

RocTool

Rapport semestriel d'activité 30 juin 2016

RocTool SA

A. Attestation de la personne responsable

« J’atteste, à ma connaissance, que les comptes sociaux semestriels résumés présentés dans le rapport financier semestriel 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 d’activité du premier semestre 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 auxquels la société RocTool SA (ci-après RocTool) est confrontée. »

Mathieu Boulanger, Directeur Général RocTool SA

B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport semestriel d'activité sur les comptes sociaux au 30 juin 2016 de RocTool, établi par votre Conseil d'administration en exécution des prescriptions légales et réglementaires.

Nous vous informons que les comptes sociaux au 30 juin 2016 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent et ont fait l'objet d'une revue limitée de nos Commissaires aux Comptes.

C. Sommaire

A.	Attestation de la personne responsable	2
B.	Introduction	3
C.	Sommaire	4
D.	Rapport semestriel d'activité sur les comptes sociaux au 30 juin 2016	5
E.	Comptes sociaux semestriels.....	9

D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes sociaux au 30 juin 2016

1. Activité.....	6
1.1. Événements marquants du premier semestre	6
1.2. Événements postérieurs au 30 juin 2016	6
1.3. Activité des filiales.....	6
2. Commentaires sur les comptes et les résultats	7
2.1. Présentation des comptes semestriels.....	7
2.2. Principaux risques et incertitudes	8
2.3. Carnet de commandes et perspectives	8

1. Activité

1.1. Événements marquants du premier semestre

Le premier semestre de l'année a enregistré une forte activité. La direction générale a pour priorité la mise en œuvre de sa nouvelle stratégie qui repose sur 3 actions :

- Une offre commerciale plus conforme aux besoins du marché et des clients
- Une communication et des activités de marketing renforcées et centrées sur les plus grandes marques (voir HD Plastics™ ci-dessous)
- La progression des ventes et l'amélioration de la gestion des coûts

La première étape a consisté à revoir notre offre commerciale de manière à la rendre plus accessible à nos clients et plus facile à vendre pour nos commerciaux, avec des retours positifs du marché immédiats et le renouvellement de la confiance de nos clients historiques qui continuent à investir dans les technologies RocTool. Ceci comprend également l'enrichissement de notre gamme de produits RocTool avec notamment le lancement des nouvelles unités de refroidissement RPC (RocTool Performance Cooling), utilisées en complément de nos procédés de chauffage par induction pour l'injection du plastique et les procédés liés aux composites, de manière à optimiser le temps de cycle et par conséquent à augmenter la productivité de l'équipement. Elle propose aussi à nos clients la possibilité de continuer à utiliser la technologie via le versement d'une redevance ou d'un paiement par moule selon leurs préférences.

La deuxième étape a été consacrée au renouvellement total de notre approche des marques et de leurs fournisseurs de manière à obtenir un autre niveau de qualité pour les pièces en plastique : le « High Definition Plastics™ ». Avec la technologie de moulage à haute température, nous pouvons parvenir à un niveau de qualité jusque-là inégalé et garantir aux concepteurs des produits des pièces à la finition de très haute qualité, avec des possibilités de brillance et conformes à la texture ciblée. Un site Internet entièrement dédié (www.hdplastics.com) ainsi que des outils de marketing spécifiques ont été créés au deuxième trimestre.

La troisième étape a consisté à poursuivre la tendance positive entamée à la fin de l'année 2015, en particulier aux États-Unis, avec une base de chiffre d'affaires stable alimentée par les utilisateurs actuels de la technologie RocTool mais aussi par une captation croissante de nouveaux clients. De même, la direction de RocTool a consacré beaucoup de temps et d'efforts pour freiner ses charges d'exploitation.

Par ailleurs, RocTool a participé au JEC à Paris, le plus grand salon au monde sur les matériaux en composites, au cours duquel il a lancé sa nouvelle technologie de moulage LIT™ (Light Induction Tooling) qui lui permettra de développer son offre sur des secteurs clés comme l'aéronautique et l'automobile ainsi que les transports. RocTool LIT™ relève les défis des équipementiers qui souhaitent obtenir des pièces en composites à moindre coût et avec des temps de cycles rapides. La technologie LIT™ n'utilise pas de presse de compression ni de presse spéciale de grande dimension, que seuls quelques fabricants dans le monde peuvent aujourd'hui s'offrir.

1.2. Événements postérieurs au 30 juin 2016

Aucun.

