6 489 209</b>	<b>6 378 132</b>	<b>111 077</b>

## Compte de résultat

Euros	du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)				du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois)		Exercice N-1 31/12/2014 (12 mois)		% variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	Total	%	%S-1	%N-1
Vente de marchandises	79 243	173 749	252 991	29,5%	217 673	8,5%	804 470	20,8%	16,2%	(68,6%)
Production vendue biens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Production vendue services	93 422	511 755	605 177	70,5%	2 350 220	91,5%	3 068 672	79,2%	(74,3%)	(80,3%)
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>172 664</b>	<b>685 504</b>	<b>858 168</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 567 893</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 873 142</b>	<b>100,0%</b>	<b>(66,6%)</b>	<b>(77,8%)</b>
Production stockée	-	-	138 564	16,1%	(28 486)	-	(23 257)	-	586,4%	695,8%
Production immobilisée	-	-	169 290	19,7%	183 695	7,2%	511 778	13,2%	(7,8%)	(66,9%)
Subventions d'exploitation reçues	-	-	12 526	1,5%	2 000	0,1%	2 000	0,1%	526,3%	526,3%
Reprises sur amort. et prov.	-	-	152 294	17,7%	103 807	4,0%	110 979	2,9%	46,7%	37,2%
Autres produits	-	-	17	0,0%	440	0,0%	94	0,0%	(96,0%)	(81,6%)
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 330 861</b>	<b>155,1%</b>	<b>2 829 349</b>	<b>110,2%</b>	<b>4 474 737</b>	<b>115,5%</b>	<b>(53,0%)</b>	<b>(70,3%)</b>
Achat de marchandises	-	-	286 189	33,3%	202 209	7,9%	468 111	12,1%	41,5%	(38,9%)
Variation de stock	-	-	(157 737)	-	(100 526)	-	17 500	0,5%	(56,9%)	(1001,4%)
Achat de matières premières et autres approv.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de stock de matières premières et approv.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres achats et charges externes	-	-	1 026 593	119,6%	834 145	32,5%	1 798 156	46,4%	23,1%	(42,9%)
Impôts, taxes et versements assimilés	-	-	25 098	2,9%	19 604	0,8%	61 469	1,6%	28,0%	(59,2%)
Salaires et traitements	-	-	590 790	68,8%	633 425	24,7%	979 708	25,3%	(6,7%)	(39,7%)
Charges sociales	-	-	222 260	25,9%	220 549	8,6%	559 423	14,4%	0,8%	(60,3%)
Dotations aux amort. sur immobilisations	-	-	317 070	36,9%	359 067	14,0%	631 630	16,3%	(11,7%)	(49,8%)
Dotations aux provisions sur imm.	-	-	-	-	-	-	58 844	1,5%	-	(100,0%)
Dotations aux provisions sur actif circulant	-	-	-	-	-	-	12 839	0,3%	-	(100,0%)
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	-	39 695	4,6%	220 820	8,6%	263 370	6,8%	(82,0%)	(84,9%)
Autres charges	-	-	87 277	10,2%	2 422	0,1%	228	0,0%	3503,9%	38241,8%
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>2 437 236</b>	<b>284,0%</b>	<b>2 391 713</b>	<b>93,1%</b>	<b>4 851 278</b>	<b>125,3%</b>	<b>1,9%</b>	<b>(49,8%)</b>
<b>Résultat d'exploitation (I-II)</b>			<b>(1 106 376)</b>	<b>-</b>	<b>437 636</b>	<b>17,0%</b>	<b>(376 541)</b>	<b>-</b>	<b>(352,8%)</b>	<b>(193,8%)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Quote-part de résultat sur opérations faites en commun</b>										
Produits financiers de participations	-	-	988	0,1%	-	-	-	-	-	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	15 933	1,9%	10 009	0,4%	23 653	0,6%	59,2%	(32,6%)
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-	7 401	0,9%	1 927	0,1%	1 927	0,0%	284,1%	284,1%
Différences positives de change	-	-	36 109	4,2%	5 180	0,2%	34 965	0,9%	597,1%	3,3%
Produits nets sur cessions valeurs mobilières	-	-	662	0,1%	2 194	0,1%	4 907	0,1%	(69,8%)	(86,5%)
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>61 093</b>	<b>7,1%</b>	<b>19 310</b>	<b>0,8%</b>	<b>65 452</b>	<b>1,7%</b>	<b>216,4%</b>	<b>(6,7%)</b>
Dotations financières au amort. et provisions	-	-	3 892	0,5%	-	-	7 401	0,2%	-	(47,4%)
Intérêts et charges assimilées	-	-	47 220	5,5%	43 653	1,7%	87 086	2,2%	8,2%	(45,8%)
Différences négatives de change	-	-	7 222	0,8%	2 725	0,1%	7 687	0,2%	165,0%	(6,0%)
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières	-	-	10 289	1,2%	3 490	0,1%	6 457	0,2%	194,8%	59,4%
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>68 623</b>	<b>8,0%</b>	<b>49 868</b>	<b>1,9%</b>	<b>108 631</b>	<b>2,8%</b>	<b>37,6%</b>	<b>(36,8%)</b>
<b>Résultat financier (V-VI)</b>			<b>(7 530)</b>	<b>-</b>	<b>(30 558)</b>	<b>-</b>	<b>(43 178)</b>	<b>-</b>	<b>75,4%</b>	<b>82,6%</b>
<b>Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>(1 113 906)</b>	<b>-</b>	<b>407 078</b>	<b>15,9%</b>	<b>(419 719)</b>	<b>-</b>	<b>(373,6%)</b>	<b>(165,4%)</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-	-	-	2 288	0,1%	24 193	0,6%	(100,0%)	(100,0%)
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>					<b>2 288</b>	<b>0,1%</b>	<b>24 193</b>	<b>0,6%</b>	<b>(100,0%)</b>	<b>(100,0%)</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	-	90	0,0%	8	0,0%	18 553	0,5%	984,3%	(99,5%)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-	1 438	0,2%	5 016	0,2%	37 809	1,0%	(71,3%)	(96,2%)
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.	-	-	101 264	11,8%	-	-	67 367	1,7%	-	50,3%
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>			<b>102 792</b>	<b>12,0%</b>	<b>5 024</b>	<b>0,2%</b>	<b>123 728</b>	<b>3,2%</b>	<b>1945,9%</b>	<b>(16,9%)</b>
<b>Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>			<b>(102 792)</b>	<b>-</b>	<b>(2 736)</b>	<b>-</b>	<b>(99 536)</b>	<b>-</b>	<b>(3656,8%)</b>	<b>(3,3%)</b>
Participation des salariés (IX)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)	-	-	(142 191)	-	(184 787)	-	(402 337)	-	23,1%	64,7%
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>			<b>1 391 953</b>	<b>162,2%</b>	<b>2 850 948</b>	<b>111,0%</b>	<b>4 564 382</b>	<b>117,8%</b>	<b>(51,2%)</b>	<b>(69,5%)</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>			<b>2 466 460</b>	<b>287,4%</b>	<b>2 261 819</b>	<b>88,1%</b>	<b>4 681 300</b>	<b>120,9%</b>	<b>9,0%</b>	<b>(47,3%)</b>
<b>Résultat net</b>			<b>(1 074 507)</b>	<b>-</b>	<b>589 129</b>	<b>22,9%</b>	<b>(116 918)</b>	<b>-</b>	<b>(282,4%)</b>	<b>(819,0%)</b>
Dont Crédit-bail mobilier	-	-	52 897	6,2%	61 148	2,4%	115 187	3,0%	(13,5%)	(54,1%)
Dont Crédit-bail immobilier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Annexe légale

