

Roctool
Rapport semestriel d'activité 30 juin 2018
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 2018 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 2018 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 2018	5
E. Comptes sociaux semestriels	9



D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes sociaux au 30 juin 2018

1. Activité	6
1.1. Évènements marquants du premier semestre	6
1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2018.....	7
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. Comptes sociaux semestriels	10
1.1. Bilan : actif	10
1.2. Bilan : passif.....	11
1.3. Compte de résultat.....	12
1.4. Compte de résultat de gestion.....	13

1. Activité

1.1. Évènements marquants du premier semestre

Le groupe a poursuivi son développement international avec notamment la mise en place de la nouvelle filiale Roctool Shanghai en Chine. Pilotée par José Feigenblum, directeur technique et de la recherche, Roctool Shanghai compte, au 30 juin 2018, déjà 9 salariés (dont 3 mutés d'autres entités du groupe et 6 nouveaux employés) et son ouverture officielle est prévue le 26 octobre 2018. Située entre le centre-ville et l'aéroport international de Shanghai, Roctool Shanghai est un véritable fleuron parmi les plateformes Roctool, avec des équipements de moulage de dernière génération.

En avril, nous avons participé au salon Chinaplas (le plus grand salon de plastique en Chine). Lors du salon, nous avons réalisé une démonstration en réalisant un capot d'ordinateur portable en un temps de cycle record de 45 seconds (jamais atteint pour ce type d'application, avec une pièce moulée en PC 50% de fibre de verre).

En mai, nous avons participé au salon NPE 2018 à Orlando, Etats-Unis, le rendez-vous mondial incontournable des plastiques et technologies innovantes. Nos équipes ont participé à 3 démonstrations en direct afin de présenter les caractéristiques et les bénéfices de sa technologie brevetée de chauffage par induction :

- ✖ La première démonstration s'est articulée autour d'un moule Sphere 3D, démontrant la capacité de Roctool à travailler avec des moules à surfaces fortement galbées, ainsi qu'à produire des pièces de formes complexes moulées sans défaut. Roctool s'est associé à plusieurs partenaires pour y parvenir, en particulier Flex, Sabic, Incoe Corporation, Moretto, et Ermanno Balzi.
- ✖ La seconde démonstration s'est tenue avec KraussMaffei, fabricant allemand de machines d'injection et partenaire de longue date de Roctool. La démonstration a présenté le plus récent système de générateur DZ100kW (Double Zone) de Roctool, associé au système d'induction 3iTech conçu dans un moule à 16 empreintes, chacune texturée au laser avec de multiples finitions afin de démontrer la capacité de la technologie à atteindre une qualité de surface supérieure après moulage.
- ✖ La troisième démonstration s'est tenue sur le stand Milacron, combinant plusieurs technologies pour obtenir une section de panneau de porte intérieure automobile avec finition classe A. Les technologies intégrées « core-back » et « MuCell » ont permis d'obtenir une pièce à la fois plus légère et stable sur le plan dimensionnel, et la technologie Heat & Cool de Roctool a permis d'obtenir une surface de classe A remarquable.

À fin juin, afin d'accélérer le déploiement de la stratégie de croissance, nous avons réalisé une augmentation de capital de 3,6 millions d'euros, souscrite auprès d'investisseurs institutionnels (552 371 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,2 euro chacune avec une prime d'émission de 6,3 euros par action. Ces fonds supplémentaires nous permettrons :

- ✖ d'accroître les capacités d'investissement industriel à l'international,
- ✖ de soutenir les efforts de commercialisation pour accélérer l'adoption de la technologie Roctool auprès de nouveaux clients, et
- ✖ de maintenir une activité de recherche et d'innovation pour accéder à de nouvelles applications pour la technologie Roctool.

En février, Roctool SA a obtenu le renouvellement de la qualification « Entreprise innovante » pour les FCPI (Fonds Communs de Placement dans l'Innovation) et a transféré le contrat de liquidité (précédemment conclu avec INVEST SECURITIES) chez TSAF - Tradition Securities And Futures.

1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2018

Nous avons signé notre premier partenariat commercial en Inde avec l'un des principaux constructeurs automobiles : Varroc Polymers Pvt. Ltd. Dans le cadre de ce partenariat Varroc (un fabricant mondial de pièces automobiles et fournisseur de pièces en polymère) aura accès à la technologie de chauffage et de refroidissement de Roctool pour les applications nécessitant une qualité de surface optimale et bénéficiera également d'un soutien pour ses besoins de fabrication.