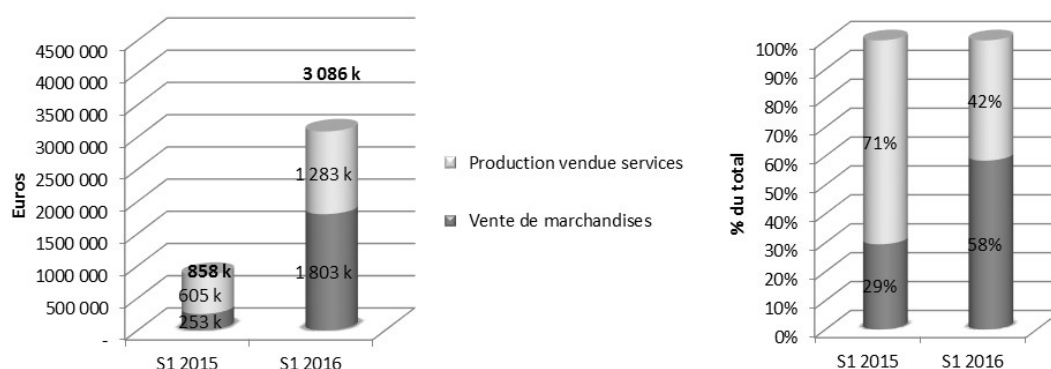
1.3. Activité des filiales

Nous vous invitons à vous référer au rapport d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2016 pour une description de l'activité des filiales de RocTool.

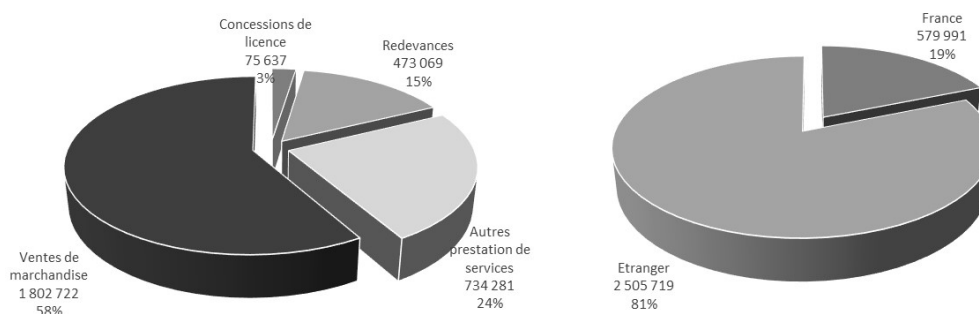
2. Commentaires sur les comptes et les résultats

2.1. Présentation des comptes semestriels

Le chiffre d'affaires a fortement progressé et atteint 3 millions d'euros, soit une forte augmentation par rapport aux 6 premiers mois de l'année 2015 (+260%).



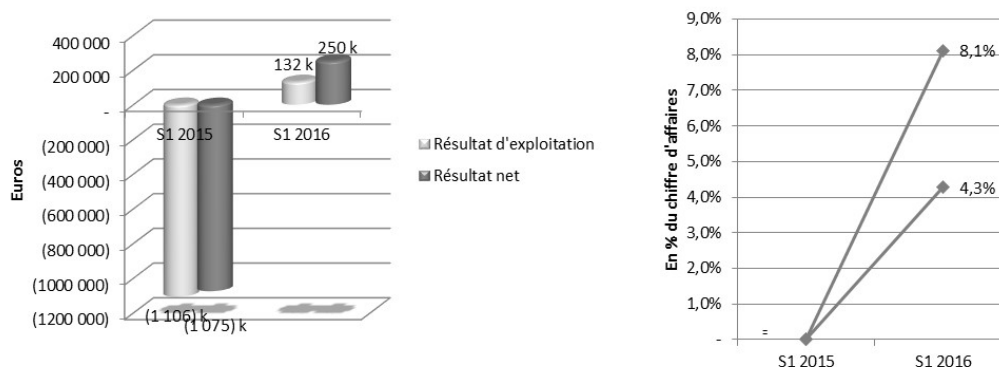
La progression du chiffre d'affaires concerne tous les segments. Conformément à la nouvelle stratégie du groupe mise en place à la fin de l'année 2015, la vente de marchandises représente plus que la moitié du chiffre d'affaires global (58% de l'ensemble du chiffre d'affaires).



Plus de 81% du chiffre d'affaires a été réalisé à l'international.

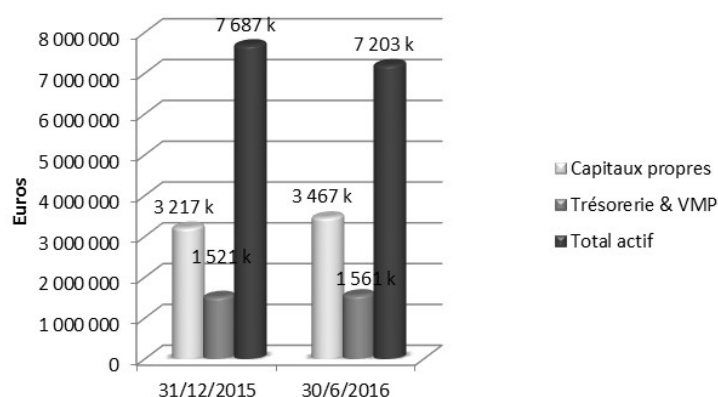
Les charges d'exploitation ont progressé globalement de 33%, en raison de l'augmentation des achats de marchandise et des charges de personnel.