Au bilan avant répartition de la situation semestrielle close le 30/06/2015 dont le total est de 6 489 209 euros et au compte de résultat de la situation dégageant un résultat de -1 074 507 euros, présenté sous forme de liste.

La situation semestrielle a une durée de 06 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 30/06/2015.

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

La situation précédente avait une durée de 06 mois recouvrant la période du 01/01/2014 au 30/06/2014.

Règles et méthodes comptables .....	7
Changements de méthode .....	9
Informations complémentaires pour donner une image fidèle .....	9
Compléments d'informations relatifs au bilan et compte de résultat .....	11
Etat des immobilisations .....	11
Etat des amortissements.....	12
Etat des provisions.....	13
Etat des échéances des créances et des dettes.....	14
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan .....	15
Produits et avoirs à recevoir.....	15
Charges à payer et avoirs à établir.....	16
Charges et produits constatés d'avance .....	16
Ecart de conversion en monnaie étrangère.....	16
Composition du capital social.....	16
Ventilation du chiffre d'affaires net.....	17
Engagements financiers.....	18
Accroissements et allègements de la dette future d'impôts .....	19
Rémunérations des dirigeants.....	19
Honoraires des Commissaires Aux Comptes .....	19
Effectif moyen.....	20
Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés.....	20
Tableaux des filiales et participations.....	20
Tableaux de financement.....	21

### **Règles et méthodes comptables**

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

#### **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas identifié d'immobilisations décomposables significatives,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

#### **Frais de R&D**

Les frais de R & D sont comptabilisés selon la méthode préférentielle à l'actif du bilan lorsque les critères d'activation sont respectés. La société a activé au cours du 1er semestre 2015 pour 169 290 euros au titre des frais de R & D.

Au 30 juin 2015 les frais de R & D en valeur brute s'élèvent, concernant :

- Les projets aboutis à 2 506 863 euros ;
- Les projets en cours à 438 617 euros.

Les dépenses de développement sont inscrites au bilan si et seulement si toutes les conditions définies ci-après sont remplies :

- Les frais de développement sont clairement définis et les coûts qui y sont liés sont mesurés de façon fiable et identifiés séparément ;
- La faisabilité technique est démontrée ;
- Les développements ont de sérieuses chances d'être commercialisés ou utilisés en interne ;
- Les actifs sont générateurs d'avantages économiques futurs ;
- Les ressources techniques et financières nécessaires à l'achèvement du projet sont disponibles.

Les dépenses de développement comprennent les coûts directs et indirects engagés sur les projets et principalement les salaires des ingénieurs et techniciens et les charges de structure nécessaires pour les activités de développement.

Ces dépenses sont amorties linéairement sur 2 ans ou 3 ans compte tenu de la nature des éléments activés.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture de comptes, les projets de développement inscrits au bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que chaque projet remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant un amortissement exceptionnel est constaté pour porter la valeur du projet à zéro.

### **Amortissements**

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Frais de R&D	de 2 ans à 3 ans
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Matériel et outillage industriels	de 01 à 10 ans
Agencements, aménagements, installations	de 03 à 10 ans
Matériel de transport	de 01 à 05 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 04 ans
Mobilier	de 03 à 05 ans

### **Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

### **Stocks et travaux en cours**

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

La société a modifié en fin de 1<sup>er</sup> semestre 2015 le chiffrage de certaines de ses offres commerciales en adoptant un système de « package » incluant le droit d'utilisation de la licence et le prix des études.

Dans le cadre des affaires non terminées à la clôture, la société étant en mesure d'identifier de manière fiable le résultat à terminaison, a appliqué, pour la valorisation des travaux en cours la méthode de l'avancement en appliquant au prix hors taxes de l'affaire le coefficient des temps passés à la clôture / temps prévus au budget de l'affaire, et ce conformément à la méthode préférentielle prévue par l'Article 622-3 et 622-5 du règlement n°2014-03 relatif au plan comptable général du 05/06/2014.

### **Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **Opérations en devise**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur sur la base du taux de conversion du jour.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.



La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision en totalité.

Les dépenses engagées par l'établissement de Taïwan en monnaie locale sont converties mensuellement suivant le principe exposé ci-avant.

Les dettes, créances et disponibilités pour l'établissement de Taïwan en monnaie locale, n'étant reprises qu'à la clôture de la situation, elles figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours du 30/06/2015.

### **Comptabilisation, présentation du CICE**

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013).

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers sont de 12 240 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation et de recrutement et de prospection de nouveaux marchés.

### **Changements de méthode**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cette situation n'ont pas été modifiées par rapport à la situation précédente.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014 ;
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce.