1.3. Activité des filiales

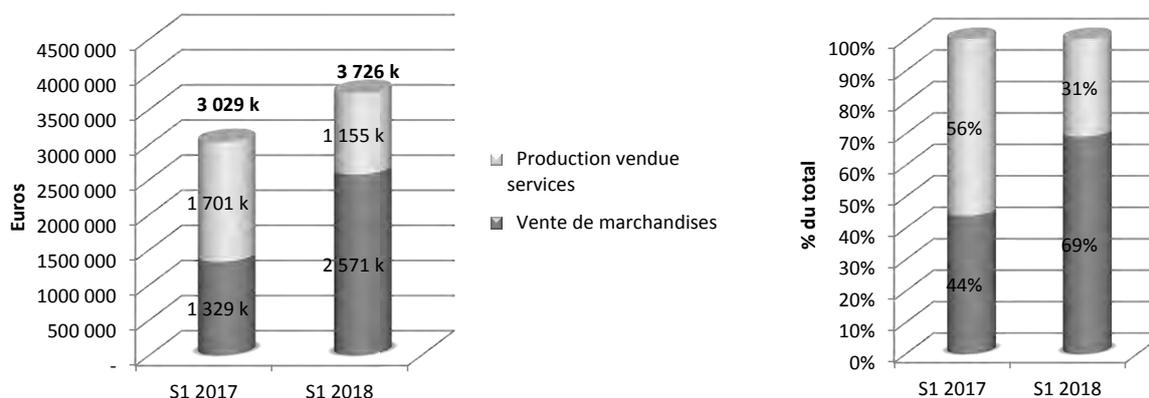
Nous vous invitons à vous référer au rapport d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2018 pour une description de l'activité des filiales de Roctool.

2. Commentaires sur les comptes et les résultats

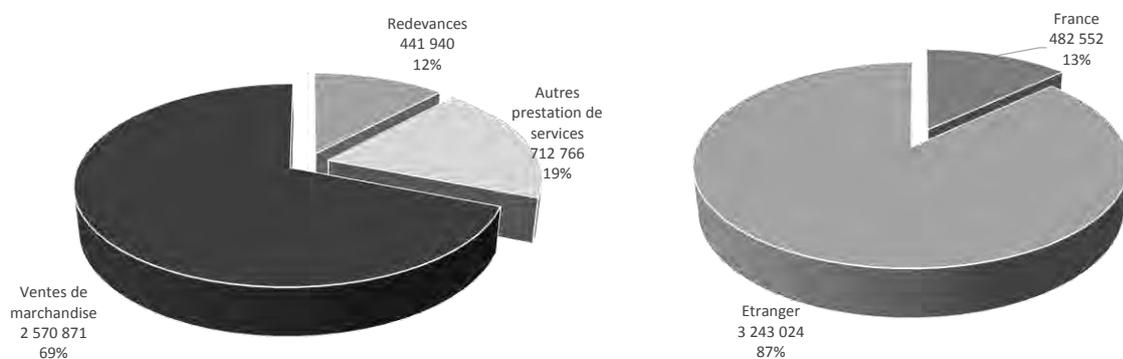
2.1. Présentation des comptes semestriels

Roctool continue sa croissance et enregistre une augmentation de 23% du chiffre d'affaires qui atteint 3,73 M€ au premier semestre 2018.

En ligne avec la nouvelle stratégie commerciale, les ventes de marchandises ont presque doublé par rapport à la même période en 2017 atteignant 2,58 M€ (soit 69% du total des ventes). La production vendue de services a par contre reculé à 1,16 M€, en particulier due à la diminution des concessions des licences et des redevances.

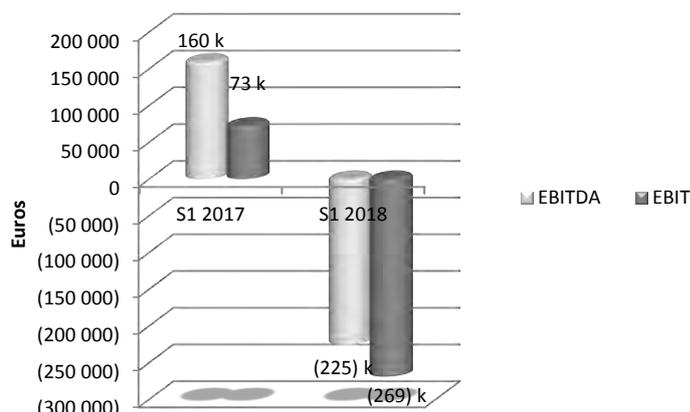


87% du chiffre d'affaires a été réalisé à l'international.

