

RocTool

Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2014

Table des matières

| | |
|---|----|
| RocTool | 1 |
| Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2014..... | 1 |
| I. Comptes semestriels au 30 juin 2014..... | 3 |
| Bilan..... | 3 |
| Compte de résultat | 5 |
| Annexe légale..... | 6 |
| II. Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2014 | 22 |
| Événements marquants du premier semestre | 22 |
| Événements postérieurs au 30 juin 2014..... | 22 |
| Analyse des comptes..... | 23 |
| Principaux risques et incertitudes..... | 24 |
| Perspectives..... | 24 |
| III. Attestation du responsable du rapport financier semestriel..... | 25 |

I. Comptes semestriels au 30 juin 2014

Bilan

| ACTIF Euros | du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois) | | | Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois) | Variation |
|---|--|------------------|------------------|---|----------------|
| | Brut | Amort. prov. | Net | Net | |
| Capital souscrit non appelé (0) | - | - | - | - | - |
| Actif immobilisé | | | | | |
| Frais d'établissement | - | - | - | - | - |
| Recherche et développement | 2 168 703 | 1 955 715 | 212 988 | 109 975 | 103 013 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 540 287 | 491 638 | 48 648 | 89 569 | (40 921) |
| Fonds commercial | - | - | - | - | - |
| Autres immobilisations corporelles | 380 453 | - | 380 453 | 433 117 | (52 664) |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles | - | - | - | - | - |
| Terrains | - | - | - | - | - |
| Constructions | - | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 1 273 797 | 937 181 | 336 616 | 351 270 | (14 654) |
| Autres immobilisations corporelles | 552 578 | 340 838 | 211 740 | 228 209 | (16 469) |
| Immobilisations en cours | 12 840 | - | 12 840 | - | 12 840 |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles | - | - | - | - | - |
| Participations évaluées selon mise en équivalence | - | - | - | - | - |
| Autres participations | 62 665 | - | 62 665 | 37 665 | 25 000 |
| Créances rattachées à des participations | 73 888 | - | 73 888 | - | 73 888 |
| Autres titres immobilisés | 23 432 | - | 23 432 | 5 880 | 17 552 |
| Prêts | - | - | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | 58 856 | - | 58 856 | 69 659 | (10 803) |
| Total actif immobilisé (I) | 5 147 497 | 3 725 372 | 1 422 125 | 1 325 343 | 96 782 |
| Actif circulant | | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | - | - | - | - | - |
| En-cours de production de biens | - | - | - | - | - |
| En-cours de production de services | 5 463 | - | 5 463 | 33 949 | (28 486) |
| Produits intermédiaires et finis | - | - | - | - | - |
| Marchandises | 267 745 | - | 267 745 | 167 218 | 100 526 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 70 441 | - | 70 441 | 56 378 | 14 063 |
| Clients et comptes rattachés | 2 078 254 | - | 2 078 254 | 527 164 | 1 551 091 |
| Autres créances | 902 811 | - | 902 811 | 732 513 | 170 298 |
| - Fournisseurs débiteurs | - | - | - | - | - |
| - Personnel | 567 | - | 567 | - | 567 |
| - Organismes sociaux | - | - | - | - | - |
| - État, impôt sur les bénéfices | 621 547 | - | 621 547 | 427 814 | 193 733 |
| - État, taxes sur le chiffre d'affaires | 145 740 | - | 145 740 | 193 176 | (47 436) |
| - Autres | 134 957 | - | 134 957 | 111 524 | 23 433 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | - | - | - | - | - |
| Valeurs mobilières de placement | 2 000 000 | - | 2 000 000 | 3 000 000 | (1 000 000) |
| Disponibilités | 77 836 | - | 77 836 | 416 584 | (338 748) |
| Instruments de trésorerie | - | - | - | - | - |
| Charges constatées d'avance | 122 959 | - | 122 959 | 65 906 | 57 053 |
| Total actif circulant (II) | 5 525 509 | - | 5 525 509 | 4 999 713 | 525 797 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) | - | - | - | - | - |
| Primes de remboursement des obligations (IV) | - | - | - | - | - |
| Écart de conversion actif (V) | - | - | - | 1 927 | (1 927) |
| Total actif (0 à V) | 10 673 007 | 3 725 372 | 6 947 634 | 6 326 983 | 620 651 |

| PASSIF <i>Euros</i> | du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois) | Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois) | Variation |
|--|---|--|------------------|
| Capitaux propres | | | |
| 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 | (4 267 544) | (3 839 773) | (427 771) |
| Résultat de l'exercice | 589 129 | (427 771) | 1 016 900 |
| Subventions d'investissement | - | - | - |
| Provisions réglementées | - | - | - |
| Total capitaux propres (I) | 4 560 827 | 3 971 699 | 589 129 |
| Produits des émissions de titres participatifs | - | - | - |
| Avances conditionnées | 405 000 | 460 000 | (55 000) |
| Total (II) | 405 000 | 460 000 | (55 000) |
| Provisions pour risques et charges | | | |
| Provisions pour risques | 90 000 | 1 927 | 88 073 |
| Provisions pour charges | 130 820 | 74 402 | 56 418 |
| Total provisions pour risques et charges (III) | 220 820 | 76 329 | 144 491 |
| Emprunts et dettes | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires | 733 375 | 703 684 | 29 691 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 95 356 | 20 567 | 74 789 |
| - Emprunts | 39 322 | 19 364 | 19 957 |
| - Découverts, concours bancaires | 56 034 | 1 202 | 54 832 |
| Emprunts et dettes financières diverses | - | - | - |
| - Divers | - | - | - |
| - Associés | - | - | - |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 8 500 | 53 142 | (44 642) |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 489 660 | 488 159 | 1 501 |
| Dettes fiscales et sociales | - | - | - |
| - Personnel | 210 548 | 169 386 | 41 162 |
| - Organismes sociaux | 131 239 | 118 431 | 12 808 |
| - État, impôts sur les bénéficiaires | - | - | - |
| - État, taxes sur le chiffre d'affaires | 15 499 | 113 178 | (97 679) |
| - État, obligations cautionnées | - | - | - |
| - Autres impôts, taxes et assimilés | 17 224 | 25 271 | (8 047) |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 7 940 | 46 828 | (38 888) |
| Autres dettes | 3 337 | 10 100 | (6 763) |
| Instruments de trésorerie | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | 47 483 | 68 909 | (21 426) |
| Total emprunts et dettes (IV) | 1 760 160 | 1 817 655 | (57 495) |
| Écart de conversion passif (V) | 827 | 1 301 | (473) |
| Total passif (I à V) | 6 947 634 | 6 326 983 | 620 651 |