### **Informations complémentaires pour donner une image fidèle**

#### **Faits significatifs de l'exercice**

Au cours de l'exercice :

Notre société a avancé à sa filiale américaine 137 145 euros et à sa filiale allemande 92 000 euros. Ces sommes ont été comptabilisées en "Créances rattachées aux participations". Depuis le 1er janvier 2015, ces sommes font l'objet d'une rémunération au taux de :

- Pour les sommes avancées avant le 1er janvier 2015 : Euribor 6 mois du 2 janvier 2015 + marge de 1% ;
- Pour les sommes avancées depuis le 1er janvier 2015 : Euribor 6 mois du jour de la transaction + marge de 1%.

Notre société a souscrit 2 emprunts auprès de la BPI France pour un montant global de 1 000 000 euros :

- Un prêt de 500 000 euros à taux zéro remboursable à compter du 31 mars 2017 et ce jusqu'au 31 décembre 2020 ;
- Un prêt de 500 000 euros remboursable à compter du 30 juin 2017 et ce jusqu'au 31 mars 2022.

#### **Evénements postérieurs**

Nous vous informons qu'il n'existe aucun évènement postérieur à la clôture de la situation lié à des conditions existantes à cette date.

#### **Autres informations complémentaires**

Les avances conditionnées sont constituées par une aide Innovation octroyée par Oseo. Cette aide est remboursable depuis le 31/03/2013 et ce jusqu'au 31/12/2016.

#### **Parties liées**

Aucune transaction significative convenue à des conditions anormales de marché n'a été identifiée.

Les comptes de l'établissement de TAIWAN ont été intégrés à la clôture de la situation dans le bilan et compte de résultat de notre société.

Les versements effectués au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2015 se sont élevés à 180 000 euros.

**Compléments d'informations relatifs au bilan et compte de résultat****Etat des immobilisations**

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	2 299 263	-	207 600
Autres immobilisations incorporelles	958 623	-	168 565
Terrains	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-
Installations générales, agencements, constructions	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 425 862	-	191 112
Autres installations, agencements, aménagements	413 629	-	6 612
Matériel de transport	24 907	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	133 497	-	29 073
Emballages récupérables et divers	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1 997 894</b>	<b>-</b>	<b>226 797</b>
Participations évaluées par équivalence	-	-	-
Autres participations	198 465	-	94 332
Autres titres immobilisés	41 796	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	69 383	-	61 370
<b>Total</b>	<b>309 644</b>	<b>-</b>	<b>155 702</b>
<b>Total général</b>	<b>5 565 424</b>	<b>-</b>	<b>758 664</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. À fin exercice	Rév. lég. val. origine à fin exercice
	Par virements pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement	-	-	2 506 853	2 506 853
Autres immobilisations incorporelles	199 432	-	927 755	927 755
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Installations générales, agencements, constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillages industriels	-	-	1 616 974	1 616 974
Autres installations, agencements, aménagements	-	-	420 241	420 241
Matériel de transport	-	-	24 907	24 907
Matériel de bureau, informatique, mobilier	-	-	162 570	162 570
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 224 691</b>	<b>2 224 691</b>
Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
Autres participations	-	-	292 797	292 797
Autres titres immobilisés	-	41 796	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	5 779	124 974	124 974
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>47 575</b>	<b>417 771</b>	<b>417 771</b>
<b>Total général</b>	<b>199 432</b>	<b>47 575</b>	<b>6 077 070</b>	<b>6 077 070</b>

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Éléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche et développement	1 989 095	191 645	-	2 180 740
Autres immobilisations incorporelles	444 185	14 265	-	458 450
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Installations générales, agencements, constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 074 323	169 460	-	1 243 783
Autres installations, agencements, aménagements	267 357	29 756	-	297 113
Matériel de transport	21 558	2 321	-	23 879
Matériel de bureau, informatique, mobilier	96 495	10 887	-	107 382
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1 459 733</b>	<b>212 425</b>	<b>-</b>	<b>1 672 157</b>
<b>Total général</b>	<b>3 893 014</b>	<b>418 334</b>	<b>-</b>	<b>4 311 347</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche et développement	90 381	-	101 265	-	-
Autres immobilisations incorporelles	14 265	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, constructions	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillages industriels	169 461	-	-	-	-
Autres installations, agencements, aménagements	29 756	-	-	-	-
Matériel de transport	2 321	-	-	-	-
Matériel de bureau, informatique, mobilier	10 887	-	-	-	-
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>212 425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total général</b>	<b>317 071</b>	<b>-</b>	<b>101 265</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement obligations	-	-	-	-

## Etat des provisions

	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements	-	-	-	-
Pour investissement	-	-	-	-
Pour hausse des prix	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	-	-	-	-
Dont majorations exceptionnelles de 30%	-	-	-	-
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92	-	-	-	-
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92	-	-	-	-
Pour prêts d'installation	-	-	-	-
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
<b>Total provisions réglementées</b>	-	-	-	-
Pour litiges	-	-	-	-
Pour garanties données clients	-	-	-	-
Pour pertes sur marchés à terme	-	-	-	-
Pour amendes et pénalités	-	-	-	-
Pour pertes de change	4 888	3 892	4 888	3 892
Pour pensions et obligations	-	-	-	-
Pour impôts	-	-	-	-
Pour renouvellement immobilisations	-	-	-	-
Pour grosses réparations	-	-	-	-
Pour charges sur congés payés	-	-	-	-
Autres provisions	263 370	39 695	73 000	230 065
<b>Total provisions</b>	<b>268 257</b>	<b>43 587</b>	<b>77 888</b>	<b>233 957</b>
Sur immobilisations incorporelles	58 844	-	58 844	-
Sur immobilisations corporelles	-	-	-	-
Sur titres mis en équivalence	-	-	-	-
Sur titres de participation	2 513	-	2 513	-
Sur autres immobilisations financières	-	-	-	-
Sur stocks et en-cours	-	-	-	-
Sur comptes clients	12 839	-	12 839	-
Autres dépréciations	-	-	-	-
<b>Total dépréciations</b>	<b>74 196</b>	-	<b>74 196</b>	-
<b>Total général</b>	<b>342 454</b>	<b>43 587</b>	<b>152 084</b>	<b>233 957</b>
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation	-	39 695	144 683	-
- financières	-	3 892	7 401	-
- exceptionnelles	-	-	-	-

Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice ont été utilisées pour 147 196 euros (Provisions clients, titres et autres provisions).

