

Crowe Horwath

Avvens Audit

Membre de Crowe Horwath International

14, Quai du Commerce

CP 113

69266 LYON CEDEX 09

S3C Gestion

139, Rue des Fayettees

BP 158

69655 VILLEFRANCHE-SUR-SAONE

ROCTOOL

S.A. au capital de 670 076 €

**SAVOIE TECHNOLAC
73370 LE BOURGET DU LAC**

R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

**Rapport d'examen limité
des Commissaires aux comptes
sur les comptes sociaux semestriels
au 30 juin 2017**

ROCTOOL

S.A. au capital de 670 076 €

**SAVOIE TECHNOLAC
73370 LE BOURGET DU LAC**

R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

Au Président,

En notre qualité de Commissaires aux comptes de la société ROCTOOL, et, en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes sociaux semestriels de celle-ci, relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes sociaux semestriels ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes sociaux semestriels.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes sociaux semestriels, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives, obtenue dans le cadre d'un examen limité, est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes sociaux semestriels présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'entité au 30 juin 2017, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Fait, le 26 octobre 2017.

Les Commissaires aux comptes,

Avvens Audit

Membre de Crowe Horwath International

Romuald COLAS



S3C Gestion

Bruno DEBRUN



Bilan

Présenté en Euros

Présenté en Euros

ACTIF	du 01/01/2017 au 30/06/2017 (6 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	3 788 864	2 708 990	1 079 874	1 093 083	- 13 209
Concessions, brevets, droits similaires	840 578	517 737	322 841	239 213	83 628
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 741 161	1 565 829	175 333	230 878	- 55 545
Autres immobilisations corporelles	620 839	517 321	103 518	108 023	- 4 505
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	231 055		231 055	231 055	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	151 386		151 386	49 343	102 043
Prêts				2 172	- 2 172
Autres immobilisations financières	66 674		66 674	53 648	13 026
TOTAL (I)	7 440 557	5 309 877	2 130 680	2 007 414	123 266
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services	33 432	669	32 764	6 645	26 119
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	532 806		532 806	499 203	33 603
Avances et acomptes versés sur commandes	7 459		7 459	6 455	1 004
Clients et comptes rattachés	1 793 169		1 793 169	1 548 134	245 035
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	35 198		35 198	12 268	22 930
. Organismes sociaux	914		914		914
. Etat, impôts sur les bénéfices	416 301		416 301	420 374	- 4 073
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	147 680		147 680	106 894	40 786
. Autres	2 397 960		2 397 960	1 875 142	522 818
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	254 000		254 000		254 000
Disponibilités	4 476 283		4 476 283	915 192	3 561 091
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	262 378		262 378	175 878	86 500
TOTAL (II)	10 357 581	669	10 356 912	5 566 184	4 790 728
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)	65 565		65 565	12 879	52 686
TOTAL ACTIF (0 à V)	17 863 703	5 310 546	12 553 157	7 586 477	4 966 680



Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	du 01/01/2017 au 30/06/2017 (6 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 670 076)	670 076	500 076	170 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	12 841 352	7 741 166	5 100 186
Ecart de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	0	0	
Autres réserves			
Report à nouveau	-4 399 065	-5 024 255	625 190
Résultat de l'exercice	-214 312	625 190	- 839 502
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	8 898 051	3 842 177	5 055 874
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	185 565	100 031	85 534
Provisions pour charges	251 881	244 524	7 357
TOTAL (III)	437 446	344 556	92 890
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	15 016	836 916	- 821 900
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 778 465	1 017 234	761 231
. Découverts, concours bancaires	3 553	2 494	1 059
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	656		656
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	306 225	56 538	249 687
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	490 353	940 907	- 450 554
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	243 456	169 581	73 875
. Organismes sociaux	205 720	160 516	45 204
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	62 033	93 142	- 31 109
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	26 738	49 996	- 23 258
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	57 445	2 084	55 361
Instrument de trésorerie			
Produits constatés d'avance	4 167	6 194	- 2 027
TOTAL (IV)	3 193 826	3 335 602	- 141 776
Ecart de conversion passif(V)	23 834	64 143	- 40 309
TOTAL PASSIF (I à V)	12 553 157	7 586 477	4 966 680



