

Roctool
Rapport semestriel d'activité 30 juin 2017
Roctool SA


Roctool SA
Savoie Technolac
34 Allée du lac d'Aiguebelette
73370 Le Bourget du Lac
FRANCE
+33 479 26 27 07


Roctool Inc.
5900 Harris Technology Blvd.
Suite R
Charlotte, NC 98269-3784
USA
+1 980 938 0586


Roctool K.K.
Kudan Tamagawa Bldg. 4F
3-7-12, Kudan-Minami
Chiyoda-ku, Tokyo
JAPAN 102-0074
+81 3 6265 6889


Roctool Taiwan
6F, No. 83 Sec1
Chongqing S. Rd.
Zhongzheng Dist.
Taipei City, TAIWAN
+886 223 825 246


Roctool GmbH
Kreuzmattenstrasse 14
79423 Heitersheim
GERMANY
+49 7634 50829 285



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



B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport semestriel d'activité sur les comptes sociaux au 30 juin 2017 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 2017 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 2017	5
E. Comptes sociaux semestriels	9



D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes sociaux au 30 juin 2017

1. Activité	6
1.1. Événements marquants du premier semestre	6
1.2. Événements postérieurs au 30 juin 2017.....	6
1.3. Activité des filiales.....	7
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 développement du groupe se poursuit dans le prolongement du renouvellement de l'offre commerciale effectué l'an passé et comme résultante de la nouvelle stratégie mise en œuvre depuis deux ans. La technologie Roctool s'établit à l'international et reflète le gain continu de nouveaux clients et de nouvelles grandes marques qui font appel aux technologies Roctool.

En mars Roctool a réalisé une augmentation de capital de 5,5 millions d'euros, auprès d'investisseurs européens, visant à soutenir la nouvelle stratégie du groupe basée sur une présence internationale accrue, l'accélération de la recherche et de l'innovation ainsi que les montées en puissance de la force commerciale et du marketing.

Roctool renforce la collaboration avec Plastivaloire qui utilise la technologie Roctool pour l'injection plastique de pièces d'aspect en production dans l'automobile pour plusieurs grands constructeurs depuis plus de 5 ans avec succès, comme les pièces 'grand brillant' de la Peugeot 208. L'équipementier automobile dispose actuellement d'un parc d'une quinzaine de systèmes Roctool en production et a récemment acquis le tout dernier système Roctool permettant de chauffer plusieurs zones dans un moule. Il utilise également la technologie Roctool sur sa plateforme d'innovation à Langeais (Indre-et-Loire), lancée en janvier 2011 et dédiée aux développements de nouvelles applications.

Roctool et KraussMaffei ont signé un accord stratégique de partenariat global, se traduisant par un renforcement de leur collaboration à l'international dans la commercialisation de la technologie HD Plastics (plastiques de haute définition). Dans le cadre de ce partenariat, les deux entreprises ouvriront de nouveaux marchés et développeront de nouvelles applications autour de la technologie HD Plastics qui offre de nombreuses possibilités de conception industrielle innovante dans tous les domaines.

Le 31 mai Roctool a reçu le « 2017 Preferred Supplier Awards », délivrée à l'occasion du Global Supplier Summit de la société américaine Flex qui se tenait au Flex Customer Innovation Center, au cœur de la Silicon Valley.

Au cours du 1^{er} semestre 2017 Roctool est également devenu le partenaire stratégique du IACMI (Institute for Advanced Composites Manufacturing Innovation), le prestigieux Institut américain basé à Détroit (Michigan), dont l'objectif est de soutenir la technologie composite avancée et d'accroître les investissements et l'emploi dans la fabrication des matériaux composites sur le marché américain. Ce partenariat stratégique vise à développer de nouvelles solutions afin d'améliorer et d'alléger les équipements automobiles, enjeu de premier plan pour l'ensemble de cette industrie en plein redéveloppement.

Roctool a présenté ses dernières innovations au JEC World 2017 de mars dernier, le salon mondial de la filière composite, notamment la démonstration de fabrication de pièces d'ordinateur portable en carbone avec son système unique combinant plastique et composite. Ainsi, en 60 secondes et en une seule machine, Roctool a démontré sa capacité à produire un capot d'ordinateur prêt à l'emploi.