Les provisions pour pertes de change n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice.

## Etat des échéances des créances et des dettes

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	230 132	-	230 132
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	124 974	-	124 974
Clients douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	567 932	567 932	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	1 299	1 299	-
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	-	-	-
Etat et autres collectivités publiques :	-	-	-
- Impôts sur les bénéfices	401 883	401 883	-
- T.V.A	91 142	91 142	-
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	-	-	-
- Divers	160 186	160 186	-
Groupe et associés	-	-	-
Débiteurs divers	80 216	80 216	-
Charges constatées d'avance	161 990	161 990	-
<b>Total général</b>	<b>1 819 753</b>	<b>1 464 647</b>	<b>355 106</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice	-		
Prêts et avances consentis aux associés	-		

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	766 144	7 247	758 897	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :	-	-	-	-
- à 1 an maximum	33 322	33 322	-	-
- plus d'un an	1 039 934	18 729	783 705	237 500
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	536 801	536 801	-	-
Personnel et comptes rattachés	185 364	185 364	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	143 799	143 799	-	-
Etat et autres collectivités publiques :	-	-	-	-
- Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
- T.V.A	26 317	26 317	-	-
- Obligations cautionnées	-	-	-	-
- Autres impôts et taxes	9 919	9 919	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 940	7 940	-	-
Groupe et associés	-	-	-	-
Autres dettes	4 302	4 302	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	234 619	234 619	-	-
<b>Total général</b>	<b>2 988 461</b>	<b>1 208 359</b>	<b>1 542 602</b>	<b>237 500</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 015 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	7 633			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

## Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-
Participations	62 665	-	-
Créances rattachées à des participations	230 132	-	-
Prêts	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	189 588	-	-
Autres créances	-	-	-
Capital souscrit et appelé non versé	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	-	-	-
Disponibilités	-	-	-
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-	-	-
Dettes fiscales et sociales	-	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-
Autres dettes	-	-	-
Produits de participation	-	-	-
Autres produits financiers	988	-	-
Charges financières	-	-	-

## Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Immobilisation financières	-
- Créances rattachées à des participations	-
- Autres immobilisations financières	988
Créances	-
- Créances clients et comptes rattachés	22 662
- Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	174 766
Valeurs mobilières de placement	-
Disponibilités	2 301
<b>Total général</b>	<b>200 717</b>

## Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	35 804
Autres emprunts obligataires	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 882
Emprunts et dettes financières divers	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	73 963
Dettes fiscales et sociales	196 765
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	-
<b>Total général</b>	<b>308 414</b>

## Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	190 610	234 619
Charges / Produits financiers	-	-
Charges / Produits exceptionnels	-	-
<b>Total général</b>	<b>190 610</b>	<b>234 619</b>

## Ecart de conversion en monnaie étrangère

Nature des écarts	ACTIF Montant	Différence compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
- Sur créances	2 720	-	2 720	46 358
- Sur dettes d'exploitation	1 172	-	1 172	2 026
<b>Total</b>	<b>3 892</b>	<b>-</b>	<b>3 892</b>	<b>48 384</b>

## Composition du capital social

## Capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 500 382	0,20
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	-	-
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice	-	-
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 500 382	0,20

Certaines actions ont un droit attaché : à la clôture de la situation, 749 448 actions bénéficient d'un droit de vote double.

## Variation des fonds propres

Fonds propres	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital Social	500 076	-	-	500 076
Prime d'émission-BS	7 739 166	-	-	7 739 166
Réserves	0,02	-	-	0,02
Report à nouveau	(4 267 544)	(116 918)	-	(4 384 462)
Résultat de l'exercice	(116 918)	(1 074 507)	(116 918)	(1 074 507)
<b>Total</b>	<b>3 854 781</b>	<b>(1 191 425)</b>	<b>(116 918)</b>	<b>2 780 274</b>

## Obligations convertibles

	Nombre	Valeur nominale
Obligations convertibles	6 500	650 000,00

Etendue des droits qu'elles confèrent :



L'emprunt obligataire portera intérêt à compter de la date d'émission jusqu'à l'amortissement complet des Obligations convertibles au taux fixe annuel égal à 6%. A chaque date d'anniversaire de la date d'émission (31/10) et pour la première fois à la date correspondant au premier anniversaire de la date d'émission, et jusqu'à la date finale d'amortissement, un intérêt additionnel sera également du et capitalisé à cette date.

Les obligations convertibles pourront être converties en un nombre d'actions ordinaires de la société (N) tels que  $N = (EOC + i)/P$ , avec :

- EOC : en cours des obligations convertible à la date de conversion (la somme du nominal et des intérêts capitalisés) ;
- I : intérêt capitalisé non encore incorporé au nominal des obligations convertibles ;
- P : valeur d'actions de la société au jour de la conversion des obligations convertibles.

### BSPCE

	Nombre
BSPCE 2012	50 000
BSPCE 2014	50 000
BSPCE Hersen	125 000

	À l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés	À la clôture
Total des titres	50 000	175 000	175 000	-	225 000

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Les BSPCE2012 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20€ chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 5,50€ par actions.

Les BSPCE2014 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20€ chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 12,10€ par actions.

Les BSPCE Hersen permettront la souscription de 125 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20€ chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 10,26€ par action.

### Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	252 991
Ventes de produits finis	-
Prestations de services	163 673
Redevances	289 344
Concessions de licence	152 160
<b>Total général</b>	<b>858 168</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	172 664
Etranger	685 504
<b>Total général</b>	<b>858 168</b>

Pour une meilleure présentation économique des comptes, les concessions de licences sont incluses dans le chiffre d'affaires.

### **Concessions de licence**

À la signature du contrat de concession de licence, le client paie un montant forfaitaire (« up-front ») qui rémunère le droit à l'accès à la technologie RocTool. Ce montant est comptabilisé en concession de licence : il est définitivement acquis et ne peut donner lieu à aucun remboursement.

L'obligation de RocTool est de mettre sa technologie à disposition du client afin que celui-ci réalise ses tests de développement. En l'absence d'obligation ultérieure, le revenu est acquis à la date de mise à disposition de la technologie au client.