Compte de résultat

| COMPTE DE RÉSULTAT Euros | du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois) | | | | du 01/01/2013 au 30/06/2013 (6 mois) | | Exercice N-1 31/12/2013 (12 mois) | | % variation | |
|---|--|------------------|------------------|---------------|--|---------------|---|---------------|-----------------|-----------------|
| | France | Export | Total | % | Total | % | Total | % | %S-1 | %N-1 |
| Vente de marchandises | 58 932 | 158 741 | 217 673 | 8,5% | 3 378 430 | 83,8% | 4 004 986 | 74,3% | (93,6%) | (94,6%) |
| Production vendue biens | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Production vendue services | 162 566 | 2 187 654 | 2 350 220 | 91,5% | 654 418 | 16,2% | 1 385 964 | 25,7% | 259,1% | 69,6% |
| Chiffre d'affaires net | 221 498 | 2 346 395 | 2 567 893 | 100,0% | 4 032 848 | 100,0% | 5 390 950 | 100,0% | (36,3%) | (52,4%) |
| Production stockée | - | - | (28 486) | - | - | - | 33 949 | 0,6% | - | (183,9%) |
| Production immobilisée | - | - | 183 695 | 7,2% | 230 350 | 5,7% | 484 999 | 9,0% | (20,3%) | (62,1%) |
| Subventions d'exploitation reçues | - | - | 2 000 | 0,1% | 72 680 | 1,8% | 145 443 | 2,7% | (97,2%) | (98,6%) |
| Reprises sur amort. et prov. | - | - | 103 807 | 4,0% | 5 412 | 0,1% | 22 045 | 0,4% | 1818,1% | 370,9% |
| Autres produits | - | - | 440 | 0,0% | 1 446 | 0,0% | 3 850 | 0,1% | (69,6%) | (88,6%) |
| Total des produits d'exploitation (I) | | | 2 829 349 | 110,2% | 4 342 736 | 107,7% | 6 081 236 | 112,8% | (34,8%) | (53,5%) |
| Achat de marchandises | - | - | 202 209 | 7,9% | 2 068 319 | 51,3% | 2 628 671 | 48,8% | (90,2%) | (92,3%) |
| Variation de stock | - | - | (100 526) | - | 246 370 | 6,1% | 166 024 | 3,1% | (140,8%) | (160,5%) |
| Achat de matières premières et autres approv. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variation de stock de matières premières et approv. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres achats et charges externes | - | - | 834 145 | 32,5% | 902 545 | 22,4% | 1 780 151 | 33,0% | (7,6%) | (53,1%) |
| Impôts, taxes et versements assimilés | - | - | 19 604 | 0,8% | 27 830 | 0,7% | 52 671 | 1,0% | (29,6%) | (62,8%) |
| Salaires et traitements | - | - | 633 425 | 24,7% | 424 855 | 10,5% | 903 222 | 16,8% | 49,1% | (29,9%) |
| Charges sociales | - | - | 220 549 | 8,6% | 197 323 | 4,9% | 372 149 | 6,9% | 11,8% | (40,7%) |
| Dotations aux amort. sur immobilisations | - | - | 359 067 | 14,0% | 404 110 | 10,0% | 825 900 | 15,3% | (11,1%) | (56,5%) |
| Dotations aux provisions sur imm. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | - | - | - | - | - | - | 10 500 | 0,2% | - | (100,0%) |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | - | - | 220 820 | 8,6% | 59 484 | 1,5% | 74 402 | 1,4% | 271,2% | 196,8% |
| Autres charges | - | - | 2 422 | 0,1% | 370 | 0,0% | 17 811 | 0,3% | 554,5% | (86,4%) |
| Total des charges d'exploitation (II) | | | 2 391 713 | 93,1% | 4 331 206 | 107,4% | 6 831 501 | 126,7% | (44,8%) | (65,0%) |
| Résultat d'exploitation (I-II) | | | 437 636 | 17,0% | 11 530 | 0,3% | (750 265) | - | 3695,6% | 158,3% |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Quote-part de résultat sur opérations faites en commun | | | | | | | | | | |
| Produits financiers de participations | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | - | - | 10 009 | 0,4% | - | - | 2 083 | 0,0% | - | 380,5% |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | - | - | 1 927 | 0,1% | 401 | 0,0% | 401 | 0,0% | 380,5% | 380,5% |
| Différences positives de change | - | - | 5 180 | 0,2% | 770 | 0,0% | 4 334 | 0,1% | 572,7% | 19,5% |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières | - | - | 2 194 | 0,1% | - | - | - | - | - | - |
| Total des produits financiers (V) | | | 19 310 | 0,8% | 1 171 | 0,0% | 6 818 | 0,1% | 1549,0% | 183,2% |
| Dotations financières au amort. et provisions | - | - | - | - | 4 000 | 0,1% | 1 927 | 0,0% | (100,0%) | (100,0%) |
| Intérêts et charges assimilés | - | - | 43 653 | 1,7% | 22 902 | 0,6% | 92 040 | 1,7% | 90,6% | (52,6%) |
| Différences négatives de change | - | - | 2 725 | 0,1% | 2 335 | 0,1% | 7 102 | 0,1% | 16,7% | (61,6%) |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières | - | - | 3 490 | 0,1% | - | - | - | - | - | - |
| Total des charges financières (VI) | | | 49 868 | 1,9% | 29 236 | 0,7% | 101 069 | 1,9% | 70,6% | (50,7%) |
| Résultat financier (V-VI) | | | (30 558) | - | (28 065) | - | (94 251) | - | (8,9%) | 67,6% |
| Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI) | | | 407 078 | 15,9% | (16 535) | - | (844 516) | - | 2561,9% | 148,2% |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | - | - | - | - | 2 835 | 0,1% | 806 | 0,0% | (100,0%) | (100,0%) |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | - | - | 2 288 | 0,1% | 96 500 | 2,4% | 112 033 | 2,1% | (97,6%) | (98,0%) |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total des produits exceptionnels (VII) | | | 2 288 | 0,1% | 99 335 | 2,5% | 112 839 | 2,1% | (97,7%) | (98,0%) |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | - | - | 8 | 0,0% | 9 277 | 0,2% | 1 277 | 0,0% | (99,9%) | (99,4%) |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | - | - | 5 016 | 0,2% | 72 644 | 1,8% | 102 524 | 1,9% | (93,1%) | (95,1%) |
| Dotations exceptionnelles aux amort. et prov. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | | | 5 024 | 0,2% | 81 920 | 2,0% | 103 801 | 1,9% | (93,9%) | (95,2%) |
| Résultat exceptionnel (VII-VIII) | | | (2 736) | - | 17 415 | 0,4% | 9 038 | 0,2% | (115,7%) | (130,3%) |
| Participation des salariés (IX) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impôts sur les bénéfices (X) | - | - | (184 787) | - | (148 630) | - | (407 705) | - | (24,3%) | 54,7% |
| Total des produits (I+III+V+VII) | | | 2 850 948 | 111,0% | 4 443 242 | 110,2% | 6 200 893 | 115,0% | (35,8%) | (54,0%) |
| Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X) | | | 2 261 819 | 88,1% | 4 293 733 | 106,5% | 6 628 666 | 123,0% | (47,3%) | (65,9%) |
| Résultat net | | | 589 129 | 22,9% | 149 509 | 3,7% | (427 773) | - | 294,0% | 237,7% |
| Dont Crédit-bail mobilier | - | - | 61 148 | 2,4% | 63 790 | 1,6% | 126 394 | 2,3% | (4,1%) | (51,6%) |
| Dont Crédit-bail immobilier | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Annexe légale