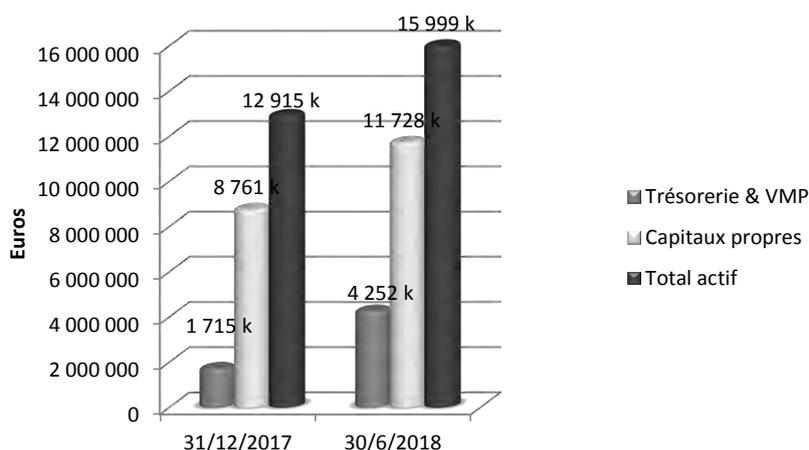


Conformément au plan de développement, les nouveaux recrutements et des efforts commerciaux plus importants font progresser de 14% les charges d'exploitation (hors amortissements et achats de marchandises).

L'EBITDA et EBIT sont légère dégradation, -0,23 M€ et -0,27 M€ respectivement (vs 0,16 M€ et 0,07 M€ en S1 2017).



Suite à l'augmentation de capital de 3,6 M€ en juin dernier, la situation financière est solide avec une trésorerie à 4,3 million d'euros et des capitaux propres de 11,7 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

Compte tenu de la marche des affaires au cours du 3^{ème} trimestre 2018 et du décalage dans le temps de certains grands projets, l'évolution des affaires des trois prochains mois sera déterminante quant à l'atteinte d'un chiffre d'affaires comparable au chiffre d'affaires de l'exercice 2017. Par conséquent, la direction reverra les plans pour optimiser le développement de la société et présentera les résultats lors des prochaines réunions avec les analystes et les actionnaires attendues en décembre 2018.

E. Comptes sociaux semestriels

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



1. Comptes sociaux semestriels

1.1. Bilan : actif

Euros	du 01/01/2018 au 30/06/2018 (6 mois)			du 01/01/2017 au 31/12/2017 (12 mois)		Variation		du 01/01/2017 au 30/06/2017 (6 mois)		Variation	
	Brut	Amort. & prov	Net	Net	€	%N-1	Net	€	%N-1		
Capital souscrit non appelé (0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actif immobilisé											
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Recherche et développement	4 122 732	3 093 919	1 028 813	1 057 717	(28 903)	(3%)	1 079 874	(51 061)	(5%)		
Concessions, brevets, droits similaires	1 168 382	586 649	581 733	549 116	32 617	6%	322 841	258 892	80%		
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Constructions	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 701 284	1 545 576	155 707	177 103	(21 396)	(12%)	175 332	(19 625)	(11%)		
Autres immobilisations corporelles	623 874	555 511	68 363	94 117	(25 754)	(27%)	103 518	(35 155)	(34%)		
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres participations	1 823 828	143 072	1 680 756	903 959	776 797	86%	231 055	1 449 701	627%		
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres titres immobilisés	135 118	5 000	130 118	147 474	(17 356)	(12%)	151 386	(21 268)	(14%)		
Prêts	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres immobilisations financières	83 883	-	83 883	61 857	22 026	36%	66 674	17 209	26%		
Total actif immobilisé (I)	9 659 101	5 929 727	3 729 375	2 991 343	738 032	25%	2 130 680	1 598 695	75%		
Actif circulant											
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
En-cours de production de biens	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
En-cours de production de services	17 826	-	17 826	3 188	14 638	459%	32 763	(14 937)	(46%)		
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Marchandises	566 702	-	566 702	793 848	(227 146)	(29%)	532 806	33 896	6%		
Avances et acomptes versés sur commandes	437	-	437	3 454	(3 017)	(87%)	7 459	(7 022)	(94%)		
Clients et comptes rattachés	2 751 773	120 000	2 631 773	3 300 879	(669 106)	(20%)	1 793 169	838 604	47%		
Autres créances	4 758 551	194 642	4 563 909	3 599 389	964 519	27%	2 998 053	1 565 856	52%		
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Personnel	3 357	-	3 357	3 357	-	-	35 198	(31 841)	(90%)		
- Organismes sociaux	207	-	207	-	207	-	914	(707)	(77%)		
- État, impôt sur les bénéfices	445 272	-	445 272	747 663	(302 391)	(40%)	416 301	28 971	7%		
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	153 331	-	153 331	208 721	(55 390)	(27%)	147 680	5 651	4%		
- Autres	4 156 385	194 642	3 961 742	2 639 648	1 322 094	50%	2 397 960	1 563 782	65%		
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Valeurs mobilières de placement	254 000	-	254 000	254 000	-	-	254 000	-	-		
Disponibilités	3 998 113	-	3 998 113	1 460 741	2 537 372	174%	4 476 283	(478 170)	(11%)		
Instruments de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Charges constatées d'avance	180 435	-	180 435	339 576	(159 142)	(47%)	262 378	(81 943)	(31%)		
Total actif circulant (II)	12 527 837	314 642	12 213 195	9 755 075	2 458 119	25%	10 356 912	1 856 283	18%		
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Primes de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Écart de conversion actif (V)	55 959	-	55 959	168 716	(112 757)	(67%)	65 565	(9 606)	(15%)		
Total actif (0 à V)	22 242 897	6 244 369	15 998 528	12 915 134	3 083 395	24%	12 553 157	3 445 372	27%		