### **Redevances**

Dans le cadre d'une licence qui donne le droit au client d'utiliser la technologie RocTool dans un cadre de production, le contrat de licence prévoit généralement le paiement d'une redevance proportionnelle à la production du client directement liée à l'utilisation de la technologie RocTool.

Cette redevance prend, le plus souvent, la forme d'un minimum annuel qui est déduit de la redevance proportionnelle au cas où celle-ci serait supérieure. Dans l'hypothèse où la redevance proportionnelle serait inférieure au minimum annuel de redevance versée, le minimum annuel restera définitivement acquis à la société.

### **Prestations de services**

La règle générale prévoit la facturation à la réalisation complète de la prestation et, à la clôture, les prestations non encore facturées sont constatées en stocks de travaux en cours.

Les trois principaux postes de prestations de services sont :

- Etudes : études de rhéologie, études thermiques et conception assistée par ordinateur de l'outillage.
- Location : location d'équipements tels que kit générateurs. La prestation est facturée mensuellement en début de période.
- Prestations diverses : essais réalisés dans les centres de démonstrations RocTool, transport et installation des équipements, formation du personnel du client, support technique.

### **Ventes de marchandises**

Elles incluent les ventes d'équipements tels que kit générateurs, moules, etc. Le chiffre d'affaires est constaté lors du transfert de contrôle.

### ***Engagements financiers***

#### **Provision pour garantie**

Au 30 juin 2015, notre société ne possède pas un historique fiable et suffisant pour estimer les risques financiers liés aux garanties données sur les ventes des générateurs, recirculateurs et pupitres, du fait notamment d'un historique des ventes encore récent.

L'impact est toutefois estimé non significatif.

#### **Provision pour risques et charges**

Les risques liés à des procédures devant les tribunaux et non dénouées au 30 juin 2015 ont été estimés à la clôture des comptes à la somme de 90 000 euros. Ils ont fait l'objet de provisions pour risques et charges.

Au titre d'un contrat de licence, notre société s'est engagée à réaliser des travaux complémentaires d'études. Au titre des dépenses restant à engager jusqu'au 31 décembre 2015, une provision de 140 065 euros a été constatée.

### Autres engagements

Au titre d'un contrat de licence, notre société s'est engagée à avancer des dépenses directement liées au projet pour le compte du licencié, et ce à hauteur de 100 000 euros. Au 30 juin 2015, les dépenses déjà réglées ont été portées en "Autres débiteurs" pour 47 900 euros. Ces sommes doivent faire l'objet d'un remboursement au plus tard le 1<sup>er</sup> septembre 2016, sous condition de réussite du projet. En cas d'échec constaté à cette date, notre société aura la possibilité de reprendre sa licence ou de reporter la date d'échéance de remboursement des sommes avancées.

Au 30 juin 2015, compte-tenu de la faible antériorité du projet, aucune provision n'a été constatée.

### Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

	Montant
Accroissements :	
Provisions règlementées	-
-	-
Autres	
- Ecart de change actif	3 892
<b>Total</b>	<b>3 892</b>
Allègements :	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	3 892
- Charge à payer C3S	-
Autres	
- Ecart de change passif	48 384
<b>Total</b>	<b>52 276</b>
Nature des différences temporaires	
- Amortissements réputés différés	
- Déficits reportables	10 544 645
- Moins-values à long terme	

### Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

### Honoraires des Commissaires Aux Comptes

	Montant
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	19 599
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	5 504
<b>Total</b>	<b>25 103</b>

## Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	17	-
Agents de maîtrise et techniciens	3	-
Employés (dont 1 apprenti)	3	-
Salariés Taiwan	6	-
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>-</b>

## Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité	-	45 057	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>45 057</b>	<b>-</b>

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement n'est pas provisionné dans les comptes annuels.

La convention collective dont dépend la société est la métallurgie de Savoie avec une extension à la métallurgie nationale pour les cadres et les ETAM.

Le montant de l'engagement est de 45 057 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

- Taux de charges : 45%
- Age de départ : 67 ans
- Taux progression salaires : 2%
- Taux actualisation : 3%
- Taux rotation : 1%

Le crédit de formation correspondant aux droits acquis au titre du DIF par les salariés s'élève au 31 décembre 2014 à 1 212 heures. La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015. Les heures de formation au titre du DIF sont transférables et pourront être mobilisés dans les conditions du CPF jusqu'au 31 décembre 2020.

## Tableaux des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
- Roctool Inc.	37 665	(8 189)	100	37 665	37 665	137 145	-	308 172	(134 977)	-
- RocTool GmbH	25 000	-	100	25 000	25 000	92 000	-	-	(23 558)	-
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>										
Filiales non reprises en A:										
- Françaises										
- Etrangères										
Participations non reprises en A:										
- Françaises										
- Etrangères										

## Tableaux de financement

Variation du fonds de roulement net global	Euros	Exercice clos le 30/06/2015 (6 mois)	Exercice préc. clos le 31/12/2014 (12 mois)
<b>Ressources durables</b>			
Capacité d'autofinancement de l'exercice		(764 669)	837 262
Augmentation des capitaux propres		-	-
- Augmentation de capital et apports		-	-
- Augmentation des autres capitaux propres		-	-
Cessions ou réductions de l'actif immobilisé		41 796	36 820
- Prix de cession des immobilisations incorporelles		-	-
- Prix de cession des immobilisations corporelles		-	16 812
- Prix de cession des immobilisations financières		-	2 543
- Remboursement de prêts, dépôts et créances immobilisées		41 796	17 466
Augmentation des dettes financières		1 015 000	82 243
<b>Total des ressources (I)</b>		<b>292 127</b>	<b>956 325</b>
<b>Emplois stables</b>			
Diminution des capitaux propres		-	-
- Distributions mises en paiement au cours de l'exercice		-	-
- Réduction de capital, autres distributions		-	-
- Réduction des autres capitaux propres		-	-
Acquisitions d'éléments d'actifs immobilisés		553 451	1 082 442
- Immobilisations incorporelles		176 731	548 249
- Immobilisations corporelles		226 797	315 267
- Immobilisations financières		94 332	218 926
- Octroi de prêts, dépôts et créances immobilisées		55 591	-
Remboursement des dettes financières		45 132	138 303
Charges à répartir sur plusieurs exercices		-	-
<b>Total des emplois (II)</b>		<b>598 583</b>	<b>1 220 745</b>
Variation du fonds de roulement net global			
<b>Ressources nettes de fonds permanents (I-II)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Emplois nets de fonds permanents (II-I)</b>		<b>306 456</b>	<b>264 420</b>
<b>Valeur du fonds de roulement à la clôture</b>		<b>3 331 275</b>	<b>3 637 731</b>