Compte de résultat

Présenté en Euros

	du 01/01/2017 au 30/06/2017 (6 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total	
Ventes de marchandises	164 706	1 163 905	1 328 611	3 605 583	-2 276 972
Production vendue biens					-63,15
Production vendue services	164 753	1 535 987	1 700 740	2 875 864	-1 175 124
Chiffres d'affaires Nets	329 459	2 699 891	3 029 351	6 481 447	-3 452 096
Production stockée			22 604	-42 039	64 643
Production immobilisée			160 564	508 128	- 347 564
Subventions d'exploitation			1 653	807	846
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			74 242	73 378	864
Autres produits			4	21	- 17
Total des produits d'exploitation (I)			3 288 418	7 021 742	-3 733 324
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			729 309	1 550 757	- 821 448
Variation de stock (marchandises)			-33 604	185 941	- 219 545
Achats de matières premières et autres approvisionnements					118,07
Variation de stock (matières premières et autres approv.)					
Autres achats et charges externes			1 103 799	2 244 193	-1 140 394
Impôts, taxes et versements assimilés			38 028	85 868	- 47 840
Salaires et traitements			832 834	1 355 280	- 522 446
Charges sociales			326 482	560 893	- 234 411
Dotations aux amortissements sur immobilisations			302 283	578 196	- 275 913
Dotations aux provisions sur immobilisations					-47,72
Dotations aux provisions sur actif circulant			669	4 184	- 3 515
Dotations aux provisions pour risques et charges			42 714	12 652	30 062
Autres charges			335	46 213	- 45 878
Total des charges d'exploitation (II)			3 342 849	6 624 176	-3 281 327
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-54 431	397 566	- 451 997
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun					113,69
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					
Produits financiers de participations			5 933	13 110	- 7 177
Produits des autres valeurs mobilières et créances			8	29	- 21
Autres intérêts et produits assimilés			106	26 671	- 26 565
Reprises sur provisions et transferts de charges			12 879	6 286	6 593
Différences positives de change			17 110	65 160	- 48 050
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			2 043	268	1 775
Total des produits financiers (V)			38 078	111 524	- 73 446
Dotations financières aux amortissements et provisions			65 565	12 879	52 686
Intérêts et charges assimilées			46 400	119 452	- 73 052
Différences négatives de change			183 665	29 387	154 278
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				926	- 926
Total des charges financières (VI)			295 630	162 643	132 987
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-257 552	-51 120	- 206 432
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-311 983	346 447	- 658 430



Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	du 01/01/2017 au 30/06/2017 (6 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 606	- 24 606	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital	12 221	62 720	- 50 499	-80,51
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	12 221	87 326	- 75 105	-86,01
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	940	28 363	- 27 423	-96,69
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 664	64 122	- 58 458	-91,17
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	35 000	90 574	- 55 574	-61,36
Total des charges exceptionnelles (VIII)	41 604	183 059	- 141 455	-77,27
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-29 383	-95 733	66 350	69,31
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-127 054	-374 476	247 422	66,07
Total des Produits (I+III+V+VII)	3 338 718	7 220 592	-3 881 874	-53,76
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	3 553 029	6 595 402	-3 042 373	-46,13
RESULTAT NET	-214 312	625 190	- 839 502	134,28
Dont Crédit-bail mobilier	5 643	8 946	- 3 303	-36,92
Dont Crédit-bail immobilier				



SA ROCTOOL

Annexes aux comptes semestriels

Annexes aux comptes semestriels

Au bilan avant répartition de la situation semestrielle close le 30/06/2017 dont le total est de 12 553 156,93 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -214 311,61 euros, présenté sous forme de liste.

La situation semestrielle a une durée de 06 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 30/06/2017.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016 et la situation précédente une durée de 06 mois recouvrant la période du 01/01/2016 au 30/06/2016.



SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

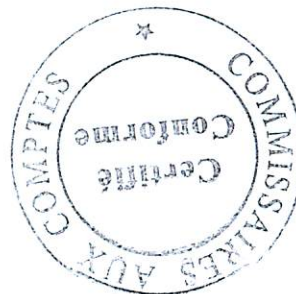
- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Ecart de conversion
- Composition du capital social
- Variation des capitaux propres
- Bspce
- Bsa
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Composition du résultat exceptionnel
- Composition du résultat financier
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices



ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagement pris en matière de pensions, retraites et engagement assimilés
- Liste des filiales et participations

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 ces six mois 566 187 euros au titre des frais de R & D.

Au 30 juin 2017 les frais de R & D en valeur brute s'élèvent, concernant :

- Les projets aboutis à 3 788 864 euros ;
- Les projets en cours à 160 564 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 linéaires ou dégressifs 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 la situation à 33 432 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.

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 23 857 euros.

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

Changements de méthode

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

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- l'ANC 2015-06 et 2016-07
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle



1) Faits significatifs de l'exercice

Au cours du semestre :

En date du 14 mars 2017, notre société a réalisé une augmentation de capital de 5.5 millions d'euros se composant de 850 000 actions ordinaires nouvelles d'une valeur de 0.20 euro chacune émises au profit d'un nombre limité d'investisseurs institutionnels européens et entrant dans les catégories définies à la troisième résolution de l'Assemblée extraordinaire des actionnaires du 28 février 2017, conformément à l'article L.225-138 du Code de commerce

Suite à la réception du rapport de l'expert scientifique mandaté par le Ministère de l'enseignement Supérieur et de la recherche au 19/06/2017, certains projets ont fait l'objet d'un rejet total ou partiel dans le calcul des Crédits d'Impôt Recherche (CIR) 2013 et 2014. A la clôture de la situation, la notification n'étant pas reçue la provision existante au 31/12/2016 a été complétée afin de la porter à 120 000 euros.