Au bilan avant répartition de la situation semestrielle clos le 30/06/2014 dont le total est de 6 947 634,31 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 589 128,80 euros, présenté sous forme de liste.

La situation semestrielle a une durée de 06 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 30/06/2014.

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 01/01/2013 au 30/06/2013.

| | |
|--|----|
| Règles et méthodes comptables | 7 |
| Changements de méthode | 8 |
| Informations complémentaires pour donner une image fidèle | 9 |
| Compléments d'informations relatifs au bilan et compte de résultat | 10 |
| Etat des immobilisations | 10 |
| Etat des amortissements..... | 11 |
| Etat des provisions..... | 12 |
| Etat des échéances des créances et des dettes..... | 13 |
| Eléments relevant de plusieurs postes du bilan | 14 |
| Produits et avoirs à recevoir..... | 14 |
| Charges à payer et avoirs à établir..... | 15 |
| Charges et produits constatés d'avance | 15 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices..... | 15 |
| Composition du capital social..... | 15 |
| Ventilation du chiffre d'affaires net..... | 16 |
| Engagements financiers et autres informations..... | 17 |
| Crédit-bail mobilier | 17 |
| Provision pour garantie..... | 17 |
| Accroissements et allègements de la dette future d'impôts | 18 |
| Honoraires des Commissaires Aux Comptes | 18 |
| Effectif moyen..... | 18 |
| Liste des filiales et participations..... | 19 |
| Tableaux de financement | 19 |
| Variation des capitaux propres..... | 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 été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- 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.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

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

Les frais de R&D sont comptabilisés selon la méthode préférentielle à l'actif du bilan lorsque les critères d'activation sont respectés. Les frais de recherche et développement ont fait l'objet d'une estimation prévisionnelle sur le premier semestre pour un montant de 183 695 €, et ont été comptabilisés en immobilisation en cours au 30/06/2014 Ils seront amortis dès l'achèvement des technologies y afférentes.

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 3 ans à compter du 01 janvier 2014 au lieu de 2 ans précédemment, compte tenu de la nature des éléments activés. Aucune activation des amortissements n'a été effectuée sur la situation semestrielle

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur et à chaque clôture d'exercice, 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 une dépréciation est comptabilisée.

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 |
| Brevets | 05 ans |
| Logiciels informatiques | de 01 à 03 ans |
| Constructions | de 10 à 20 ans |
| Agencement des constructions | 12 ans |
| Matériel et outillage industriels | 05 ans |
| Agencements, aménagements, installations | de 06 à 10 ans |
| Matériel de transport | 05 ans |
| Matériel de bureau et informatique | de 03 à 10 ans |
| Mobilier | de 05 à 10 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

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.

Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au cout de revient des salaires des ingénieurs et techniciens et s'élèvent à la clôture semestrielle à 5 463 euros.

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 à la date de l'opération.

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.

Comptabilisation, présentation CICE

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont 8 946 euros.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Parties liées

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

Les comptes de l'établissement de TAIWAN ont été intégrés dans le bilan et compte de résultat pour un montant total de 130 366 euros.

Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice qui ne sont pas liés à des conditions existantes à la clôture

Néant.

Autres éléments significatifs de l'exercice

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

Création le 03 juin 2014 d'une filiale en Allemagne, ROCTOOL GMBH, avec un capital de 25 000 euros, détenue à 100% par la société ROCTOOL.