1.2. Événements postérieurs au 30 juin 2017

Le 6 juillet 2017 le conseil d'administration de Roctool a utilisé la délégation de compétence octroyée par l'assemblée générale mixte du 27 juin 2017 à l'effet d'attribuer des options de souscriptions aux dirigeants de la Société.

Roctool a commencé les démarches pour la création d'une filiale à Shanghai, Chine (qui sera détenue à 100% par Roctool SA), qui a vocation notamment à (i) améliorer notre support local aux clients existants dans la région asiatique, et (ii) accélérer notre croissance notamment auprès des grands sous-traitants qui fabriquent en Chine.

Roctool a également créé une nouvelle équipe de designers : implantée à Paris et San Francisco (Californie), elle répond aux demandes toujours plus nombreuses des marques et des équipementiers en matière de développement d'applications plastiques, composites et métalliques.

1.3. Activité des filiales

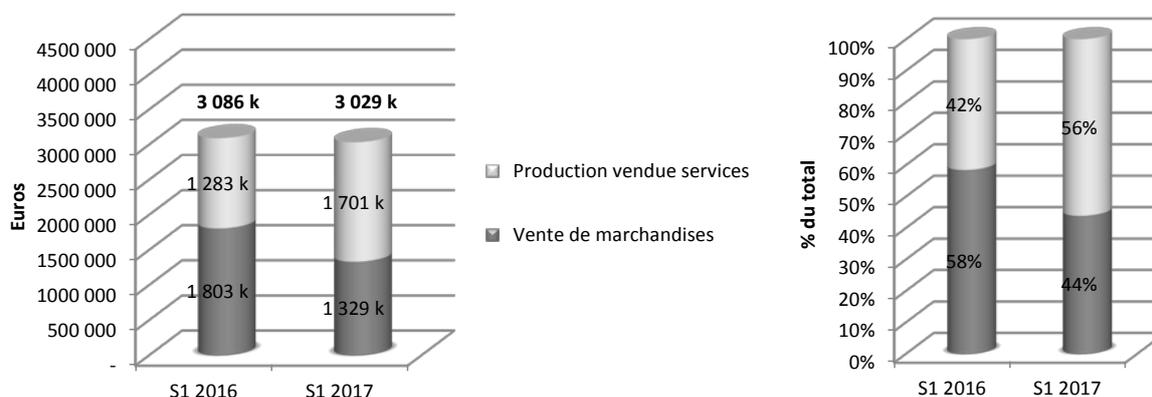
Nous vous invitons à vous référer au rapport d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2017 pour une description de l'activité des filiales de Roctool.

2. Commentaires sur les comptes et les résultats

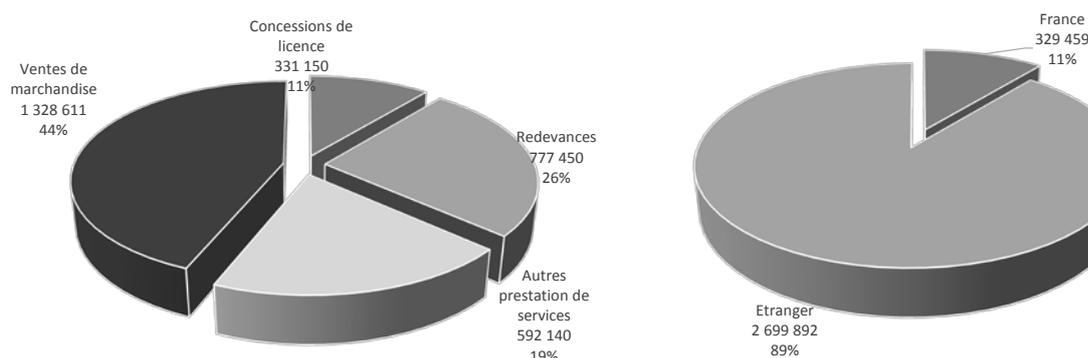
2.1. Présentation des comptes semestriels

Roctool poursuit son développement international et, malgré une augmentation du chiffre d'affaires consolidé du groupe, Roctool enregistre une légère diminution (2%) du chiffre d'affaires qui atteint 3,02 M€ au premier semestre 2017.