Variation du fonds de roulement net global	Euros	Besoins	Dégagement	Exercice clos le 30/06/2015 Solde	Exercice préc. clos le 31/12/2014 Solde N-1
<b>Variations d'exploitation</b>					
Variations des actifs d'exploitation		417 483	279 178	(138 305)	(220 010)
- Stocks de matières et approvisionnements nets		157 737	-	(157 737)	17 500
- En-cours et produits finis nets		138 564	-	(138 564)	23 257
- Provisions pour dépréciation des stocks et en-cours		-	-	-	-
- Avances et acomptes versés sur commandes		-	96 672	96 672	(40 294)
- Créances clients et comptes rattachés nets		-	169 667	169 667	(210 435)
- Provisions pour dépréciation des clients douteux		-	12 839	12 839	(2 339)
- Autres créances d'exploitation (hors charges à répartir)		121 182	-	(121 182)	(7 699)
- Variation des comptes courants débiteurs		-	-	-	-
Variations des dettes d'exploitation		159 178	377 734	218 555	32 197
- Avances et acomptes reçus sur commandes		-	112 631	112 631	(40 141)
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés		159 178	-	(159 178)	168 932
- Autres dettes d'exploitation		-	265 103	265 103	(96 594)
<b>Totaux d'exploitation</b>		<b>576 661</b>	<b>656 912</b>	<b>80 250</b>	<b>(187 813)</b>
<b>Variation nette d'exploitation (A)</b>		<b>-</b>	<b>80 250</b>	<b>80 250</b>	<b>(187 813)</b>
Variation hors exploitation		-	-	-	-
- Variation des autres débiteurs		-	-	-	-
- Variation des autres créditeurs		-	-	-	-
<b>Totaux hors exploitation</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Variation nette hors exploitation (B)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Besoin de l'exercice en fonds de roulement</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(187 813)</b>
<b>Dégagement de l'exercice en fonds de roulement</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80 250</b>	<b>-</b>
Variation de trésorerie		-	226 206	226 206	452 232
Variation des disponibilités		-	194 745	194 745	452 232
Variation des concours bancaires		-	31 461	31 461	-
<b>Totaux de trésorerie</b>		<b>-</b>	<b>226 206</b>	<b>226 206</b>	<b>452 232</b>
<b>Variation nette de trésorerie (C)</b>		<b>-</b>	<b>226 206</b>	<b>226 206</b>	<b>452 232</b>
Variation du fonds de roulement net global		-	-	-	-
<b>Emploi net</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ressource nette</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>306 456</b>	<b>264 419</b>

	Euros	30/06/2015	31/12/2014
Calcul de la capacité d'autofinancement	Résultat net comptable	(1 074 507)	(116 918)
	+ Dotations aux amortissements et aux provisions	461 922	1 041 451
	- Reprise sur amortissements et sur provisions	152 084	86 829
	+ Valeur comptable des éléments d'actif cédés	-	18 913
	- Produits des cessions d'éléments d'actif immobilisés	-	19 355
	- Subventions d'investissement virées au résultat	-	-
	<b>= Capacité d'autofinancement de l'exercice</b>	<b>(764 669)</b>	<b>837 262</b>
	Cessions ou réductions de l'actif immobilisé	41 796	36 821
	- Prix de cessions des immobilisations incorporelles	-	-
	- Prix de cessions des immobilisations corporelles	-	16 812
- Prix de cessions des immobilisations financières	-	2 543	
- Remboursement de prêt, dépôts et créances immob.	41 796	17 466	
Augmentation des capitaux propres	1 015 000	82 243	
- Augmentation de capital et apports	-	-	
- Augmentation des autres capitaux propres	-	-	
- Augmentation des dettes fin. : emprunts souscrits	1 015 000	82 243	
<b>Total des ressources (I)</b>	<b>292 127</b>	<b>956 325</b>	
Calcul de la variation du fonds de roulement	Diminution des capitaux propres	-	-
	- Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	-	-
	- Réduction de capital, autres distributions	-	-
	- Réductions des autres capitaux propres	-	-
	Acquisitions d'éléments d'actifs immobilisés	553 451	1 082 442
	- Immobilisations incorporelles	176 731	548 249
	- Immobilisations corporelles	226 797	315 267
	- Immobilisations financières	94 332	218 926
	- Octroi de prêt, dépôts et créances immobilisées	55 591	-
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-
Remboursement des dettes financières	45 132	138 303	
<b>Total des emplois (II)</b>	<b>598 583</b>	<b>1 220 745</b>	
Variation du fonds de roulement net global	-	-	
<b>Ressources nettes de fonds permanents (I-II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Emplois nets de fonds permanents (II-I)</b>	<b>306 456</b>	<b>264 420</b>	
Utilisation de la variation du fonds de roulement	Variations des actifs d'exploitation	(138 305)	(220 010)
	- Stocks de matières et approvisionnements nets	(157 737)	17 500
	- En-cours et produits finis nets	(138 564)	23 257
	- Provisions pour dépréciation des stocks et en-cours	-	-
	- Avances et acomptes versés sur commandes	96 672	(40 294)
	- Créances clients et comptes rattachés nets	169 667	(210 435)
	- Provisions pour dépréciation des clients douteux	12 839	(2 339)
	- Autres créances d'exploitation (hors charges à répartir)	(121 182)	(7 699)
	Variations des dettes d'exploitation	218 555	32 197
	- Avances et acomptes reçus sur commandes	112 631	(40 141)
	- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	(159 178)	168 932
	- Autres dettes d'exploitation	265 103	(96 594)
	<b>Variations d'exploitation</b>	<b>80 250</b>	<b>(187 813)</b>
	Variation des autres débiteurs	-	-
	Variation des autres créditeurs	-	-
	<b>Variations hors exploitation</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Variation des disponibilités	194 745	452 232
Variation des concours bancaires	31 461	-	
<b>Variations de trésorerie</b>	<b>226 206</b>	<b>452 232</b>	
Emploi net	-	-	
Ressource nette	306 456	264 419	
<b>Variation du fonds de roulement net global</b>	<b>306 456</b>	<b>264 419</b>	

## **II. Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2015**

### **Événements marquants du premier semestre**

#### **Développement international**

RocTool poursuit son développement à l'international avec le renforcement de sa présence à l'étranger.