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 | 1 932 344 | - | 236 359 |
| Autres immobilisations incorporelles | 949 315 | - | 207 784 |
| Terrains | - | - | - |
| Constructions sur sol propre | - | - | - |
| Constructions sur sol d'autrui | - | - | - |
| Installations générales, agencements, constructions | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 1 174 487 | - | 110 910 |
| Autres installations, agencements, aménagements | 395 759 | - | 2 902 |
| Matériel de transport | 24 907 | - | - |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 108 218 | - | 20 792 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | 12 840 |
| Avances et acomptes | - | - | - |
| Total | 1 703 371 | - | 147 444 |
| Participations évaluées par équivalence | - | - | - |
| Autres participations | 37 665 | - | 98 888 |
| Autres titres immobilisés | 5 880 | - | 17 552 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 69 659 | - | 15 994 |
| Total | 113 204 | - | 132 434 |
| Total général | 4 698 234 | - | 724 021 |

| | Diminutions | | Valeur brute immob. À fin exercice | Réév. lég. val. origine à fin exercice |
|--|-------------------------|------------------------|------------------------------------|--|
| | Par virements pst à pst | Par cession ou mise HS | | |
| Frais d'établissement, recherche et développement | - | - | 2 168 703 | 2 168 703 |
| Autres immobilisations incorporelles | 236 359 | - | 920 740 | 920 740 |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions sur sol propre | - | - | - | - |
| Constructions sur sol d'autrui | - | - | - | - |
| Installations générales, agencements, constructions | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | - | 11 600 | 1 273 797 | 1 273 797 |
| Autres installations, agencements, aménagements | - | - | 398 661 | 398 661 |
| Matériel de transport | - | - | 24 907 | 24 907 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | - | - | 129 010 | 129 010 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | 12 840 | 12 840 |
| Avances et acomptes | - | - | - | - |
| Total | - | 11 600 | 1 839 215 | 1 839 215 |
| Participations évaluées par équivalence | - | - | - | - |
| Autres participations | - | - | 136 552 | 136 552 |
| Autres titres immobilisés | - | - | 23 432 | 23 432 |
| Prêts et autres immobilisations financières | - | 26 797 | 58 857 | 58 857 |
| Total | - | 26 797 | 218 840 | 218 840 |
| Total général | 236 359 | 38 397 | 5 147 497 | 5 147 497 |

Etat des amortissements

| | Situations et mouvements de l'exercice | | | |
|--|--|--------------------|--------------------------|------------------|
| | Début exercice | Dotations exercice | Éléments sortis reprises | Fin exercice |
| Frais d'établissement, recherche et développement | 1 822 370 | 133 346 | - | 1 955 716 |
| Autres immobilisations incorporelles | 426 629 | 65 010 | - | 491 639 |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions sur sol propre | - | - | - | - |
| Constructions sur sol d'autrui | - | - | - | - |
| Installations générales, agencements, constructions | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 823 217 | 120 548 | 6 584 | 937 181 |
| Autres installations, agencements, aménagements | 208 628 | 29 269 | - | 237 896 |
| Matériel de transport | 15 207 | 1 653 | - | 16 860 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 76 840 | 9 241 | - | 86 081 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| Total | 1 123 891 | 160 711 | 6 584 | 1 278 018 |
| Total général | 3 372 890 | 359 067 | 6 584 | 3 725 373 |

| | 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 | 133 346 | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles | 65 010 | - | - | - | - |
| Terrains | - | - | - | - | - |
| Constructions sur sol propre | - | - | - | - | - |
| Constructions sur sol d'autrui | - | - | - | - | - |
| Installations générales, agencements, constructions | - | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 120 548 | - | - | - | - |
| Autres installations, agencements, aménagements | 29 269 | - | - | - | - |
| Matériel de transport | 1 653 | - | - | - | - |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 9 241 | - | - | - | - |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - | - |
| Total | 160 711 | - | - | - | - |
| Total général | 359 067 | - | - | - | - |

| 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 | - | - | - | - |
| Total provisions réglementées | - | - | - | - |
| Pour litiges | - | - | - | - |
| Pour garanties données clients | - | - | - | - |
| Pour pertes sur marchés à terme | - | - | - | - |
| Pour amendes et pénalités | - | - | - | - |
| Pour pertes de change | 1 927 | - | 1 927 | - |
| Pour pensions et obligations | - | - | - | - |
| Pour impôts | - | - | - | - |
| Pour renouvellement immobilisations | - | - | - | - |
| Pour grosses réparations | - | - | - | - |
| Pour charges sur congés payés | - | - | - | - |
| Autres provisions | 74 402 | 220 819 | 74 402 | 220 819 |
| Total provisions | 76 329 | 220 819 | 76 329 | 220 819 |
| Sur immobilisations incorporelles | - | - | - | - |
| Sur immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Sur titres mis en équivalence | - | - | - | - |
| Sur titres de participation | - | - | - | - |
| Sur autres immobilisations financières | - | - | - | - |
| Sur stocks et en-cours | - | - | - | - |
| Sur comptes clients | 10 500 | - | 10 500 | - |
| Autres dépréciations | - | - | - | - |
| Total dépréciations | 10 500 | - | 10 500 | - |
| Total général | 86 829 | 220 819 | 86 829 | 220 819 |
| Dont dotations et reprises : | | | | |
| - d'exploitation | - | 220 819 | 84 902 | - |
| - financières | - | - | 1 927 | - |
| - exceptionnelles | - | - | - | - |

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 | - | - | - |
| Prêts | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | 58 856 | - | 58 856 |
| Clients douteux ou litigieux | - | - | - |
| Autres créances clients | 2 078 254 | 2 078 254 | - |
| Créances représentatives de titres prêtés | - | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 567 | 567 | - |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux | - | - | - |
| Etat et autres collectivités publiques : | - | - | - |
| - Impôts sur les bénéfices | 621 547 | 621 547 | - |
| - T.V.A | 145 740 | 145 740 | - |
| - Autres impôts, taxes, versements et assimilés | - | - | - |
| - Divers | - | - | - |
| Groupe et associés | - | - | - |
| Débiteurs divers | 134 957 | 134 957 | - |
| Charges constatées d'avance | 122 959 | 122 959 | - |
| Total général | 3 162 880 | 3 104 024 | 58 856 |
| 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 | 733 375 | - | 733 375 | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits : | 39 322 | 13 587 | 25 735 | - |
| - à 1 an maximum | - | - | - | - |
| - plus d'un an | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes financières divers | 56 034 | 56 034 | - | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 489 660 | 489 660 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 210 548 | 210 548 | - | - |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 131 238 | 131 238 | - | - |
| Etat et autres collectivités publiques : | - | - | - | - |
| - Impôts sur les bénéfices | - | - | - | - |
| - T.V.A | 15 499 | 15 499 | - | - |
| - Obligations cautionnées | - | - | - | - |
| - Autres impôts et taxes | 17 224 | 17 224 | - | - |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 7 940 | 7 940 | - | - |
| Groupe et associés | - | - | - | - |
| Autres dettes | 11 837 | 11 837 | - | - |
| Dettes représentatives de titres empruntés | - | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | 47 482 | 47 482 | - | - |
| Total général | 1 760 160 | 1 001 050 | 759 110 | - |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 41 556 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 21 547 | | | |
| 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 | 73 888 | - | - |
| Prêts | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | - | - | - |
| Avances et acomptes versés sur commandes | - | - | - |
| Créances clients et comptes rattachés | - | - | - |
| 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 | - | - | - |
| 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 | - |
| Créances | - |
| - Créances clients et comptes rattachés | 13 000 |
| - Autres créances (dont avoirs à recevoir :) | 69 000 |
| Valeurs mobilières de placement | - |
| Disponibilités | 1 583 |
| Total général | 83 583 |