2) Evénements postérieurs :

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

3) Autres informations complémentaires :

L'emprunt obligataire a été remboursé en totalité au 28/04/2017

4) Parties liées :

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



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	3 628 300		160 564
Autres immobilisations incorporelles	738 914		101 664
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 835 853		32 234
Autres installations, agencements, aménagements	422 518		2 760
Matériel de transport	15 664		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	191 894		21 093
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	2 465 929		56 088
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	231 055		
Autres titres immobilisés	49 343		102 043
Prêts et autres immobilisations financières	55 820		13 026
TOTAL	336 217		115 069
TOTAL GENERAL	7 169 360		433 384

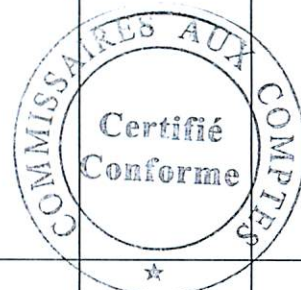
	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			3 788 864	
Autres immobilisations incorporelles			840 578	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		126 926	1 741 161	
Autres installations, agencements, aménagements		7 833	417 444	
Matériel de transport			15 664	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		25 257	187 730	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		160 016	2 362 000	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			231 055	
Autres titres immobilisés			151 386	
Prêts et autres immobilisations financières		2 172	66 674	
TOTAL		2 172	449 114	
TOTAL GENERAL		162 188	7 440 557	



Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	2 535 217	173 773		2 708 990
Autres immobilisations incorporelles	499 701	18 036		517 737
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 604 975	82 115	121 262	1 565 829
Installations générales, agencements divers	356 133	13 943	7 833	362 242
Matériel de transport	15 664			15 664
Matériel de bureau, informatique, mobilier	150 255	14 416	25 257	139 414
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	2 127 027	110 474	154 352	2 083 150
TOTAL GENERAL	5 161 946	302 283	154 352	5 309 877

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	173 773				
Autres immobilisations incorporelles	18 036				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	82 115				
Installations générales, agencements divers	13 943				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	14 416				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	110 474			★	
TOTAL GENERAL	302 283				



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 Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	12 879	65 565	12 879	65 565
	331 676	77 715	37 509	371 881
TOTAL Provisions	344 556	143 280	50 389	437 446
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 Autres dépréciations	4 184	669	4 184	669
TOTAL Dépréciations	4 184	669	4 184	669
TOTAL GENERAL	348 739	143 949	54 573	438 115
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		43 383 65 565 35 000	41 693 12 879	

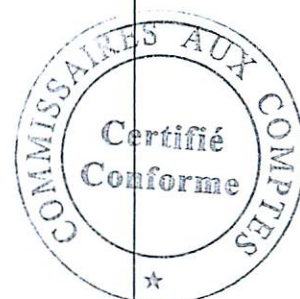
Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice ont été utilisées pour 35 358 euros

Les provisions pour pertes de change n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 12 879 euros.

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			
Autres immobilisations financières	66 674		66 674
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 793 169	1 793 169	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	35 198	35 198	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	914	914	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	416 301	416 301	
- T.V.A	147 680	147 680	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	150 911	150 911	
Groupe et associés	2 230 800	2 230 800	
Débiteurs divers	16 248	16 248	
Charges constatées d'avance	262 378	262 378	
TOTAL GENERAL	5 120 274	5 053 599	66 674
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice	2 172		
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	15 016	15 016		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	3 553	3 553		
- plus d'un an	1 778 465	357 753	1 420 701	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	490 353	490 353		
Personnel et comptes rattachés	243 456	243 456		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	205 720	205 720		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	62 033	62 033		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	26 738	26 738		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	656	656		
Autres dettes	57 445	57 445		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	4 167	4 167		
TOTAL GENERAL	2 887 600	1 466 899	1 420 701	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	864 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	919 826			
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	231 055.00		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	342 607.00		
Autres créances	2 230 800.00		
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	121 194.00		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	5 932.00		
Charges financières			



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	110
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	709 118
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	155 421
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	79
TOTAL	864 729

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	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 414
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	168 377
Dettes fiscales et sociales	359 119
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : Na)	
TOTAL	547 910

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	262 378	4 167
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	262 378	4 167

Commentaires :

Ecart de conversion en monnaie étrangère

NATURE DES ECARTS	ACTIF Montant	Différence compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
- Sur Immobilisations non financières				
- Sur Immobilisations financières				
- Sur créances	64 777.74		64 777.74	23 834.00
- Sur dettes financières				
- Sur dettes d'exploitation	787.21		787.21	
- Sur dettes sur immobilisations				
TOTAL	65 564.95		65 564.95	23 834.00

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	850 000	0.20
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 350 382	0.20

Certaines actions ont un droit attaché :

A la clôture de la situation, 763 774 actions bénéficient d'un droit de vote double.