La filiale américaine RocTool Inc est désormais équipée d'un véritable centre technique de test et démonstration pour les clients de l'Amérique du nord : le succès de la participation au salon NPE à Orlando montre l'importance de ce marché pour RocTool.

La filiale allemande RocTool GmbH est désormais complètement opérationnelle et montre déjà des retours positifs notamment dans le marché germanophone.

L'établissement taiwanais continue d'être notre référence pour atteindre les clients asiatiques ainsi que pour les projets de développement avec des industriels locaux. D'ailleurs, afin de simplifier et clarifier la présentation des comptes RocTool a entrepris les démarches pour le passage d'établissement à filiale.

#### **Evolution de l'offre commerciale**

À la suite du changement de gouvernance intervenu fin 2014, une nouvelle offre commerciale a été déployée à partir de mars 2015 afin de faciliter l'accès à la technologie RocTool pour les nouveaux clients. Désormais les clients peuvent acheter un package tout inclus, avec les droits d'utilisation des brevets et du savoir-faire de RocTool ainsi que des équipements nécessaires à la mise en place de la technologie, la licence restant en place pour assurer la protection de notre propriété intellectuelle.

Cette offre montre déjà des signes positifs, avec un taux d'adoption de nouveaux clients en augmentation. L'intégration des licences dans les formules packages (en particulier dans les prix des équipements) a donc effet d'augmenter la part de ventes de marchandises dans le chiffre d'affaires global, ainsi que de retarder la reconnaissance de ce dernier (lié donc à l'envoi de la marchandise).

#### **Recherche et développement**

La recherche et innovation reste central pour le développement du groupe : nous continuons les développements de nos technologies pour des nouveaux matériaux et des nouvelles applications, à la fois seul et en partenariat avec certains de plus grands fabricants de matières plastiques et composites, voir d'autres matières encore.

D'ailleurs, BPI France a confirmé sa confiance dans notre technologie en nous émettant un double prêt pour un montant total de 1 million d'euros afin de financer un procédé et un dispositif pour le préchauffage d'un moule et refroidissement rapide, en particulier (mais non exclusivement) adapté au moulage par injection de matière plastique ou de métal à l'état liquide ou pâteux, voir l'injection d'une matière comprenant des renforts, par exemple, sous la forme de fibres courtes.

#### **Personnel**

L'effectif du groupe a augmenté, notamment avec les recrutements en Allemagne pour la nouvelle filiale et aux US pour le renforcement de l'activité en Amérique du Nord ainsi qu'au siège pour étoffer les équipes des divisions injection, composite et R&D. L'effectif du groupe (filiales comprises) inclus

désormais 46 collaborateurs (au 30 septembre 2015, dont 6 en contrat à durée déterminée ou intérim).

### Événements postérieurs au 30 juin 2015

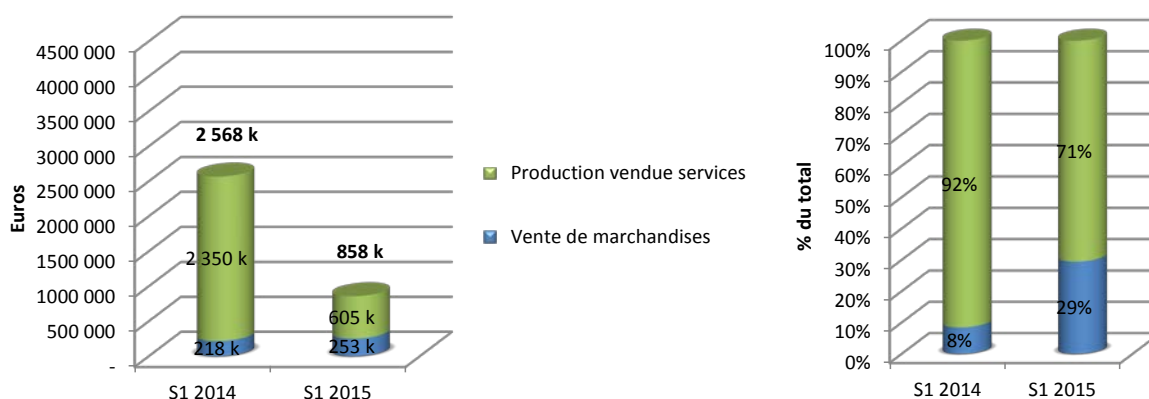
Afin de consolider la présence de la société dans le marché japonais et être près de ses grands groupes industriels, nous avons créé une filiale, RocTool Kabushiki Kaisha, en septembre 2015. Au départ une seule personne sera embauchée afin de prendre le relais sur tous les clients existants et développer le réseau : en fonction du développement commercial il pourra être envisagé, comme pour les autres filiales du groupe, la mise en place d'un centre technique de démonstration.

En septembre 2015 la société Flex, fournisseur majeur de solutions de bout en bout proposant des services et produits intelligents pour un monde connecté, a pris une participation minoritaire au sein du capital de RocTool et détient désormais 14,76% du capital de RocTool et 13,62% des droits de votes. Le montant de cet investissement n'est pas communiqué.

Cette prise de participation au capital de RocTool démontre, d'une part, la crédibilité de la technologie RocTool et, d'autre part, l'ambition de Flex pour supporter la croissance et le développement de la société. RocTool reste une société indépendante et continuera à servir ses clients, historiques et à venir.