En dépit d'un recul des ventes de marchandises (qui représentent néanmoins 44% du chiffre d'affaires), les services (dont notamment les redevances) ont connu une belle progression.

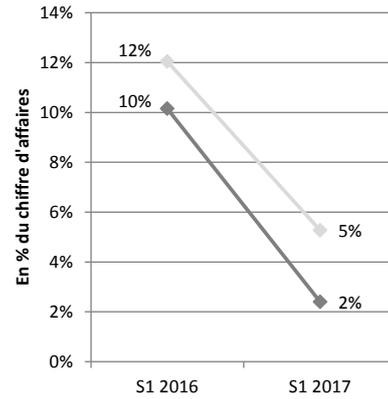
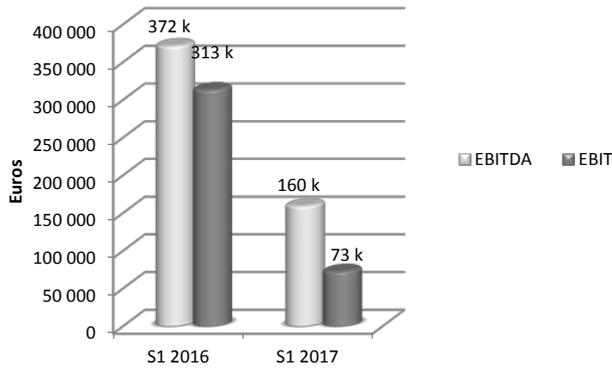


Presque 90% du chiffre d'affaires a été réalisé à l'international.



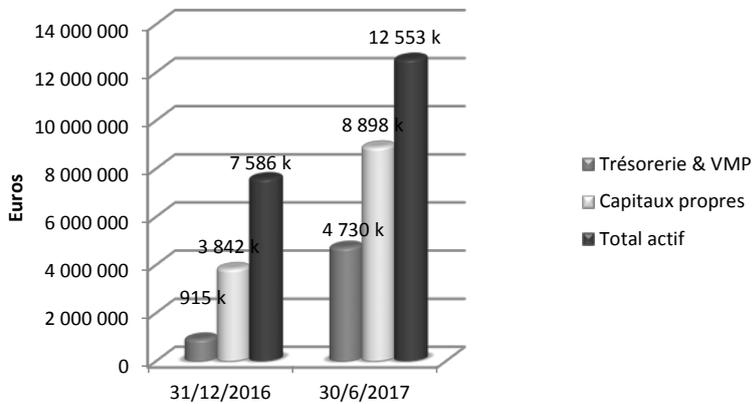
Conformément au plan de développement, les charges d'exploitation (hors amortissements et achats de marchandises) ont progressé globalement de 6% liées principalement aux charges de personnel avec notamment le renfort de l'équipe commerciale et marketing prévu dans le cadre de la stratégie initiée l'an dernier.

L'EBITDA et EBIT en conséquence diminuent à 160 K€ et 73 K€ respectivement (soit 5% et 2% du chiffre d'affaire respectivement).



Situation financière

Suite à l'augmentation de capital limitée à 5,5 M€ en mars dernier, la situation financière est devenue encore plus solide avec de une trésorerie à 4,7 million d'euros et des capitaux propres de près de 8,9 M€.



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

Avec un carnet de commande robuste, Roctool est en ligne avec son plan de développement et le management est confiant terminer l'année en croissance.

E. Comptes sociaux semestriels

1. Comptes sociaux semestriels	9
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.....	21
2.9. Produits et avoirs à recevoir	21
2.10. Charges à payer et avoirs à établir	22
2.11. Charges et produits constatés d'avance	22
2.12. Ecarts de conversion en monnaie étrangère.....	22
2.13. Composition du capital social.....	22
2.14. Variation des fonds propres	23
2.15. Bspce	23
2.16. BSA.....	23
2.17. Ventilation du chiffre d'affaires net	24
2.18. Composition du résultat exceptionnel	25
2.19. Composition du résultat financier	25
2.20. Engagements financiers	25
2.21. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	26
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