Variation des fonds propres

Fonds propres	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital Social	500 076	170 000		670 076
Prime d'émission-BS	7 739 162	5 355 000	254 815	12 839 348
Bons souscriptions actions	2 005			2 005
Réserves	0			0
Report à nouveau	-5 024 255	625 190		-4 399 065
Résultat de l'exercice	625 190	- 214 312	625 190	-214 312
Total	3 842 178	5 935 878	880 005	8 898 052

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 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.

BSA

	Nombre
BSA BOULANGER 2015	10 000
BSA BOULANGER 2016	100 000



	A l'ouverture	Créés	★ Souscrits	Exercés	A la clôture
Nombre de titres	110 000			-	110 000

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.

Les BSA Boulanger (2016) permettront la souscription de 100 000 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 6,79 euros par action.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	1 328 611
Ventes de produits finis	
Prestations de services	1 700 740
TOTAL	3 029 351



Répartition par marché géographique	Montant
France	329 459
Etranger	2 699 891
TOTAL	3 029 351

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 à la date anniversaire du contrat.

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.

Composition du résultat exceptionnel

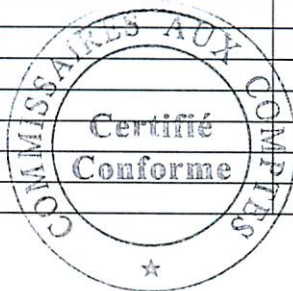
Le résultat exceptionnel au 30/06/2017 s'élève à une perte de 29 383 €. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Divers ajustements tiers	940	
Cessions d'actifs immobilisés	5 664	12 221
Provision pour risque	35 000	
TOTAL	41 604	12 221

Composition du résultat financier

Le résultat financier au 30/06/2017 s'élève à une perte de 257 552 euros Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Produits des participations (Roctool Inc/Roctool Gmbh/Roctool KK/Roctool TW)		5 933
Autres intérêts		8
Dotations / Reprises sur provisions	65 565	12 879
Intérêts et charges assimilées	46 400	106
Cessions VMP Invest		2 043
Différences de change	183 665	17 110
TOTAL	295 630	38 078



Engagements financiers

Provision pour garantie

Au 30 juin 2017, 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 au 30 juin 2017, une provision de 198 667 euros a été constatée. Un avenant à ce contrat engage la société à réaliser des travaux complémentaires d'études, une provision complémentaire de 42 714 euros a été constatée.

Au titre d'un autre contrat de licence, notre société s'est engagée à effectuer 6 journées de maintenance. Au titre de ces dépenses qui n'ont pas été engagées à la clôture de l'exercice, une provision d'un montant de 10 500 euros a été constatée.

A ce jour, l'analyse des projets concourant au CIR 2013 et 2014, permet d'évaluer un risque s'élevant à 120 000 euros. Une provision pour risque a été constatée.

Autres engagements

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

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-311 983	
Résultat exceptionnel (et participation)	-29 383	
Résultat comptable	-214 312	



Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres : - Ecart de change actif	65 565
TOTAL	65 565
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : - Provision pour perte de change	65 565
Autres : - Ecart de change passif	23 834
TOTAL	89 399
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	10 315 938



Rémunérations des dirigeants

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

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	9 114
- Honoraires facturés au titre des autres interventions et SACC	32 166
TOTAL	41 280

	Montant
- Crowe Horwath Avvens Audit	28 230
- S3C	13 050
TOTAL	41 280



Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres et dirigeants	25.73	
Agents de maîtrise et techniciens	5.17	
Employés	4.12	
TOTAL	35.02	

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		42 248	
TOTAL		42 248	

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 42 248euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

- Taux de charges : 45%
- Age de départ : 67 ans
- Taux progression salaires : 2%
- Taux actualisation : 1.35%
- Taux rotation : 1%

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	-211 620	100	37 665	37 665			652 088	-282 027	
Roctool GMBH	25 000	-292 437	100	25 000	25 000			111 955	-103 253	
Roctool KK	25 318	0	100	25 318	25 318			66 212	-176 182	
Roctool Taiwan	143 072	0	100	143 072	143 072			43 712	-107 829	
<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										