### Analyse des comptes

#### Chiffre d'affaires



Le chiffre d'affaires de RocTool SA réalisé au 1<sup>er</sup> semestre 2015 est de 0,86 millions d'euros, en recul de 67% vs. les 2,57 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2014. Ce résultat est en ligne avec les attentes du management et s'explique principalement par :

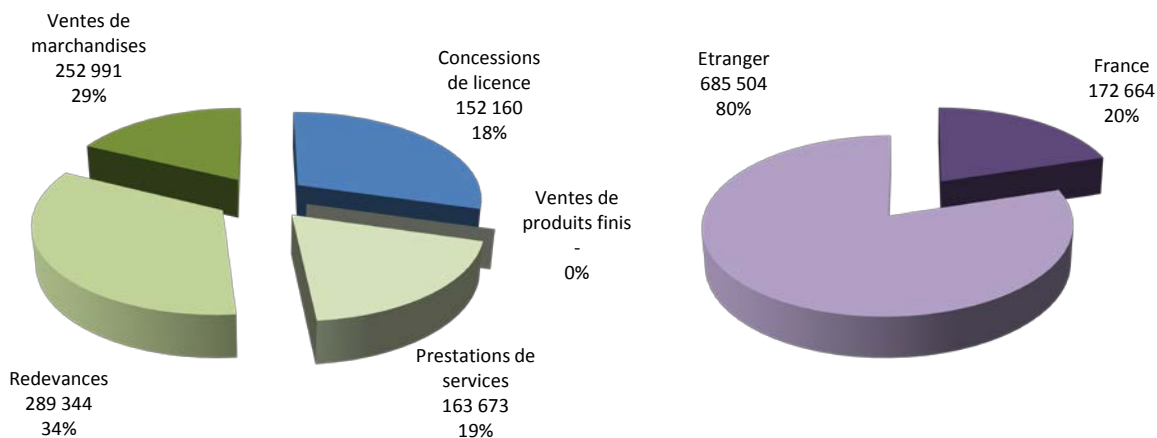
- la signature, au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2014, de licences représentant 50% du chiffre d'affaires de la période et dont le même montant est attendu au cours du 2<sup>ème</sup> semestre 2015 ;
- le lancement de la nouvelle offre plug and play RocTool Ready à partir de mars 2015 qui implique un plus grand lissage de la facturation le long de la vie du projet (plus de versement d' « Up Front License » en début de projet) ; le délai d'un projet industriel intégrant la technologie RocTool est de 6 mois en moyenne ;



- la non prise en compte d'environ 0,25 millions d'euros de chiffre d'affaires de la filiale nord-américaine RocTool Inc.

L'évolution de la répartition du chiffre d'affaires est en ligne avec la nouvelle offre commerciale avec une nette augmentation de la vente des marchandises qui représente 29% du chiffre d'affaires de la période (vs. 8% au 1<sup>er</sup> semestre 2014).

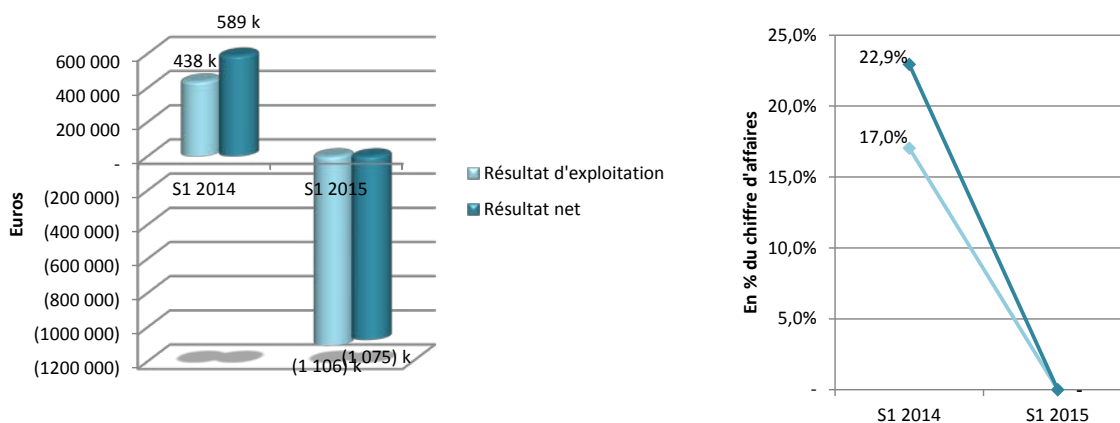
En dépit du déploiement tardif de son offre commerciale durant le 1<sup>er</sup> semestre 2015, le groupe a investi dans son organisation commerciale (aux Etats-Unis et en Allemagne en particulier). À fin juin, le carnet de commandes reçues était robuste et s'établissait à 1,2 millions d'euros.



Les redevances constituent 34% (0,3 millions d'euros) du chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2015, suivies par les ventes de marchandises (29%, 0,3 millions d'euros).

81% (0,7 millions d'euros) du chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2015 a été réalisé à l'export.

### Rentabilité



Le retard en début d'année couplée au manque de l'effet de l'importante licence du 1<sup>er</sup> semestre 2014, se traduit en des résultats d'exploitation et net en forte diminution, à 1,2 millions d'euros et 1,0 millions d'euros respectivement au 1<sup>er</sup> semestre 2015.

### Situation financière

La situation financière reste saine, avec une trésorerie nette de 618k euros et des capitaux propres de 2,8 millions d'euros (43% du total du bilan) au 30 juin 2015.

### Principaux risques et incertitudes

Les facteurs de risques auxquels le groupe est exposé n'ont pas connu au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2015 d'évolution significative par rapport à ceux présentés dans le document d'information de novembre 2013 pour l'introduction sur Alternext (section 4).

La trésorerie disponible au 30 juin 2015 permet d'assurer la continuité d'exploitation de la société.

Étant donné la relative concentration d'une partie significative du chiffre d'affaires auprès d'un nombre restreint de clients, les résultats de la société sont encore dépendants de sa capacité à maintenir sa relation avec ses partenaires historiques et à accroître le nombre de ses nouveaux clients.

### Perspectives

RocTool prévoit la poursuite du développement de son activité sur le 2<sup>nd</sup> semestre 2015, avec l'objectif d'atteindre à minima le chiffre d'affaires de 2014.

### **III. Attestation du responsable du rapport financier semestriel**

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sociaux pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Le Bourget-de-Lac, le 7 octobre 2015

Stéphane Hersen

Directeur Général