Le résultat d'exploitation et le résultat net des 6 premiers mois ont bénéficié fortement de l'augmentation du chiffre d'affaires, le premier passant d'une perte de 1,1 millions d'euros en 2015 à un bénéfice de 0,1 millions d'euros en 2016 et le deuxième atteignant 0,3 millions d'euros (par rapport à une perte nette de 1,1 millions d'euros en 2015).



Situation financière

La trésorerie nette est stable, avec un peu plus de 1,5 millions d'euros de trésorerie au 30 juin 2016 et 7,2 millions d'euros d'actif au total.



2.2. Principaux risques et incertitudes

Les risques auxquels RocTool doit faire face n'ont pas évolué par rapport à ceux décrits dans le rapport publié lors de l'introduction sur le marché Alternext en novembre 2013 (chapitre 4).

Les réserves de liquidité permettent à RocTool de financer ses activités opérationnelles.

Le chiffre d'affaires est de moins en moins concentrés autour de quelques clients ce qui tend à réduire les risques.

2.3. Carnet de commandes et perspectives

La direction de RocTool est convaincue que la croissance actuelle se poursuivra au deuxième semestre 2016. Le carnet de commandes actuel et les réalisations en cours sont prometteurs et permettent de poursuivre cette croissance.

Le Conseil d'administration est actuellement en train de mettre au point une nouvelle stratégie pour les quatre prochaines années dont objectif est de faire de RocTool une entreprise internationale et une référence dans le monde de la technologie du moulage utilisée par les plus grandes marques avec, pour conséquence, une forte augmentation de la valeur de l'entreprise pour ses actionnaires.

E. Comptes sociaux semestriels

1.	Comptes sociaux semestriels.....	10
1.1.	Bilan : actif.....	10
1.2.	Bilan : passif	11
1.3.	Compte de résultat.....	12
1.4.	Compte de résultat de gestion.....	13
2.	Annexes légales.....	14
2.1.	Règles et méthodes comptables	14
2.2.	Changements de méthode.....	16
2.3.	Informations complémentaires pour donner une image fidèle.....	16
2.4.	Etat des immobilisations.....	17
2.5.	Etat des amortissements	18
2.6.	Etat des provisions	19
2.7.	Etat des échéances des créances et des dettes	20
2.8.	Eléments relevant de plusieurs postes du bilan.....	20
2.9.	Produits et avoirs à recevoir	21
2.10.	Charges à payer et avoirs à établir	21
2.11.	Charges et produits constatés d'avance	22
2.12.	Ecart de conversion en monnaie étrangère	22
2.13.	Composition du capital social.....	22
2.14.	Variation des fonds propres.....	22
2.15.	Obligations convertibles	22
2.16.	Bspce.....	23
2.17.	BSA.....	23
2.18.	Ventilation du chiffre d'affaires net.....	24
2.19.	Composition du résultat exceptionnel.....	25
2.20.	Composition du résultat financier	25
2.21.	Engagements financiers	25
2.22.	Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	26
2.23.	Rémunérations des dirigeants.....	26
2.24.	Honoraires des Commissaires aux Comptes	26
2.25.	Effectif moyen	27
2.26.	Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés	27
2.27.	Tableau des filiales et participations	28
2.28.	Autres informations.....	28