1. Comptes sociaux semestriels



1.1. Bilan : actif

Euros	du 01/01/2017 au 30/06/2017 (6 mois)			du 01/01/2016 au 31/12/2016 (12 mois)		Variation		du 01/01/2016 au 30/06/2016 (6 mois)		
	Brut	Amort. & prov	Net	Net	€	%N-1	Net	€	%N-1	
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)	(1%)	931 605	148 269	16%	
Concessions, brevets, droits similaires	840 578	517 737	322 841	239 213	83 629	35%	152 581	170 260	112%	
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Constructions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 741 161	1 565 829	175 332	230 878	(55 546)	(24%)	343 907	(168 575)	(49%)	
Autres immobilisations corporelles	620 839	517 321	103 518	108 023	(4 505)	(4%)	129 570	(26 052)	(20%)	
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres participations	231 055	-	231 055	231 055	-	-	115 140	115 915	101%	
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres titres immobilisés	151 386	-	151 386	49 343	102 043	207%	49 793	101 593	204%	
Prêts	-	-	-	2 172	(2 172)	(100%)	5 000	(5 000)	(100%)	
Autres immobilisations financières	66 674	-	66 674	53 648	13 026	24%	53 622	13 052	24%	
Total actif immobilisé (I)	7 440 557	5 309 877	2 130 680	2 007 414	123 266	6%	1 781 218	349 462	20%	
Actif circulant										
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
En-cours de production de biens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
En-cours de production de services	33 432	669	32 763	6 645	26 118	393%	16 012	16 751	105%	
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Marchandises	532 806	-	532 806	499 203	33 603	7%	389 683	143 123	37%	
Avances et acomptes versés sur commandes	7 459	-	7 459	6 455	1 004	16%	4 565	2 894	63%	
Clients et comptes rattachés	1 793 169	-	1 793 169	1 548 134	245 035	16%	1 163 601	629 568	54%	
Autres créances	2 998 053	-	2 998 053	2 414 678	583 375	24%	2 126 039	872 014	41%	
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Personnel	35 198	-	35 198	12 268	22 930	187%	2 099	33 099	1577%	
- Organismes sociaux	914	-	914	914	-	-	914	-	-	
- État, impôt sur les bénéfices	416 301	-	416 301	420 374	(4 073)	(1%)	417 020	(719)	(0%)	
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	147 680	-	147 680	106 894	40 786	38%	139 913	7 767	6%	
- Autres	2 397 960	-	2 397 960	1 875 142	522 818	28%	1 567 007	830 953	53%	
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valeurs mobilières de placement	254 000	-	254 000	-	254 000	-	1 400 000	(1 146 000)	(82%)	
Disponibilités	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Instruments de trésorerie	4 476 283	-	4 476 283	915 192	3 561 092	389%	161 161	4 315 122	2678%	
Charges constatées d'avance	262 378	-	262 378	175 878	86 501	49%	157 677	104 701	66%	
Total actif circulant (II)	10 357 581	669	10 356 912	5 566 184	4 790 728	86%	5 418 739	4 938 172	91%	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Primes de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Écart de conversion actif (V)	65 565	-	65 565	12 879	52 686	409%	3 397	62 168	1830%	
Total actif (0 à V)	17 863 703	5 310 546	12 553 157	7 586 477	4 966 680	65%	7 203 355	5 349 802	74%	