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 | 43 722 |
| Autres emprunts obligataires | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 3 593 |
| Emprunts et dettes financières divers | - |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 30 094 |
| Dettes fiscales et sociales | 227 752 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - |
| Autres dettes (dont avoirs à établir :) | 2 376 |
| Total général | 307 537 |

Charges et produits constatés d'avance

| | Charges | Produits |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Charges / Produits d'exploitation | 122 959 | 47 483 |
| Charges / Produits financiers | - | - |
| Charges / Produits exceptionnels | - | - |
| Total général | 122 959 | 47 483 |

Charges à répartir sur plusieurs exercices

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 |

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

Le non-respect des deux ratios financiers suivants constitue un cas d'exigibilité anticipée des obligations convertibles.

1) Ratio de structure : dettes nettes consolidées/fonds propres <1

2) Ratio de levier financier : EBIT > -200 000 euros

BSPCE

| | Nombre |
|------------|--------|
| BSPCE 2012 | 50 000 |
| BSPCE 2014 | 50 000 |

| | À l'ouverture | Créés | Souscrits | Exercés | À la clôture |
|------------------|---------------|--------|-----------|---------|--------------|
| Total des titres | 50 000 | 50 000 | 100 000 | - | 100 000 |

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.

Ventilation du chiffre d'affaires net

| Répartition par secteur d'activité | Montant |
|------------------------------------|------------------|
| Ventes de marchandises | 217 673 |
| Ventes de produits finis | - |
| Prestations de services | 228 202 |
| Royalties | 275 724 |
| Concessions de licence | 1 846 294 |
| Total général | 2 567 893 |

| Répartition par marché géographique | Montant |
|-------------------------------------|------------------|
| France | 221 498 |
| Etranger | 2 346 395 |
| Total général | 2 567 893 |

Le chiffre d'affaires est composé de 4 éléments):

- Etudes,
- Concession de licence,
- Royalties,
- et vente de générateur.

Les simulations numériques et études incluant les simulations, les études de rhéologie et les études de conception de l'outillage sont facturés au client. Les prestations de services sont constatées à la réalisation complète de la prestation.

Le chiffre d'affaires des générateurs est constaté à la réalisation complète de l'installation.

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

La concession donne accès à la technologie de Roctool. L'up front est acquis et ne peut donner lieu à aucun remboursement.

L'obligation de Roctool est de mettre à disposition du client, la technologie afin que celui-ci réalise ces 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.

Il en est de même pour le minimum de la redevance annuel (royalties) calculée selon le niveau de production ou de chiffre d'affaires due suite à la levée d'option pour la mise en production. Ce minimum pourra être déduit de la redevance proportionnelle calculée selon le niveau de production ou chiffre d'affaires. Dans l'hypothèse ou pour une année civile concernée la redevance proportionnelle serait inférieure au minima annuel de redevance versée, voire non due dans l'hypothèse où la production n'aurait pas débutée, le minima annuel restera définitivement acquis.

Engagements financiers et autres informations

Crédit-bail mobilier

| | Installations, matériel, outillage | Autres | Total |
|--|---|---------------|----------------|
| Valeur d'origine | 293 335 | 72 179 | 365 514 |
| Amortissements : | | | |
| - Cumuls exercices antérieurs | 146 667 | 54 135 | 200 802 |
| - Dotations de l'exercice | 48 889 | 9 022 | 57 911 |
| Total | 195 556 | 63 157 | 258 713 |
| Redevances payées : | | | |
| - Cumuls exercices antérieurs | 158 692 | 60 056 | 218 748 |
| - Exercice | 52 897 | 8 251 | 61 148 |
| Total | 211 589 | 68 307 | 279 896 |
| Redevances restant à payer : | | | |
| - à un an au plus | 105 795 | 8 251 | 114 046 |
| - à plus d'un an et cinq au plus | - | - | - |
| - à plus de cinq ans | - | - | - |
| Total | 105 795 | 8 251 | 114 046 |
| Valeur résiduelle : | | | |
| - à moins d'un an | 1 | 599 | 600 |
| - à un an au plus | - | - | - |
| - à plus d'un an et cinq au plus | - | - | - |
| - à plus de cinq ans | - | - | - |
| Total | 1 | 599 | 600 |
| Montant pris en charge dans l'exercice | 52 897 | 8 251 | 61 148 |

Provision pour garantie

A la clôture de l'exercice, la 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 que ces ventes sont relativement récentes.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

| | Montant |
|--|--------------------|
| Accroissements : | |
| Provisions règlementées | |
| - | - |
| Autres | |
| - | - |
| Total | - |
| Allègements : | |
| Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : | |
| - c3s : 2 315 euros | (772) |
| Autres | |
| - Deficits réportales 8 828 621 euros | (2 942 874) |
| Total | (2 943 646) |
| Nature des différences temporaires | |
| - Amortissements réputés différés | |
| - Déficit reportables | |
| - Moins-values à long terme | |

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

| | Montant |
|--|---------------|
| Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes | 29 300 |
| Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services | |
| Total | 29 300 |

Effectif moyen

| | Personnel salarié | Personnel mis à disposition de l'entreprise |
|-----------------------------------|-------------------|---|
| Cadres | 8 | - |
| Agents de maîtrise et techniciens | 7 | - |
| Employés | 2 | - |
| Ouvriers | - | - |
| Total | 17 | - |

Engagement retraite

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 et les ETAM.