1. Comptes sociaux semestriels

1.1. Bilan : actif

ACTIF <i>Euros</i>	du 01/01/2016 au 30/06/2016 (6 mois)			du 01/01/2015 au 31/12/2015 (12 mois)	Variation		du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)	Variation	
	Brut	Amort. & prov	Net		€	%N-1	Net	€	%N-1
Capital souscrit non appelé (0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actif immobilisé									
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recherche et développement	3 365 112	2 433 507	931 605	796 596	135 010	17%	326 122	605 483	186%
Concessions, brevets, droits similaires	639 364	486 782	152 581	138 068	14 514	11%	30 688	121 893	397%
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	438 617	(438 617)	(100%)
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 835 756	1 491 849	343 907	403 499	(59 592)	(15%)	373 190	(29 283)	(8%)
Autres immobilisations corporelles	620 245	490 675	129 570	183 847	(54 277)	(30%)	179 343	(49 773)	(28%)
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres participations	115 140	-	115 140	87 983	27 157	31%	62 665	52 475	84%
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	230 132	(230 132)	(100%)
Autres titres immobilisés	49 793	-	49 793	-	49 793	-	-	49 793	-
Prêts	5 000	-	5 000	-	5 000	-	-	5 000	-
Autres immobilisations financières	53 622	-	53 622	65 476	(11 854)	(18%)	124 974	(71 352)	(57%)
Total actif immobilisé (I)	6 684 032	4 902 813	1 781 218	1 675 468	105 750	6%	1 765 731	15 487	1%
Actif circulant									
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En-cours de production de biens	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En-cours de production de services	23 956	7 944	16 012	39 793	(23 780)	(60%)	149 256	(133 244)	(89%)
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marchandises	389 683	-	389 683	685 143	(295 460)	(43%)	307 456	82 227	27%
Avances et acomptes versés sur commandes	4 565	-	4 565	10 924	(6 359)	(58%)	-	4 565	-
Clients et comptes rattachés	1 163 601	-	1 163 601	1 995 788	(832 187)	(42%)	567 932	595 670	105%
Autres créances	2 126 039	-	2 126 039	1 595 754	530 286	33%	734 726	1 391 314	189%
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Personnel	2 099	-	2 099	1 706	394	23%	1 299	800	62%
- Organismes sociaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- État, impôt sur les bénéfices	417 020	-	417 020	449 984	(32 964)	(7%)	401 883	15 137	4%
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	139 913	-	139 913	196 447	(56 534)	(29%)	91 142	48 771	54%
- Autres	1 567 007	-	1 567 007	947 617	619 390	65%	240 402	1 326 606	552%
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	1 400 000	-	1 400 000	1 400 000	-	-	2 210 381	(810 381)	(37%)
Disponibilités	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments de trésorerie	161 161	-	161 161	121 232	39 929	33%	559 226	(398 065)	(71%)
Charges constatées d'avance	157 677	-	157 677	156 670	1 006	1%	190 610	(32 933)	(17%)
Total actif circulant (II)	5 426 683	7 944	5 418 739	6 005 305	(586 565)	(10%)	4 719 587	699 153	15%
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Écart de conversion actif (V)	3 397	-	3 397	6 286	(2 889)	(46%)	3 892	(495)	(13%)
Total actif (0 à V)	12 114 112	4 910 757	7 203 355	7 687 059	(483 704)	(6%)	6 489 209	714 146	11%

1.2. Bilan : passif

PASSIF Euros	du 01/01/2016 au 30/06/2016 (6 mois)	du 01/01/2015 au 31/12/2015 (12 mois)	Variation		du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)	Variation	
			€	%N-1		€	%N-1
Capitaux propres							
Capital social ou individuel (dont versé : 500 076,40)	500 076	500 076	-	-	500 076	-	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	7 741 166	7 741 166	0	0%	7 739 166	2 000	0%
Écarts de réévaluation	-	-	-	-	-	-	-
Réserve légale	-	-	-	-	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-	-	-	-
Réserves réglementées	0	0	-	-	0	-	-
Autres réserves	-	-	-	-	-	-	-
Report à nouveau	(5 024 255)	(4 384 462)	(639 794)	(15%)	(4 384 462)	(639 793)	(15%)
Résultat de l'exercice	250 352	(639 793)	890 145	139%	(1 074 507)	1 324 858	123%
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
Total capitaux propres (I)	3 467 339	3 216 988	250 352	8%	2 780 274	687 065	25%
Produits des émissions de titres participatifs	-	-	-	-	-	-	-
Avances conditionnées	150 000	200 000	(50 000)	(25%)	312 500	(162 500)	(52%)
Total (II)	150 000	200 000	(50 000)	(25%)	312 500	(162 500)	(52%)
Provisions pour risques et charges							
Provisions pour risques	3 397	24 473	(21 076)	(86%)	93 892	(90 495)	(96%)
Provisions pour charges	254 344	269 979	(15 635)	(6%)	140 065	114 279	82%
Total provisions pour risques et charges (III)	257 741	294 452	(36 710)	(12%)	233 957	23 784	10%
Emprunts et dettes							
Emprunts obligataires convertibles	812 464	789 417	23 046	3%	766 144	46 319	6%
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 131 757	1 294 727	(162 970)	(13%)	1 073 257	58 500	5%
- Emprunts	1 026 730	1 030 627	(3 897)	(0%)	1 039 935	(13 204)	(1%)
- Découverts, concours bancaires	105 027	264 100	(159 074)	(60%)	33 322	71 704	215%
Emprunts et dettes financières diverses	-	-	-	-	-	-	-
- Divers	-	-	-	-	-	-	-
- Associés	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	115 291	437 239	(321 948)	(74%)	125 632	(10 341)	(8%)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	505 783	1 017 309	(511 527)	(50%)	536 801	(31 018)	(6%)
Dettes fiscales et sociales	-	-	-	-	-	-	-
- Personnel	248 019	110 997	137 022	123%	185 364	62 655	34%
- Organismes sociaux	158 160	146 869	11 291	8%	143 799	14 362	10%
- État, impôts sur les bénéfices	-	6 532	(6 532)	(100%)	-	-	-
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	83 002	90 100	(7 098)	(8%)	26 317	56 685	215%
- État, obligations cautionnées	-	-	-	-	-	-	-
- Autres impôts, taxes et assimilés	25 785	43 351	(17 567)	(41%)	9 919	15 866	160%
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-	7 940	(7 940)	(100%)
Autres dettes	16 979	852	16 128	1894%	4 302	12 677	295%
Produits constatés d'avance	205 870	-	205 870	-	234 619	(28 749)	(12%)
Total emprunts et dettes (IV)	3 303 110	3 937 395	(634 285)	(16%)	3 114 094	189 016	6%
Écart de conversion passif (V)	25 164	38 225	(13 061)	(34%)	48 384	(23 220)	(48%)
Total passif (I à V)	7 203 355	7 687 059	(483 704)	(6%)	6 489 209	714 146	11%