1.2. Bilan : passif

Euros	du 01/01/2017	du 01/01/2016	Variation		du 01/01/2016	Variation	
	au 30/06/2017 (6 mois)	au 31/12/2016 (12 mois)	€	%N-1	au 30/06/2016 (6 mois)	€	%N-1
Capitaux propres							
Capital social ou individuel (dont versé : 500 076,40)	670 076	500 076	170 000	34%	500 076	170 000	34%
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	12 841 352	7 741 166	5 100 186	66%	7 741 166	5 100 186	66%
Écarts de réévaluation	-	-	-	-	-	-	-
Réserve légale	-	-	-	-	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-	-	-	-
Réserves réglementées	0	0	-	-	0	-	-
Autres réserves	-	-	-	-	-	-	-
Report à nouveau	(4 399 065)	(5 024 255)	625 190	12%	(5 024 255)	625 190	12%
Résultat de l'exercice	(214 312)	625 190	(839 502)	(134%)	250 352	(464 664)	(186%)
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
Total capitaux propres (I)	8 898 051	3 842 177	5 055 874	132%	3 467 339	5 430 712	157%
Produits des émissions de titres participatifs	-	-	-	-	-	-	-
Avances conditionnées	-	-	-	-	150 000	(150 000)	(100%)
Total (II)	-	-	-	-	150 000	(150 000)	(100%)
Provisions pour risques et charges							
Provisions pour risques	185 565	100 031	85 534	86%	3 397	182 168	5362%
Provisions pour charges	251 881	244 524	7 357	3%	254 344	(2 463)	(1%)
Total provisions pour risques et charges (III)	437 446	344 555	92 891	27%	257 741	179 705	70%
Emprunts et dettes							
Emprunts obligataires convertibles	15 016	836 916	(821 900)	(98%)	812 464	(797 448)	(98%)
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 782 018	1 019 728	762 290	75%	1 131 757	650 261	57%
- Emprunts	1 778 465	1 017 234	761 231	75%	1 026 730	751 735	73%
- Découverts, concours bancaires	3 553	2 494	1 059	42%	105 027	(101 474)	(97%)
Emprunts et dettes financières diverses	-	-	-	-	-	-	-
- Divers	-	-	-	-	-	-	-
- Associés	656	-	656	-	-	656	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	306 225	56 538	249 687	442%	115 291	190 934	166%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	490 353	940 907	(450 554)	(48%)	505 783	(15 430)	(3%)
Dettes fiscales et sociales	537 947	473 235	64 712	14%	514 966	22 981	4%
- Personnel	243 456	169 581	73 875	44%	248 019	(4 563)	(2%)
- Organismes sociaux	205 720	160 516	45 204	28%	158 160	47 560	30%
- État, impôts sur les bénéficiaires	-	-	-	-	-	-	-
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	62 033	93 142	(31 109)	(33%)	83 002	(20 969)	(25%)
- État, obligations cautionnées	-	-	-	-	-	-	-
- Autres impôts, taxes et assimilés	26 738	49 996	(23 258)	(47%)	25 785	953	4%
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes	57 445	2 084	55 361	2656%	16 979	40 465	238%
Produits constatés d'avance	4 167	6 194	(2 028)	(33%)	205 870	(201 703)	(98%)
Total emprunts et dettes (IV)	3 193 826	3 335 602	(141 776)	(4%)	3 303 110	(109 284)	(3%)
Écart de conversion passif (V)	23 834	64 143	(40 309)	(63%)	25 164	(1 330)	(5%)
Total passif (I à V)	12 553 157	7 586 477	4 966 680	65%	7 203 355	5 349 803	74%