Le montant de l'engagement s'élève à 27 921 € au 31/12/2013. Nous avons retenu pour hypothèse :

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

Le nombre d'heures de DIF acquises au 30/06/2014 est de 1 295 heures et se décomposent de la manière suivante :

- Non cadres : 711 heures
- Cadres : 584 heures

Liste 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 |
|---|----------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---|
| A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations | | | | | | | | | | |
| Filiales (plus de 50% du capital détenu) | | | | | | | | | | |
| - <i>RocTool Inc.</i> | 37 665 | - | 100 | 37 665 | 37 665 | - | - | - | (7 210) | - |
| - <i>RocTool GmbH</i> | 25 000 | - | 100 | 25 000 | 25 000 | - | - | - | - | - |
| - Participations (10 à 50 % du capital détenu) | | | | | | | | | | |
| B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations | | | | | | | | | | |
| Filiales non reprises en A: | | | | | | | | | | |
| - <i>Françaises</i> | | | | | | | | | | |
| - <i>Etrangères</i> | | | | | | | | | | |
| Participations non reprises en A: | | | | | | | | | | |
| - <i>Françaises</i> | | | | | | | | | | |
| - <i>Etrangères</i> | | | | | | | | | | |

Tableaux de financement

| Variation du fonds de roulement net global | Euros | Exercice clos le 30/06/2014 (6 mois) | Exercice préc. clos le 31/12/2013 (12 mois) |
|--|-------|--------------------------------------|---|
| Ressources durables | | | |
| Capacité d'autofinancement de l'exercice | | 1 087 202 | 458 865 |
| Augmentation des capitaux propres | | - | 3 352 163 |
| - <i>Augmentation de capital et apports</i> | | - | 85 006 |
| - <i>Augmentation des autres capitaux propres</i> | | - | 3 267 157 |
| Cessions ou réductions de l'actif immobilisé | | - | 101 500 |
| - <i>Prix de cession des immobilisations incorporelles</i> | | - | - |
| - <i>Prix de cession des immobilisations corporelles</i> | | - | 101 500 |
| - <i>Prix de cession des immobilisations financières</i> | | - | - |
| - <i>Remboursement de prêts, dépôts et créances immobilisées</i> | | - | - |
| Augmentation des dettes financières | | 41 556 | 39 653 |
| Total des ressources (I) | | 1 128 758 | 3 952 181 |
| Emplois stables | | | |
| Diminution des capitaux propres | | - | - |
| - <i>Distributions mises en paiement au cours de l'exercice</i> | | - | - |
| - <i>Réduction de capital, autres distributions</i> | | - | - |
| - <i>Réduction des autres capitaux propres</i> | | - | - |
| Acquisitions d'éléments d'actifs immobilisés | | 460 865 | 765 043 |
| - <i>Immobilisations incorporelles</i> | | 207 784 | 533 176 |
| - <i>Immobilisations corporelles</i> | | 147 444 | 197 603 |
| - <i>Immobilisations financières</i> | | 105 637 | 34 264 |
| - <i>Octroi de prêts, dépôts et créances immobilisées</i> | | - | - |
| Remboursement des dettes financières | | 76 547 | 165 968 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | - | - |
| Total des emplois (II) | | 537 412 | 931 011 |
| Variation du fonds de roulement net global | | | |
| Ressources nettes de fonds permanents (I-II) | | 591 346 | 3 021 170 |
| Emplois nets de fonds permanents (II-I) | | - | - |
| Valeur du fonds de roulement à la clôture | | 4 493 496 | 3 902 150 |

| Variation du fonds de roulement net global | Euros | Besoins | Dégagement | Exercice clos le 30/06/2014 Solde | Exercice préc. clos le 31/12/2013 Solde N-1 |
|--|-------|------------------|------------------|---|---|
| Variations d'exploitation | | | | | |
| Variations des actifs d'exploitation | | 1 891 103 | 38 986 | (1 852 117) | 665 610 |
| - Stocks de matières et approvisionnements nets | | 100 526 | - | (100 526) | 166 024 |
| - En-cours et produits finis nets | | - | 28 486 | 28 486 | (33 949) |
| - Provisions pour dépréciation des stocks et en-cours | | - | - | - | - |
| - Avances et acomptes versés sur commandes | | 14 063 | - | (14 063) | 427 140 |
| - Créances clients et comptes rattachés nets | | 1 551 091 | - | (1 551 091) | 237 943 |
| - Provisions pour dépréciation des clients douteux | | - | 10 500 | 10 500 | (10 500) |
| - Autres créances d'exploitation (hors charges à répartir) | | 225 423 | - | (225 423) | (121 048) |
| - Variation des comptes courants débiteurs | | - | - | - | - |
| Variations des dettes d'exploitation | | 130 418 | - | (130 418) | (1 829 028) |
| - Avances et acomptes reçus sur commandes | | 44 642 | - | (44 642) | (1 657 904) |
| - Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 37 387 | - | (37 387) | (77 715) |
| - Autres dettes d'exploitation | | 48 389 | - | (48 389) | (93 409) |
| Totaux d'exploitation | | 2 021 521 | 38 986 | (1 982 535) | (1 163 418) |
| Variation nette d'exploitation (A) | | 1 982 535 | - | (1 982 535) | (1 163 418) |
| Variation hors exploitation | | - | - | - | - |
| - Variation des autres débiteurs | | - | - | - | - |
| - Variation des autres créditeurs | | - | - | - | - |
| Totaux hors exploitation | | - | - | - | - |
| Variation nette hors exploitation (B) | | - | - | - | - |
| Besoin de l'exercice en fonds de roulement | | - | - | (1 982 535) | (1 163 418) |
| Dégagement de l'exercice en fonds de roulement | | - | - | - | - |
| Variation de trésorerie | | - | 1 391 189 | 1 391 189 | (1 857 752) |
| Variation des disponibilités | | - | 1 338 748 | 1 338 748 | (1 850 212) |
| Variation des concours bancaires | | - | 52 441 | 52 441 | (7 540) |
| Totaux de trésorerie | | - | 1 391 189 | 1 391 189 | (1 857 752) |
| Variation nette de trésorerie (C) | | - | 1 391 189 | 1 391 189 | (1 857 752) |
| Variation du fonds de roulement net global | | - | - | - | - |
| Emploi net | | - | - | 591 346 | 3 021 170 |
| Ressource nette | | - | - | - | - |