1.3. Compte de résultat

Euros	du 01/01/2016 au 30/06/2016 (6 mois)				du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)		Variation		du 01/01/2015 au 31/12/2015 (12 mois)		Variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	€	%N-1	Total	%	€	%N-1
Vente de marchandises	358 100	1 444 622	1 802 722	58%	252 991	29%	1 549 731	613%	1 236 502	31%	(1 296 739)	(84%)
Production vendue biens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Production vendue services	221 892	1 061 097	1 282 988	42%	605 177	71%	677 811	112%	2 806 641	69%	(72 634)	(11%)
Chiffre d'affaires net	579 991	2 505 719	3 085 710	100%	858 168	100%	2 227 542	260%	4 043 143	100%	(1 369 373)	(61%)
Production stockée			(28 912)	-	138 564	16%	(167 476)	(121%)	42 176	1%	306 041	183%
Production immobilisée			244 939	8%	169 290	20%	75 649	45%	491 905	12%	93 642	124%
Subventions d'exploitation reçues			808	0%	12 526	1%	(11 719)	(94%)	11 591	0%	24 245	207%
Reprises sur amort. et prov.			48 378	2%	152 294	18%	(103 916)	(68%)	353 294	9%	256 210	247%
Autres produits			6	0%	17	0%	(11)	(66%)	37	0%	29	251%
Total des produits d'exploitation (I)			3 350 929	102%	1 330 860	155%	2 020 068	152%	4 942 145	122%	(689 208)	(34%)
Achat de marchandises			433 404	14%	286 189	33%	147 215	51%	1 143 457	28%	138 974	94%
Variation de stock			295 460	10%	(157 737)	-	453 197	287%	(535 424)	-	(610 934)	(135%)
Achat de matières premières et autres approv.			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de stock de matières 1ères et approv.			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres achats et charges externes			1 100 293	36%	1 026 593	120%	73 700	7%	2 351 510	58%	952 892	1293%
Impôts, taxes et versements assimilés			35 947	1%	25 098	3%	10 850	43%	68 864	2%	14 248	131%
Salaires et traitements			732 895	24%	590 790	69%	142 105	24%	1 248 550	31%	448 686	316%
Charges sociales			297 504	10%	222 260	26%	75 243	34%	485 034	12%	147 017	195%
Dotations aux amort. sur immobilisations			315 164	10%	317 070	37%	(1 907)	(1%)	635 083	16%	318 977	16731%
Dotations aux provisions sur imm.			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			7 944	0%	-	-	7 944	-	13 075	0%	(7 944)	(100%)
Dotations aux provisions pour risques et charges			-	-	39 695	5%	(39 695)	(100%)	288 166	7%	79 391	200%
Autres charges			360	0%	87 277	10%	(86 918)	(100%)	86 493	2%	174 195	200%
Total des charges d'exploitation (II)			3 218 970	104%	2 437 236	284%	781 734	32%	5 784 807	143%	1 655 502	212%
Résultat d'exploitation (I-II)			131 958	4%	(1 106 376)	-	1 238 334	112%	(842 662)	-	(2 344 710)	(189%)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Quote-part de résultat sur opérations faites en comm			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produits financiers de participations			3 030	0%	988	0%	2 042	207%	2 954	0%	(1 054)	(52%)
Produits des autres valeurs mobilières et créances			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés			16 651	1%	15 933	2%	718	5%	34 234	1%	15 214	2118%
Reprises sur provisions et transferts de charges			6 286	0%	7 401	1%	(1 115)	(15%)	7 401	0%	8 516	764%
Différences positives de change			11 638	0%	36 109	4%	(24 471)	(68%)	57 516	1%	60 580	248%
Produits nets sur cessions valeurs mobilières			244	0%	662	0%	(418)	(63%)	662	0%	1 080	259%
Total des produits financiers (V)			37 848	1%	61 093	7%	(23 244)	(38%)	102 768	3%	84 337	363%
Dotations financières au amort. et provisions			3 397	0%	3 892	0%	(495)	(13%)	6 286	0%	4 387	887%
Intérêts et charges assimilés			58 017	2%	47 220	6%	10 797	23%	108 126	3%	36 423	337%
Différences négatives de change			21 972	1%	7 222	1%	14 750	204%	34 854	1%	(7 529)	(51%)
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières			451	0%	10 289	1%	(9 838)	(96%)	10 289	0%	20 127	205%
Total des charges financières (VI)			83 838	3%	68 623	8%	15 215	22%	159 555	4%	53 408	351%
Résultat financier (V-VI)			(45 989)	-	(7 530)	-	(38 459)	(511%)	(56 787)	-	30 929	80%
Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI)			85 969	3%	(1 113 906)	-	1 199 876	108%	(899 449)	-	(2 313 782)	(193%)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			948	0%	-	-	948	-	400	0%	(948)	(100%)
Produits exceptionnels sur opérations en capital			43 641	1%	-	-	43 641	-	-	-	(43 641)	(100%)
Reprises sur provisions et transferts de charges			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des produits exceptionnels (VII)			44 589	1%	-	-	44 589	-	400	0%	(44 589)	(100%)
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			17 590	1%	90	0%	17 500	19444%	6 025	0%	(17 410)	(99%)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			38 498	1%	1 438	0%	37 060	2578%	3 335	0%	(35 623)	(96%)
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.			5 574	0%	101 264	12%	(95 690)	(94%)	141 873	4%	196 954	206%
Total des charges exceptionnelles (VIII)			61 661	2%	102 792	12%	(41 130)	(40%)	151 233	4%	143 922	350%
Résultat exceptionnel (VII-VIII)			(17 072)	-	(102 792)	-	85 719	83%	(150 833)	-	(188 511)	(220%)
Participation des salariés (IX)			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)			(181 455)	-	(142 191)	-	(39 264)	(28%)	(410 488)	-	(102 927)	(262%)
Total des produits (I+III+V+VII)			3 433 366	111%	1 391 953	162%	2 041 413	147%	5 045 313	125%	(649 460)	(32%)
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)			3 183 014	103%	2 466 460	287%	716 555	29%	5 685 107	141%	1 749 905	244%
Résultat net			250 352	8%	(1 074 507)	-	1 324 858	123%	(639 793)	-	(2 399 365)	(181%)
Dont Crédit-bail mobilier			3 256	0%	52 897	6%	(49 642)	(94%)	57 305	1%	102 539	207%
Dont Crédit-bail immobilier			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.4. Compte de résultat de gestion