1.3. Compte de résultat

Euros	du 01/01/2017 au 30/06/2017 (6 mois)				du 01/01/2016 au 30/06/2016 (6 mois)		Variation		du 01/01/2016 au 31/12/2016 (12 mois)		Variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	€	%N-1	Total	%	€	%N-1
Vente de marchandises	164 706	1 163 905	1 328 611	44%	1 802 722	58%	(474 111)	(26%)	3 605 583	56%	2 276 833	480%
Production vendue biens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Production vendue services	164 753	1 535 987	1 700 740	56%	1 282 988	42%	417 752	33%	2 875 864	44%	865 236	207%
Chiffre d'affaires net	329 459	2 699 892	3 029 351	100%	3 085 710	100%	(56 359)	(2%)	6 481 447	100%	3 142 069	5575%
Production stockée	-	-	22 604	1%	(28 912)	-	51 516	178%	(42 039)	-	(80 428)	(156%)
Production immobilisée	-	-	160 564	5%	244 939	8%	(84 375)	(34%)	508 128	8%	329 315	390%
Subventions d'exploitation reçues	-	-	1 653	0%	808	0%	846	105%	808	0%	(38)	(4%)
Reprises sur amort. et prov.	-	-	74 242	2%	48 378	2%	25 864	53%	73 378	1%	22 514	87%
Autres produits	-	-	4	0%	6	0%	(2)	(31%)	21	0%	8	425%
Total des produits d'exploitation (I)			3 288 418	109%	3 350 929	109%	(62 511)	(2%)	7 021 742	108%	3 413 440	5461%
Achat de marchandises	-	-	729 309	24%	433 404	14%	295 905	68%	1 550 757	24%	137 500	46%
Variation de stock	-	-	(33 604)	-	295 460	10%	(329 064)	(111%)	185 941	3%	624 524	190%
Achat de matières premières et autres approv.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de stock de matières 1ères et approv.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres achats et charges externes	-	-	1 103 799	36%	1 100 293	36%	3 506	0%	2 244 193	35%	1 096 788	31286%
Impôts, taxes et versements assimilés	-	-	38 028	1%	35 947	1%	2 081	6%	85 868	1%	33 867	1628%
Salaires et traitements	-	-	832 834	27%	732 895	24%	99 939	14%	1 355 280	21%	632 956	633%
Charges sociales	-	-	326 482	11%	297 504	10%	28 978	10%	560 893	9%	268 525	927%
Dotations aux amort. sur immobilisations	-	-	302 283	10%	315 164	10%	(12 881)	(4%)	578 196	9%	328 044	2547%
Dotations aux provisions sur imm.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant	-	-	669	0%	7 944	0%	(7 275)	(92%)	4 184	0%	15 218	209%
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	-	42 714	1%	-	-	42 714	-	12 652	0%	(42 714)	(100%)
Autres charges	-	-	335	0%	360	0%	(25)	(7%)	46 213	1%	384	1564%
Total des charges d'exploitation (II)			3 342 849	110%	3 218 970	104%	123 879	4%	6 624 176	102%	3 095 092	2498%
Résultat d'exploitation (I-II)			(54 431)	-	131 958	4%	(186 389)	(141%)	397 566	6%	318 348	171%
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Quote-part de résultat sur opérations faites en com												
Produits financiers de participations	-	-	5 933	0%	3 030	0%	2 903	96%	13 110	0%	126	4%
Produits des autres valeurs mobilières et créances	-	-	8	0%	-	-	8	-	29	0%	(8)	(100%)
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	106	0%	16 651	1%	(16 545)	(99%)	26 671	0%	33 196	201%
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-	12 879	0%	6 286	0%	6 593	105%	6 286	0%	(307)	(5%)
Différences positives de change	-	-	17 110	1%	11 638	0%	5 472	47%	65 160	1%	6 165	113%
Produits nets sur cessions valeurs mobilières	-	-	2 043	0%	244	0%	1 798	736%	268	0%	(1 554)	(86%)
Total des produits financiers (V)			38 078	1%	37 848	1%	230	1%	111 524	2%	37 619	16385%
Dotations financières au amort. et provisions	-	-	65 565	2%	3 397	0%	62 168	1830%	12 879	0%	(58 771)	(95%)
Intérêts et charges assimilés	-	-	46 400	2%	58 017	2%	(11 617)	(20%)	119 452	2%	69 635	599%
Différences négatives de change	-	-	183 665	6%	21 972	1%	161 693	736%	29 387	0%	(139 722)	(86%)
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières	-	-	-	-	451	0%	(451)	(100%)	926	0%	903	200%
Total des charges financières (VI)			295 630	10%	83 838	3%	211 793	253%	162 643	3%	(127 955)	(60%)
Résultat financier (V-VI)			(257 552)	-	(45 989)	-	(211 563)	(460%)	(51 120)	-	165 574	78%
Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI)			(311 983)	-	85 969	3%	(397 952)	(463%)	346 447	5%	483 922	122%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-	-	-	948	0%	(948)	(100%)	24 606	0%	1 897	200%
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-	12 221	0%	43 641	1%	(31 420)	(72%)	62 720	1%	75 061	239%
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des produits exceptionnels (VII)			12 221	0%	44 589	1%	(32 368)	(73%)	87 326	1%	76 957	238%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	-	940	0%	17 590	1%	(16 650)	(95%)	28 363	0%	34 240	206%
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-	5 664	0%	38 498	1%	(32 834)	(85%)	64 122	1%	71 331	217%
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.	-	-	35 000	1%	5 574	0%	29 426	528%	90 574	1%	(23 853)	(81%)
Total des charges exceptionnelles (VIII)			41 604	1%	61 661	2%	(20 057)	(33%)	183 059	3%	81 719	407%
Résultat exceptionnel (VII-VIII)			(29 383)	-	(17 072)	-	(12 311)	(72%)	(95 733)	-	(4 762)	(39%)
Participation des salariés (IX)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)	-	-	(127 054)	-	(181 455)	-	54 401	30%	(374 476)	-	(235 856)	(434%)
Total des produits (I+III+V+VII)			3 338 717	110%	3 433 366	111%	(94 649)	(3%)	7 220 592	111%	3 528 016	3727%
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)			3 553 029	117%	3 183 014	103%	370 015	12%	6 595 402	102%	2 813 000	760%
Résultat net			(214 312)	-	250 352	8%	(464 664)	(186%)	625 190	10%	715 016	154%
Dont Crédit-bail mobilier	-	-	5 643	0%	3 256	0%	2 387	73%	8 946	0%	869	36%
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.