1.2. Bilan : passif

Euros	du 01/01/2018	du 01/01/2017	Variation		du 01/01/2017	Variation	
	au 30/06/2018 (6 mois)	au 31/12/2017 (12 mois)	€	%N-1	au 30/06/2017 (6 mois)	€	%N-1
Capitaux propres							
Capital social ou individuel (dont versé : 500 076,40)	780 551	670 076	110 474	16%	670 076	110 474	16%
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	16 199 232	12 841 352	3 357 880	26%	12 841 352	3 357 880	26%
Écarts de réévaluation	-	-	-	-	-	-	-
Réserve légale	-	-	-	-	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-	-	-	-
Réserves réglementées	0	0	-	-	0	-	-
Autres réserves	-	-	-	-	-	-	-
Report à nouveau	(4 750 233)	(4 399 065)	(351 168)	(8%)	(4 399 065)	(351 168)	(8%)
Résultat de l'exercice	(501 809)	(351 168)	(150 642)	(43%)	(214 312)	(287 497)	(134%)
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
Total capitaux propres (I)	11 727 741	8 761 195	2 966 545	34%	8 898 051	2 829 689	32%
Produits des émissions de titres participatifs	-	-	-	-	-	-	-
Avances conditionnées	-	-	-	-	-	-	-
Total (II)	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges							
Provisions pour risques	130 097	288 716	(158 619)	(55%)	185 565	(55 468)	(30%)
Provisions pour charges	39 552	269 638	(230 086)	(85%)	251 881	(212 329)	(84%)
Total provisions pour risques et charges (III)	169 649	558 354	(388 705)	(70%)	437 446	(267 797)	(61%)
Emprunts et dettes							
Emprunts obligataires convertibles	15 016	15 016	-	-	15 016	(0)	(0%)
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 168 889	1 622 848	546 042	34%	1 782 018	386 871	22%
- Emprunts	2 160 402	1 581 920	578 483	37%	1 778 465	381 937	21%
- Découverts, concours bancaires	8 487	40 928	(32 441)	(79%)	3 553	4 934	139%
Emprunts et dettes financières diverses	-	-	-	-	656	(656)	(100%)
- Divers	-	-	-	-	-	-	-
- Associés	-	-	-	-	656	(656)	(100%)
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	129 020	73 872	55 148	75%	306 225	(177 205)	(58%)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 237 051	1 298 671	(61 621)	(5%)	490 353	746 698	152%
Dettes fiscales et sociales	476 636	547 996	(71 360)	(13%)	537 947	(61 311)	(11%)
- Personnel	208 066	236 138	(28 072)	(12%)	243 456	(35 390)	(15%)
- Organismes sociaux	196 542	206 145	(9 603)	(5%)	205 720	(9 178)	(4%)
- État, impôts sur les bénéfices	-	-	-	-	-	-	-
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	26 486	44 029	(17 543)	(40%)	62 033	(35 547)	(57%)
- État, obligations cautionnées	-	-	-	-	-	-	-
- Autres impôts, taxes et assimilés	45 541	61 683	(16 142)	(26%)	26 738	18 803	70%
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes	33 542	22 693	10 849	48%	57 445	(23 903)	(42%)
Produits constatés d'avance	-	1 667	(1 667)	(100%)	4 167	(4 167)	(100%)
Total emprunts et dettes (IV)	4 060 153	3 582 763	477 390	13%	3 193 826	866 327	27%
Écart de conversion passif (V)	40 985	12 821	28 164	220%	23 834	17 151	72%
Total passif (I à V)	15 998 528	12 915 134	3 083 395	24%	12 553 157	3 445 371	27%