RocTool considère que le compte de résultat ci-dessous (préparé avec application des normes comptables françaises mais avec une présentation différente) est un indicateur pertinent des performances opérationnelles. Ils doivent être considérés comme une information complémentaire qui ne peut se substituer à toute autre mesure des performances opérationnelles à caractère strictement comptable, telles que présentées dans les états financiers et leurs notes annexes, ou citées dans le rapport d'activité.

€ - RocTool SA	30/06/2016	30/06/2015	% yoy
Chiffre d'affaires	3 085 710	858 168	260%
Ventes de marchandises	1 802 722	252 991	613%
Achats de marchandises et variation de stock	728 864	128 452	467%
Marge sur vente de marchandises	1 073 858	124 539	762%
Autres services	734 281	163 672	349%
Achats d'études et prestations de services	32 272	16 149	100%
Marge sur vente de services	702 009	147 523	376%
Concessions de licence et redevances	548 707	441 505	24%
<i>Total gross profit margin</i>	<i>75%</i>	<i>83%</i>	
Autres achats consommés	39 837	95 950	-58%
Charges externes	1 028 184	914 494	12%
Impôts et taxes	35 947	25 098	43%
Charges de personnel	1 030 399	813 050	27%
Charges d'exploitation (hors amortissements et achats marchandises)	2 134 367	1 848 592	15%
Crédit impôts	181 455	142 191	6%
EBITDA	371 661	(992 833)	137%
<i>EBITDA margin</i>	<i>12%</i>	<i>-116%</i>	
EBIT	313 413	(964 186)	133%
Résultat financier	(45 989)	(7 530)	-511%
Résultat courant	267 424	(971 716)	128%
Résultat exceptionnel	(17 072)	(102 792)	83%
Impôts sur les résultats	0	0	-
Résultat net	250 352	(1 074 507)	123%

2. Annexes légales

2.1. 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 semestriels.

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 INCORPORELLES ET CORPORELLES

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.

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 de la situation 244 940 euros au titre des frais de R&D.

Au 30 juin 2016 les frais de R&D en valeur brute s'élèvent, concernant :

- Les projets aboutis à 2 724 937 euros ;
- Les projets en cours à 640 180 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.

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.

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 02 à 03 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 FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES 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.

Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au coût de revient des rémunérations chargées des ingénieurs et techniciens. Ils s'élèvent à la clôture de l'exercice à 23 956 euros.