| | Euros | 30/06/2014 | 31/12/2013 |
|---|--|------------------|------------------|
| Calcul de la capacité d'autofinancement de l'exercice | Résultat net comptable | 589 129 | (427 771) |
| | + Dotations aux amortissements et aux provisions | 579 886 | 912 729 |
| | - Reprise sur amortissements et sur provisions | 86 829 | 402 |
| | + Valeur comptable des éléments d'actif cédés | 5 016 | 75 809 |
| | - Produits des cessions d'éléments d'actif immobilisés | - | 101 500 |
| | - Subventions d'investissement virées au résultat | - | - |
| | = Capacité d'autofinancement de l'exercice | 1 087 202 | 458 865 |
| Calcul de la variation du fonds de roulement | Cessions ou réductions de l'actif immobilisé | - | 101 500 |
| | - Prix de cessions des immobilisations incorporelles | - | - |
| | - Prix de cessions des immobilisations corporelles | - | 101 500 |
| | - Prix de cessions des immobilisations financières | - | - |
| | - Remboursement de prêt, dépôts et créances immob. | - | - |
| | Augmentation des capitaux propres | 41 556 | 3 391 816 |
| | - Augmentation de capital et apports | - | 85 006 |
| | - Augmentation des autres capitaux propres | - | 3 267 157 |
| | - Augmentation des dettes fin. : emprunts souscrits | 41 556 | 39 653 |
| | Total des ressources (I) | 1 128 758 | 3 952 181 |
| | 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 | 460 865 | 765 043 |
| | - Immobilisations incorporelles | 207 784 | 533 176 |
| | - Immobilisations corporelles | 147 444 | 197 603 |
| - Immobilisations financières | 105 637 | 34 264 | |
| - Octroi de prêt, dépôts et créances immobilisées | - | - | |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | - | - | |
| Remboursement des dettes financières | 76 547 | 165 968 | |
| Total des emplois (II) | 537 412 | 931 011 | |
| Variation du fonds de roulement net global | - | - | |
| Ressources nettes de fonds permanents (I-II) | 591 346 | 3 021 170 | |
| Emplois nets de fonds permanents (II-I) | - | - | |

Variation des capitaux 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 | (3 839 773) | (427 771) | - | (4 267 544) |
| Résultat de l'exercice | (427 771) | 589 129 | (427 771) | 589 129 |
| Total | 3 971 699 | 161 358 | (427 771) | 4 560 827 |

II. Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2014

Événements marquants du premier semestre

Développement international

RocTool a continué son développement à l'international avec la création de la filiale allemande RocTool GmbH à Heitersheim, en Bade-Wurtemberg, afin de renforcer sa présence dans le secteur de la plasturgie allemand, en particulier dans le secteur automobile. La nouvelle filiale bénéficiera d'un véritable centre technique ouvert en partenariat stratégique avec le groupe familial SLG Kunststoff.

Nouvelles signatures de licences

La signature des nouvelles concessions de licences a progressé pendant le 1^{er} semestre, notamment avec les partenaires historiques Flextronics et Ju Teng, ainsi confirmant l'importance stratégique des marchés US et Asie pour RocTool.

Sur le marché automobile, RocTool poursuit sa percée avec plusieurs projets concernant les pièces intérieures et extérieures de véhicule et pièces de structure, aussi bien auprès d'équipementiers que des constructeurs

De plus, le groupe progresse dans ses nouveaux marchés tels que la bagagerie, les cosmétiques, le sport.

Recherche et développement

Le programme de recherche et innovation reste central pour le développement du groupe. Les récentes récompenses aux JEC Europe Innovation Awards dans les catégories *Aircraft Interiors* et *Consumer Electronics en atteste*, en partenariat avec Expliseat (start-up française spécialisée dans la conception de siège en composite pour l'aéronautique) et Motorola Mobility (le constructeur de smartphone) respectivement.

Le groupe en outre continue la recherche et les tests sur 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.

Personnel

L'effectif du groupe est amené à augmenter, notamment avec les recrutements en Allemagne pour la nouvelle filiale et aux US pour le renforcement de l'activité en Amérique du Nord.

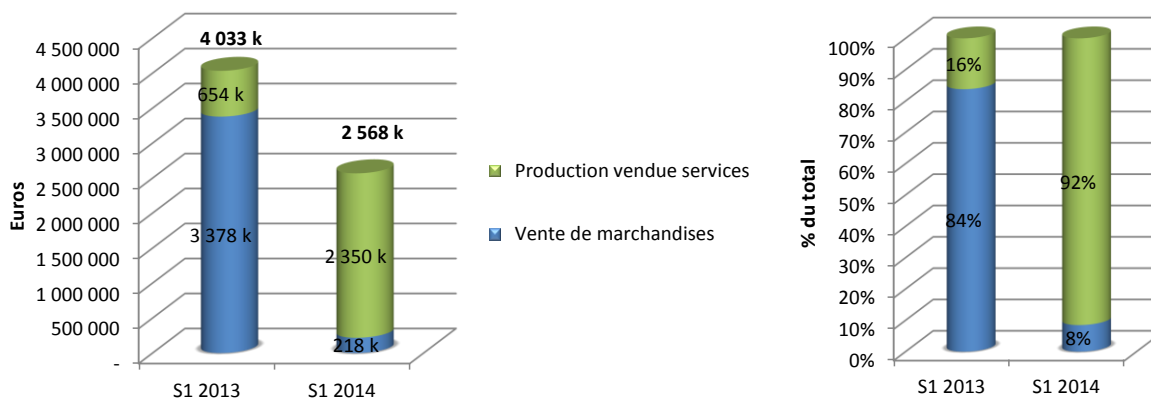
Le programme de participation du personnel au capital du groupe continue avec l'attribution de 50.000 BSPCE (Bons de Souscription de Parts de Créateur d'Entreprise) au cours de 6 premiers mois.