1.3. Compte de résultat

Euros	du 01/01/2018 au 30/06/2018 (6 mois)				du 01/01/2017 au 30/06/2017 (6 mois)		Variation		du 01/01/2017 au 31/12/2017 (12 mois)		Variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	€	%N-1	Total	%	€	%N-1
Vente de marchandises	234 038	2 336 833	2 570 871	69%	1 328 611	44%	1 242 260	94%	4 661 531	62%	86 351	7%
Production vendue biens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Production vendue services	248 514	906 191	1 154 706	31%	1 700 740	56%	(546 034)	(32%)	2 913 021	38%	2 246 774	411%
Chiffre d'affaires net	482 552	3 243 024	3 725 577	100%	3 029 351	100%	696 226	23%	7 574 553	100%	2 333 125	335%
Production stockée	-	14 638	14 638	0%	22 604	1%	(7 966)	(35%)	(7 640)	-	30 570	384%
Production immobilisée	-	112 154	112 154	3%	160 564	5%	(48 410)	(30%)	416 279	5%	208 974	432%
Subventions d'exploitation reçues	-	(517)	(517)	-	1 653	0%	(2 170)	(131%)	42 070	1%	3 823	176%
Reprises sur amort. et prov.	-	262 390	262 390	7%	74 242	2%	188 148	253%	125 043	2%	(113 906)	(61%)
Autres produits	-	10 304	10 304	0%	4	0%	10 300	257511%	30	0%	(10 296)	(100%)
Total des produits d'exploitation (I)			4 124 547	111%	3 288 418	109%	836 129	25%	8 150 334	108%	2 452 289	293%
Achat de marchandises	-	-	1 181 601	32%	729 309	24%	452 292	62%	3 014 719	40%	277 017	61%
Variation de stock	-	-	227 146	6%	(33 604)	-	260 750	776%	(294 645)	-	(294 354)	(113%)
Achat de matières premières et autres approv.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de stock de matières 1ères et approv.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres achats et charges externes	-	-	1 352 538	36%	1 103 799	36%	248 739	23%	2 340 876	31%	855 060	344%
Impôts, taxes et versements assimilés	-	-	54 098	1%	38 028	1%	16 070	42%	81 000	1%	21 958	137%
Salaires et traitements	-	-	836 508	22%	832 834	27%	3 674	0%	1 707 803	23%	829 160	22566%
Charges sociales	-	-	387 318	10%	326 482	11%	60 836	19%	741 472	10%	265 646	437%
Dotations aux amort. sur immobilisations	-	-	255 708	7%	302 283	10%	(46 575)	(15%)	597 104	8%	348 858	749%
Dotations aux provisions sur imm.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant	-	-	120 000	3%	669	0%	119 331	17837%	-	-	(118 662)	(99%)
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	-	4 050	0%	42 714	1%	(38 664)	(91%)	102 112	1%	81 378	210%
Autres charges	-	-	62 915	2%	335	0%	62 580	18680%	2 128	0%	(62 245)	(99%)
Total des charges d'exploitation (II)			4 481 881	120%	3 342 849	110%	1 139 032	34%	8 292 569	109%	2 203 817	193%
Résultat d'exploitation (I-II)			(357 335)	-	(54 431)	-	(302 904)	(556%)	(142 235)	-	248 473	82%
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	-	-	18 069	0%	5 933	0%	12 136	205%	16 089	0%	(6 203)	(51%)
Produits des autres valeurs mobilières et créances	-	-	-	-	8	0%	(8)	(100%)	8	0%	16	200%
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	(213)	-	106	0%	(319)	(301%)	433	0%	425	133%
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-	168 716	5%	12 879	0%	155 838	1210%	12 879	0%	(142 959)	(92%)
Différences positives de change	-	-	31 185	1%	17 110	1%	14 075	82%	35 087	0%	3 035	22%
Produits nets sur cessions valeurs mobilières	-	-	-	-	2 043	0%	(2 043)	(100%)	5 349	0%	4 085	200%
Total des produits financiers (V)			217 758	6%	38 078	1%	179 680	472%	69 846	1%	(141 602)	(79%)
Dotations financières au amort. et provisions	-	-	394 623	11%	65 565	2%	329 058	502%	168 716	2%	(263 493)	(80%)