CREANCES 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.

OPERATIONS EN DEVISES

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 de période.

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 l'exercice, elles figurent au bilan pour leur contre-valeur.

COMPTABILISATION, PRESENTATION 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 19 749 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.

2.2. 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. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

2.3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle

1) Faits significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice :

Notre société a créé une filiale à Taiwan détenue à 100%, au capital de 27 156,94 euros. L'établissement stable de Taiwan est en cours de liquidation.

Notre société a avancé à sa filiale américaine 782 501 euros, à sa filiale allemande 350 661 euros, à sa filiale japonaise 127 681 euros et à sa filiale taiwanais 20 000 euros. Ces sommes ont été comptabilisées en "Groupe – Comptes courant d'associés". Depuis le 1^{er} janvier 2015, ces sommes font l'objet d'une rémunération.

2) Evènements postérieurs :

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

3) 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.

4) Parties liées :

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

2.4. 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	3 120 173		244 939
Autres immobilisations incorporelles	615 100		29 304
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 806 850		106 406
Autres installations, agencements, aménagements	445 340		9 588
Matériel de transport	24 907		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	179 816		4 285
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	2 456 913		120 279
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	87 983		27 157
Autres titres immobilisés			49 793
Prêts et autres immobilisations financières	65 476		6 393
TOTAL	153 459		83 343
TOTAL GENERAL	6 345 644		477 865

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			3 365 112	3 365 112
Autres immobilisations incorporelles		5 040	639 364	639 364
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		77 500	1 835 756	1 835 756
Autres installations, agencements, aménagements		32 410	422 518	422 518
Matériel de transport		9 242	15 664	15 664
Matériel de bureau, informatique, mobilier		2 038	182 063	182 063
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		121 190	2 456 001	2 456 001
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			115 140	115 140
Autres titres immobilisés			49 793	49 793
Prêts et autres immobilisations financières		13 247	58 622	58 622
TOTAL		13 247	223 535	223 535
TOTAL GENERAL		139 477	6 684 032	6 684 032

2.5. Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	2 323 577	109 930		2 433 507
Autres immobilisations incorporelles	477 032	14 446	4 695	486 782
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 403 351	155 212	63 493	1 495 070
Installations générales, agencements divers	319 778	20 475	915	339 337
Matériel de transport	24 907		9 242	15 664
Matériel de bureau, informatique, mobilier	121 531	14 542	740	135 333
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 869 566	190 229	74 390	1 985 405
TOTAL GENERAL	4 670 175	314 605	79 085	4 905 693

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	109 930				
Autres immobilisations incorporelles	14 101		345		
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	154 228		984		
Installations générales, agencements divers	16 230		4 245		
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	14 542				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	185 000		5 229		
TOTAL GENERAL	309 031		5 574		

2.6. Etat des provisions

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	6 286	3 397	6 286	3 397
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	288 166		33 822	254 344
TOTAL Provisions	294 452	3 397	40 108	257 741
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	13 075	7 944	13 075	7 944
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	13 075	7 944	13 075	7 944
TOTAL GENERAL	307 527	11 341	53 183	265 685
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		7 944	46 897	
- financières		3 397	6 286	
- exceptionnelles				

Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice ont été utilisées pour 15 635 euros (Consommation dépenses Flextronics).

Les provisions pour pertes de change n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 6 286 euros.

2.7. Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 000	5 000	
Autres immobilisations financières	53 622	58	53 564
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 163 601	1 163 601	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	2 099	2 099	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	618 224	618 224	
- T.V.A	139 913	139 913	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	1 284 529	1 284 529	
Débiteurs divers	81 275	81 275	
Charges constatées d'avance	157 677	157 677	
TOTAL GENERAL	3 505 939	3 452 376	53 564
Montant des prêts accordés dans l'exercice	5 000		
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	812 464	7 681	804 783	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	105 027	105 027		
- plus d'un an	1 026 730	109 727	842 003	75 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	505 783	505 783		
Personnel et comptes rattachés	248 019	248 019		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	158 160	158 160		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	83 002	83 002		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	25 785	25 785		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	16 979	16 979		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	205 870	205 870		
TOTAL GENERAL	3 187 819	1 466 033	1 646 786	75 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	9 410			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

2.8. 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	115 140		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	28 507		
Autres créances	1 280 843		
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	212 182		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	3 030		
Charges financières			

2.9. Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	58
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	245 901
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	220 241
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	3 208
TOTAL	469 408

2.10. 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	38 303
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 794
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	52 075
Dettes fiscales et sociales	272 334
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	369 506

2.11. Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	157 677	205 870
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	157 677	205 870

2.12. Ecart de conversion en monnaie étrangère

NATURE DES ECARTS	ACTIF Montant	Difference compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
- Sur créances	2 711		2711	25 136
- Sur dettes d'exploitation	686		686	28
TOTAL	3 397		3 397	25 164

2.13. Composition du 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 :

A la clôture de l'exercice, 804 265 actions bénéficient d'un droit de vote double.