Événements postérieurs au 30 juin 2014

Afin de déployer sa stratégie vers les produits grands publics et accélérer sa croissance, l'équipe dirigeante a été renforcée, en particulier avec la nomination de Stéphane Hersen en tant que Directeur Général du groupe à compter du 22 septembre 2014. Alexandre Guichard, fondateur et Président Directeur Général du groupe depuis la création de la société en 2000, reste Président de RocTool.

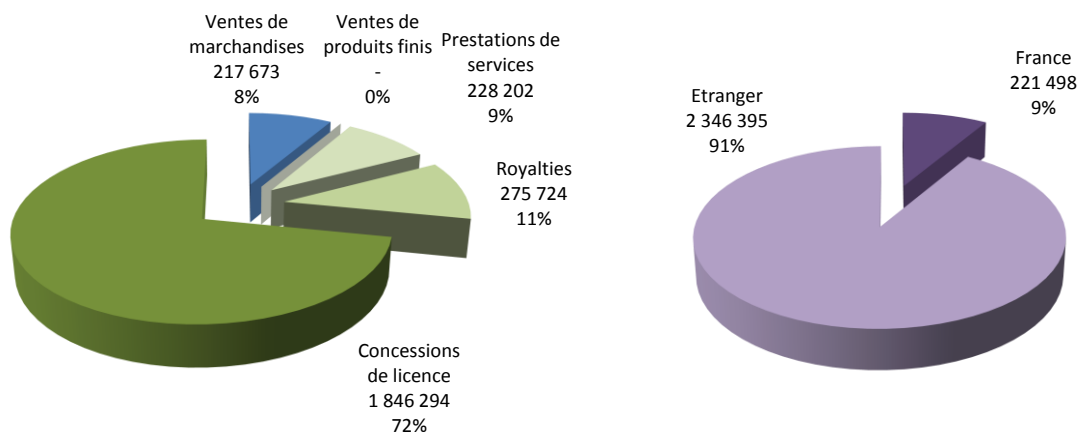
Analyse des comptes

Chiffre d'affaires



Le chiffre d'affaires du groupe réalisé au 1^{er} semestre 2014 est de 2,6 millions d'euros, en recul de 36% vs. les 4,0 millions d'euros au 1^{er} semestre 2013 : ce recul s'explique en particulier par une grosse commande de générateurs, au cours du 1^{er} semestre 2013, afin d'équiper l'une des plus grandes usines de composites au monde.

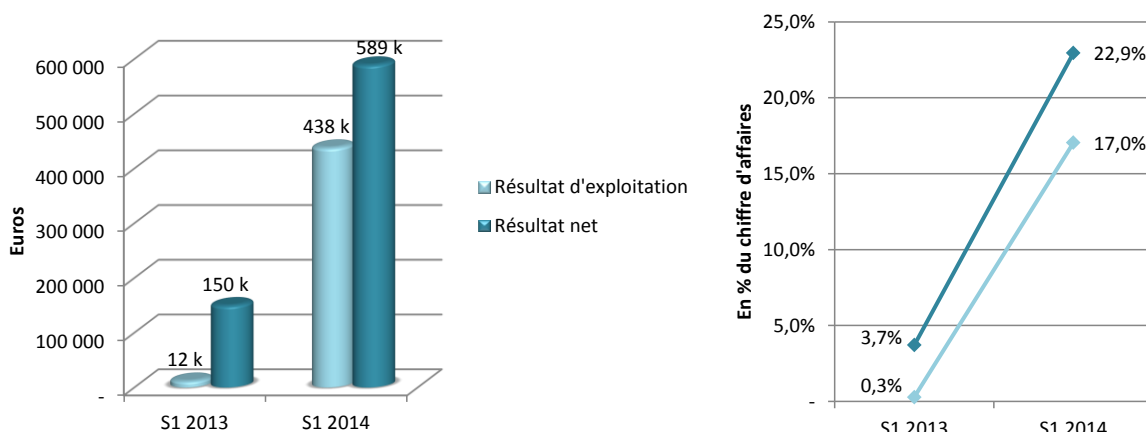
En revanche, la partie services et licences a augmenté fortement en atteignant 2,3 millions d'euros au 1^{er} semestre (92% du chiffre d'affaires total, +259% vs. 1^{er} semestre 2013). Conformément aux objectifs, la concession de licences et les royalties sont en progression et devraient continuer à constituer à terme la plus grande partie du chiffre d'affaires.



Les concessions de licence constituent 72% (1,8 millions d'euros) du chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2014, suivies par les royalties (11%, 0,3 millions d'euros).

91% (2,3 millions d'euros) du chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2014 a été réalisé à l'export.

Rentabilité



L'augmentation de la part des revenus de licence et royalties se traduit en des résultats d'exploitation et net en progression, à 438k euros et 589k euros respectivement (17% et 23% du chiffre d'affaires) au 1^{er} semestre 2014.

Situation financière

La situation financière reste saine, avec une trésorerie nette de 844k euros et des capitaux propres de 4,6 millions d'euros (66% du total du bilan) au 30 juin 2014. Des crédits clients significatifs et le crédit impôt recherche seront encaissés au cours du 2^{ème} semestre 2014.

Principaux risques et incertitudes

Les facteurs de risques auxquels le groupe est exposé n'ont pas connu au cours du 1^{er} semestre 2014 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 2014 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 ses partenaires historiques et à accroître le nombre de ses licenciés.

A ce titre, il est important de souligner que la société signe en moyenne un accord de licence par mois avec une grande marque ou un de ses équipementiers, par conséquent ce risque est de plus en plus dilué et le nombre de licenciés en forte croissance.

Perspectives

RocTool prévoit la poursuite du développement de son activité sur le 2nd semestre 2014, avec l'objectif de maintien d'un ratio revenu de licences et royalties sur total chiffre d'affaires supérieur à 50%.

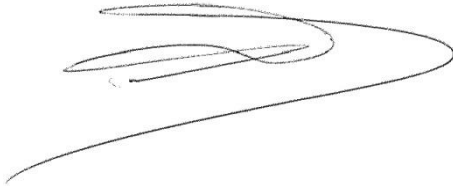
III. Attestation du responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés 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 24 octobre 2014

Alexandre Guichard

Président du conseil d'administration

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the bottom.