Intérêts et charges assimilés	-	-	26 026	1%	46 400	2%	(20 374)	(44%)	67 623	1%	66 774	328%
Différences négatives de change	-	-	24 897	1%	183 665	6%	(158 768)	(86%)	283 798	4%	342 433	216%
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières	-	-	12 356	0%	-	-	12 356	-	7 218	0%	(12 356)	(100%)
Total des charges financières (VI)			457 901	12%	295 630	10%	162 271	55%	527 356	7%	133 359	82%
Résultat financier (V-VI)			(240 144)	-	(257 552)	-	17 408	7%	(457 510)	-	(274 960)	(1579%)
Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI)			(597 479)	-	(311 983)	-	(285 496)	(92%)	(599 745)	-	(26 487)	(9%)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	7 886	0%	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-	-	-	12 221	0%	(12 221)	(100%)	47 898	1%	24 442	200%
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-	63 000	2%	-	-	63 000	-	-	-	(63 000)	(100%)
Total des produits exceptionnels (VII)			63 000	2%	12 221	0%	50 779	416%	55 784	1%	(38 558)	(76%)
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	-	15 894	0%	940	0%	14 954	1591%	1 078	0%	(14 014)	(94%)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-	22 549	1%	5 664	0%	16 885	298%	17 361	0%	(11 221)	(66%)
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.	-	-	17 138	0%	35 000	1%	(17 862)	(51%)	107 069	1%	52 862	296%
Total des charges exceptionnelles (VIII)			55 581	1%	41 604	1%	13 977	34%	125 508	2%	27 627	198%
Résultat exceptionnel (VII-VIII)			7 419	0%	(29 383)	-	36 802	125%	(69 724)	-	(66 185)	(180%)
Participation des salariés (IX)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)	-	-	(88 250)	-	(127 054)	-	38 804	31%	(318 302)	-	(165 858)	(427%)
Total des produits (I+III+V+VII)			4 405 304	118%	3 338 717	110%	1 066 587	32%	8 275 963	109%	2 272 130	213%
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)			4 907 113	132%	3 553 029	117%	1 354 084	38%	8 627 131	114%	2 198 945	162%
Résultat net			(501 809)	-	(214 312)	-	(287 497)	(134%)	(351 168)	-	73 185	25%
Dont Crédit-bail mobilier	-	-	23 593	1%	5 643	0%	17 950	318%	11 319	0%	(12 307)	(69%)
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>	30/06/2018	30/06/2017	% yoy
Chiffre d'affaires	3 725 577	3 029 351	23%
Ventes de marchandises	2 570 871	1 328 611	94%
Achats de marchandises et variation de stock	1 408 747	695 705	102%
Marge sur vente de marchandises	1 162 124	632 906	84%
<i>Goods gross profit margin</i>	45%	48%	
Concession de licences	0	331 150	-100%
Redevances	441 940	777 450	-43%
Autres services	712 766	592 140	20%
Production vendue de services	1 154 706	1 700 740	-32%
Autres achats et charges externes	1 352 538	1 103 799	23%
Impôts et taxes	54 098	38 028	42%
Charges de personnel	1 223 826	1 159 316	6%
Charges d'exploitation (hors amortissements et achats marchandises)	2 630 462	2 301 143	14%
Crédit impôts	88 250	127 054	2%
EBITDA	(225 382)	159 557	241%
<i>EBITDA margin</i>	-6%	5%	
Production stockée et immobilisée, reprises de prov., etc.	398 970	259 067	11%
Dotations amortissements et provisions	442 672	346 001	12%
EBIT	(269 085)	72 623	471%
Produits financiers	217 758	38 078	6%
Charges financières	457 901	295 630	12%
Résultat financier	(240 144)	(257 552)	7%
Résultat courant	(509 229)	(184 929)	-175%
Produits exceptionnels	63 000	12 221	2%
Charges exceptionnelles	55 581	41 604	1%
Résultat exceptionnel	7 419	(29 383)	125%
Impôts sur les résultats	0	0	-
Résultat net	(501 809)	(214 312)	-134%

2. Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2018 dont le total est de 15 998 528,35 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de -501 809,12 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 06 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 30/06/2018.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017 et la situation précédente une durée de 06 mois recouvrant la période du 01/01/17 au 30/06/2017.

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 270 433 euros au titre des frais de R&D.

Au 30 juin 2018 les frais de R&D en valeur brute s'élèvent, concernant :

- ✘ Les projets aboutis à 3 587 654 euros ;
- ✘ Les projets en cours à 535 088 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'arrêtés 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 14 638 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 25 129 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 :

En date du 29 juin 2018, notre société a réalisé une augmentation de capital de 110 474,20 euros se composant de 552 371 actions nouvelles, d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires.

Cette augmentation de capital a été assortie d'une prime d'émission de 3 479 937 euros sur laquelle a été imputée les frais d'augmentation de capital pour un montant de 122 057 euros déduits extra comptablement.

La société a obtenu, le 12 avril 2018, la réponse à ses observations, suite à la proposition de rectification qu'elle avait reçue en 2017 sur le CIR 2013 et 2014. Cette nouvelle notification modifie la base des CIR 2013 et 2014 pour les porter, respectivement, à 28 000 euros et 29 000 euros, soit un total de 57 000 euros. La provision constatée au 31/12/2017 s'élevant à 120 000 euros, une reprise de provision de 63 000 euros a été comptabilisée à la clôture de la situation.

2) Evènements postérieurs :

Néant.

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	4 010 578		112 154
Autres immobilisations incorporelles	1 091 788		76 594
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 678 138		24 074
Autres installations, agencements, aménagements	414 658		
Matériel de transport	15 664		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	194 390		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	2 302 851		24 074
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	903 959		919 869
Autres titres immobilisés	147 474		2 543
Prêts et autres immobilisations financières	61 857		25 027
TOTAL	1 113 289		947 438
TOTAL GENERAL	8 518 507		1 160 259

	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			4 122 732	
Autres immobilisations incorporelles			1 168 382	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		928	1 701 284	
Autres installations, agencements, aménagements			414 658	
Matériel de transport			15 664	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		838	193 552	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		1 766	2 325 158	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			1 823 828	
Autres titres immobilisés		14 898	135 118	
Prêts et autres immobilisations financières		3 000	83 883	
TOTAL		17 898	2 042 829	
TOTAL GENERAL		19 664	9 659 101	

2.5. Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	2 952 861	162 514	21 457	3 093 919
Autres immobilisations incorporelles	542 672	43 977		586 649
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 501 036	44 920	379	1 545 576
Installations générales, agencements divers	366 142	11 818		377 961
Matériel de transport	15 664			15 664
Matériel de bureau, informatique, mobilier	148 789	13 936	838	161 886
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	2 031 631	70 674	1 217	2 101 088
TOTAL GENERAL	5 527 164	277 165	22 674	5 781 655

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. déroq.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	162 514				
Autres immobilisations incorporelles	43 977				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	44 920				
Installations générales, agencements divers	11 818				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	13 936				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	70 674				
TOTAL GENERAL	277 165				

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	168 716 389 638	55 959 17 138	168 716 293 086	55 959 113 690
TOTAL Provisions	558 354	73 097	461 802	169 649
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		148 072 120 000 194 642		148 072 120 000 194 642
TOTAL Dépréciations		462 714		462 714
TOTAL GENERAL	558 354	535 811	461 802	632 364
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		124 050 394 623 17 138	230 086 168 716 63 000	

Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice ont été utilisées pour 293 086 euros.

Les provisions pour pertes de change n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 168 716 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			
Autres immobilisations financières	83 883		83 883
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 751 773	2 751 773	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 357	3 357	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	207	207	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfiques	445 272	445 272	
- T.V.A	153 331	153 331	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	4 144 617	4 144 617	
Débiteurs divers	11 767	11 767	
Charges constatées d'avance	180 435	180 435	
TOTAL GENERAL	7 774 642	7 690 759	83 883
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	15 016	15 016		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	8 487	8 487		
- plus d'un an	2 160 402	495 450	1 489 952	175 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 237 051	1 237 051		
Personnel et comptes rattachés	208 066	208 066		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	196 542	196 542		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfiques				
- T.V.A	26 486	26 486		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	45 541	45 541		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	33 542	33 542		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	3 931 133	2 266 181	1 489 952	175 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	800 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	222 004			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

2.8. 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	163
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	286 086
Autres créances	207
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	286 456

2.9. 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	17 216
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	391 692
Dettes fiscales et sociales	349 816
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	33 320
TOTAL	792 044

2.10. Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	180 435	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	180 435	

2.11. 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	55 147		55 147	38 312
- Sur dettes financières				
- Sur dettes d'exploitation	812		812	2 673
- Sur dettes sur immobilisations				
TOTAL	55 959		55 959	40 985

2.12. Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	3 350 382	0,20
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	552 371	0,20
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 902 753	0,20

Certaines actions ont un droit attaché :

A la clôture de la situation, 1 350 795 actions bénéficient d'un droit de vote double.