2.14. 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
Bons souscriptions actions	2 005			2 005
Réserves	0			0
Report à nouveau	-4 384 462	- 639 793		-5 024 255
Résultat de l'exercice	-639 793	250 352	639 793	250 352
Total	3 216 988	-389 441	639 793	3 467 339

2.15. Obligations convertibles

Nombre	Valeur
6 500	650 000

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 dû 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 convertibles 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

Au 31 décembre 2015, le ratio de levier financier n'est pas respecté mais la société a obtenu le renoncement de l'exercice du droit de conversion anticipée « waiver » en date du 28 avril 2016.

2.16. Bspce

	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés/Caduques	A la clôture
Nombre de titres	162 500				162 500

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Les BSPCE 2012 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20 euros 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 euros par action.

Les BSPCE 2014 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20 euros 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 euros par action.

Les BSPCE Hersen qui permettaient la souscription de 125 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20 euros 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 euros par action, ont été annulés de pleins droits suite à l'arrêt de ses fonctions au sein de notre société.

Les BSPCE 2015 permettront la souscription de 62 500 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 8,36 euros par action.

2.17. BSA

	Nombre
BSA BOULANGER 2015	10 000

	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés	A la clôture
Nombre de titres	10 000			-	10 000

Les BSA Boulanger 2015 permettront la souscription de 10 000 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 8,36 euros par action.

2.18. Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	1 802 722
Ventes de produits finis	
Prestations de services	1 282 988
TOTAL	3 085 710

Répartition par marché géographique	Montant
France	579 991
Etranger	2 505 719
TOTAL	3 085 710

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 :

- soit lors de la dernière installation et/ou mise en service des équipements, si ces services ont été commandés avec les équipements,
- soit lors du transfert de contrôle (en fonction de l'Incoterm prédéfini), si aucune prestation d'installation et/ou mise en service n'a été commandée avec les équipements.

Le contrat prévoit le transfert des risques lors de l'achèvement d'installation/mise en service.

2.19. Composition du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 30/06/2016 s'élève à une perte de 17 072 €. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Divers ajustements tiers	17 348	948
Pénalités et amendes	242	
Amortissements exceptionnels	5 574	
Cessions d'immobilisations	38 498	43 641
TOTAL	61 662	44 589

2.20. Composition du résultat financier

Le résultat financier au 30/06/2016 s'élève à une perte de 45 989 €. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Produits des participations (Roctool Inc/Roctool GmbH/Roctool KK)		3 030
Autres intérêts (Revenus des Comptes à Terme LCL)		16 651
Dotations / Reprises sur provisions	3 397	6 286
Intérêts et charges assimilées	58 017	
Cessions VMP Invest	451	244
Différences de change	21 972	11 638
TOTAL	83 838	37 849

2.21. Engagements financiers

Provision pour garantie

Au 30 juin 2016, 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 & 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 30 juin 2016, une provision de 254 344 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 31 décembre 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^{er} 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 2016, compte-tenu de la faible antériorité du projet, aucune provision n'a été constatée.

De plus notre société, garantie à RocTool Inc le paiement de son contrat de bail pour le nouveau centre technique à Charlotte (Caroline du Nord, US), pour une durée maximale de cinq ans et pour un montant maximum de USD 300 000 euros. Cet engagement a été approuvé par le Conseil d'administration du 23 février 2015.

2.22. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres :	
- Ecart de change actif	3 397
TOTAL	3 397
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
- Provision pour perte de change	3 397
Autres :	
- Ecart de change passif	25 164
TOTAL	28 561
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	10 334 951

2.23. Rémunérations des dirigeants

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

2.24. Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	1 400
- Honoraires facturés au titre des autres interventions et DDL	23 000
TOTAL	24 400

	Montant
- Crowe Horwath Avvens Audit	16 400
- S3C	8 000
TOTAL	24 400

2.25. Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	19	
Agents de maîtrise et techniciens	9.84	
Employés	1.16	
Salarié Taiwan	2	
TOTAL	32	

2.26. 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		51 244	
TOTAL		51 244	

Commentaires :

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 51 244 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%

2.27. Tableau 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										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
RocTool INC	37 665	- 8 189	100	37 665	37 665			1 369 969.76	-203 431	
RocTool GMBH	25 000	0	100	25 000	25 000			47 886	268 880	
RocTool KK	25 318	0	100	25 318	25 318			0	0	
RocTool Taiwan	27 157	0	100	27 157	27 157			0	0	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

2.28. Autres informations

A ce jour, le contrôle fiscal est toujours en cours, aucune proposition de redressement significatif n'a été transmise à la société.

La société RocTool est tête de Groupe dans la consolidation réalisée au 30 juin 2016.