<i>Euros</i>	30/06/2017	30/06/2016	% yoy
Chiffre d'affaires	3 029 351	3 085 710	-2%
Ventes de marchandises	1 328 611	1 802 722	-26%
Achats de marchandises et variation de stock	695 705	728 864	-5%
Marge sur vente de marchandises	632 906	1 073 858	-41%
Concession de licences	331 150	75 637	338%
Redevances	777 450	473 069	64%
Autres services	592 140	734 281	-19%
Production vendue de services	1 700 740	1 282 988	33%
Autres achats et charges externes	1 103 799	1 100 293	0%
Impôts et taxes	38 028	35 947	6%
Charges de personnel	1 159 316	1 030 399	13%
Charges d'exploitation (hors amortissements et achats marchandises)	2 301 143	2 166 639	6%
Crédit impôts	127 054	181 455	4%
EBITDA	159 557	371 661	57%
<i>EBITDA margin</i>	5%	12%	
Production stockée et immobilisée, reprises de prov., etc.	259 067	265 219	9%
Dotations amortissements et provisions	346 001	323 467	11%
EBIT	72 623	313 413	77%
Produits financiers	38 078	37 848	1%
Charges financières	295 630	83 838	10%
Résultat financier	(257 552)	(45 989)	-460%
Résultat courant	(184 929)	267 424	169%
Produits exceptionnels	12 221	44 589	0%
Charges exceptionnelles	41 604	61 661	1%
Résultat exceptionnel	(29 383)	(17 072)	-72%
Impôts sur les résultats	0	0	-
Résultat net	(214 312)	250 352	186%

2. Annexes légales

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.

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 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.

2.2. 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

2.3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle

1) Faits significatifs de l'exercice

Au cours du semestre :

Notre société a avancé à sa filiale américaine 1 303 439 euros, à sa filiale allemande 501 239 euros, à sa filiale japonaise 316 123 euros et à sa filiale taiwanais 110 000 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.

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) 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 :

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.

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	3 628 300		160 564
Autres immobilisations incorporelles	738 914		101 664
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	1 835 853		32 234
Installations techniques, matériel et outillages industriels	422 518		2 760
Autres installations, agencements, aménagements	15 664		
Matériel de transport	191 894		21 093
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
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	Réev. 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		126 926	1 741 161	
Installations techniques, matériel et outillages industriels		7 833	417 444	
Autres installations, agencements, aménagements			15 664	
Matériel de transport		25 257	187 730	
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
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	

2.5. Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	2 535 217	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				

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 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 (consommation dépenses Flextronics).

Les provisions pour pertes de change n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 12 879 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			66 674
Autres immobilisations financières	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				

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
	Léés	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			

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	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

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	
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

2.11. 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

2.12. Ecarts 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

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	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 l'exercice, 763 774 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	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

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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.

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.

2.18. 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 – Reversement CIR	35 000	
TOTAL	41 604	12 221

2.19. 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

2.20. 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.

2.21. 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	

2.22. 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	10 315 938
Moins-values à long terme	

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	34 614
- Honoraires facturés au titre des autres interventions et SACC	32 166
TOTAL	66 780

	Montant
- Crowe Horwath Avvens Audit	40 030
- S3C	26 750
TOTAL	66 780

2.25. 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	

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		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%

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	-639 511	100	37 665	37 665			577 283	-277 253	
Roctool GMBH	25 000	-395 691	100	25 000	25 000			20 864	-117 403	
Roctool KK	25 318	-266 787	100	25 318	25 318			256 226	-79 956	
Roctool Taiwan	143 072	-110 215	100	143 072	143 072			54 107	-77 356	
<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										