2.13. Variation des fonds propres

Fonds propres	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital Social	670 076	110 474		780 550
Prime d'émission-BS	12 839 348	3 357 880		16 197 228
Bons souscriptions actions	2 005			2 005
Réserves	0			0
Report à nouveau	-4 399 066	-351 168		-4 750 233
Résultat de l'exercice	-351 168	-501 809	-351 168	-501 809
Total	8 761 195	2 615 377	-351 168	11 727 741

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. Options de souscription d'actions

	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés	A la clôture
Nombre de titres	120 148				120 148

Sur l'exercice 2017, il a été souscrit 120 148 options de souscription d'actions. Ces options attribuées gratuitement permettront la souscription de 120 148 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix de 6,50 euros par action (soit une prime d'émission de 6,30 euros).

2.17. Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	2 570 871
Ventes de produits finis	
Prestations de services	1 154 706
TOTAL	3 725 577

Répartition par marché géographique	Montant
France	431 526
Etranger	3 294 050
TOTAL	3 725 577

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



Concessions de licence

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

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

Redevances

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

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

Prestations de services

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

Les trois principaux postes de prestations de services sont :

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

Ventes de marchandises

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

2.18. Composition du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 30/06/2018 s'élève à 7 419 €. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Divers ajustements tiers	15 894	
Tva déduite à tort 2014	22 000	
Cessions d'actifs immobilisés	549	
Provision pour risque – Reprise CIR	17 137	63 000
TOTAL	55 581	63 000

2.19. Composition du résultat financier

Le résultat financier au 30/06/2018 s'élève à une perte de 240 144 euros Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Produits des participations (Roctool Inc/Roctool Gmbh/Roctool KK/Roctool TW)		18 069
Autres intérêts (Revenus des Comptes à Terme LCL)		-213
Dotations / Reprises sur provisions	394 623	168 716
Intérêts et charges assimilées	26 026	
Cessions VMP Invest	12 356	
Différences de change	24897	31 185
TOTAL	457 902	217 757

2.20. Engagements financiers

Provision pour garantie

Au 30 juin 2018, 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 cours du semestre, la provision Flextronics constatée en 2017, pour les prestations à réaliser, a été reprise pour un montant de 222 244 euros. En effet, Roctool a conclu un contrat le 29 décembre 2017 modifiant le contrat de licence et prévoyant désormais la refacturation des prestations lors de la réalisation. Le minimum de royalties n'est plus applicable.

Les engagements prévus dans l'addendum sont maintenus et justifient le maintien de la provision.

Au 31 décembre 2017, le cabinet externe qui accompagne notre société dans l'analyse des projets concourant au CIR 2013 et 2014, avait évalué un risque s'élevant à 120 000 euros. Une provision pour risque avait été constatée. Le 12 avril 2018, une réponse aux observations a été reçue modifiant la base des calculs des CIR 2013 et 2014 pour un montant de 57 000 euros. Une reprise de la provision a donc été constatée au 30 juin 2018 pour un montant de 63 000 euros.

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	-597 479	
Résultat exceptionnel (et participation)	7 419	
Résultat comptable	-501 809	

	Montant
- Crowe Horwath Avvens Audit	25 973
- S3C	13 926
TOTAL	39 899



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

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres : - Ecart de change actif	55 959
TOTAL	55 959
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : - Provision pour perte de change	55 959
Autres : - Ecart de change passif	40 985
TOTAL	96 945
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	11 646 092

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	38 894
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	1 005
TOTAL	39 899

	Montant
- Crowe Avvens Audit	25 973
- S3C	13 926
TOTAL	39 899

2.25. Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	28	
Agents de maîtrise et techniciens	10	
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	38	

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		100 507	
TOTAL		100 507	

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 100 507 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

- ✘ Taux de charges : 45%
- ✘ Age de départ : 67 ans
- ✘ Taux progression salaires : 2%
- ✘ Taux actualisation : 1,5%
- ✘ 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	471 779	-1 208 718	100,00	460 569	460 569	1 828 560		679 252	-330 441	
Roctool GMBH	25 000	-618 725	100,00	25 000	25 000	731 239		35 203	137 694	
Roctool KK	27 125	-378 346	100,00	25 318	25 318	1 047 343		125 488	-175 288	
Roctool Taiwan	140 000	-294 325	100,00	143 072	143 072	194 642		119 966	63 023	
Roctool Shangai	1 176 193	-91 655	100,00	1 169 869	1 169 869	342 834		193 920	-410 547	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

2.28. Autres informations

La société Roctool est tête de Groupe dans la consolidation réalisée au 30 juin 2018.