

**Roctool**  
**Rapport semestriel d'activité 30 juin 2019**  
**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 2019 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 2019 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent.



## 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 2019 .....	5
E. Comptes sociaux semestriels .....	9



## D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes sociaux au 30 juin 2019

---

1. Activité .....	6
1.1. Évènements marquants du premier semestre .....	6
1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2019.....	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. Activité

### 1.1. Évènements marquants du premier semestre

Le groupe Roctool a continué à diversifier la base de clients avec 7 nouveaux industriels désormais équipés d'un système Roctool et 3 nouvelles marques.

En mars, nous avons participé au JEC World à Paris, le plus grand salon professionnel du monde sur le composite. La forte affluence au stand de Roctool a confirmé le grand intérêt de l'industrie des composites pour la technologie Roctool, en particulier pour la performance de chauffage et refroidissement des outillages ainsi que pour la capacité à atteindre des températures élevées.

En avril à Lyon nous avons organisé, avec 6 partenaires, une journée technique d'injection plastique chez Allizé Plasturgie.

En juin, nous avons organisé, au siège en Savoie, une journée portes ouvertes avec démonstrations live en injection plastique et moulage composite qui nous a permis d'attirer des marques et sous-traitants de qualité.

Côté innovation, deux nouveaux programmes d'innovation ont été vendus à des marques en direct, démontrant la capacité de séduction de la technologie auprès des marques en quête de nouvelles applications. Nous avons également intensifié nos efforts R&I sur les outillages hautes températures afin d'améliorer la performance de notre technologie sur un segment où la concurrence se fait rare.

Le contrat de liquidité a été renouvelé à l'issue de l'assemblée générale ordinaire du 25 juin.

## 1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2019

Néant.

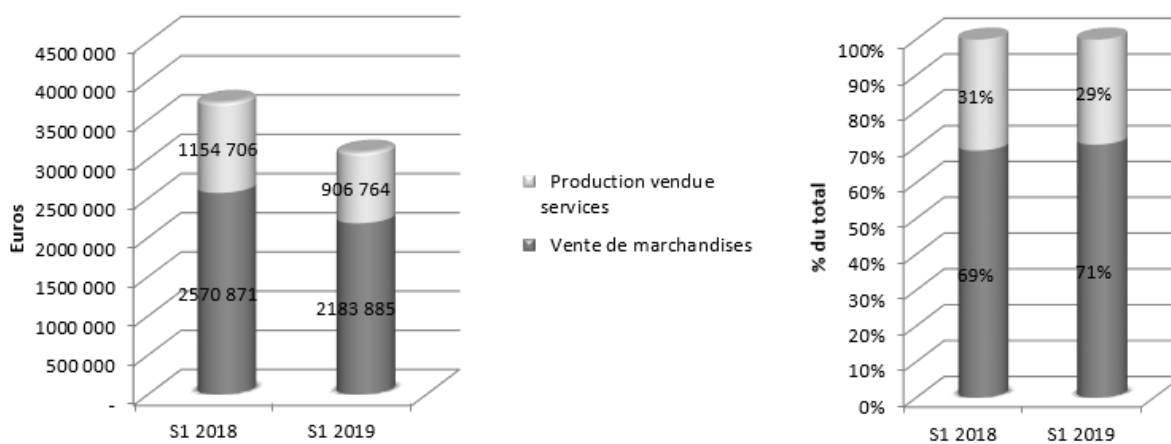
## 1.3. Activité des filiales

Nous vous invitons à vous référer au rapport d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2019 pour une description de l'activité des filiales de Roctool.

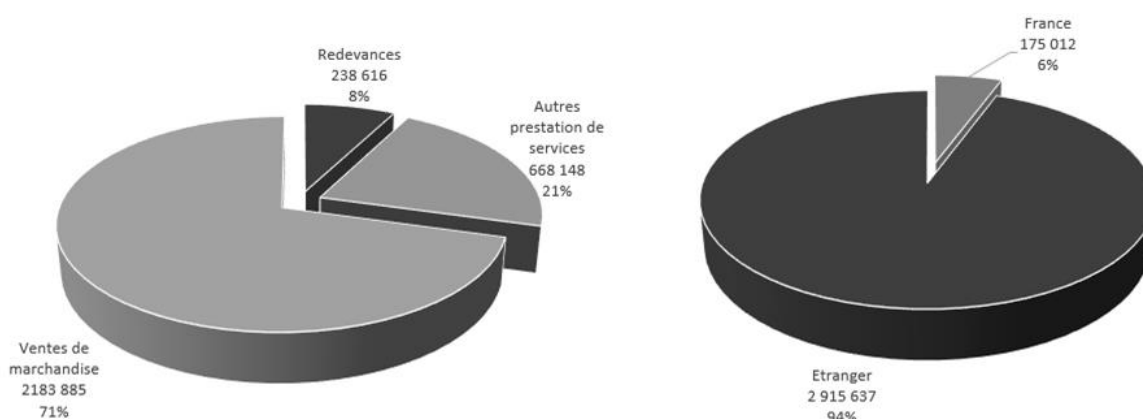
## 2. Commentaires sur les comptes et les résultats

### 2.1. Présentation des comptes semestriels

Le chiffre d'affaires de Roctool SA atteint 3,1 M€, soit une diminution de 17% par rapport à la même période en 2018.

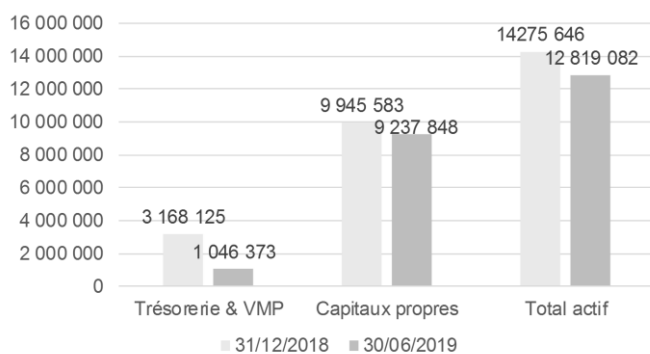


94% du chiffre d'affaires a été réalisé à l'international.



Conformément au plan d'optimisation des coûts opérationnels, les charges d'exploitation (hors amortissements et achats de marchandises) ont baissé de 19% pour atteindre 2,1 M€ sur la période.

Au 30 juin 2019, la trésorerie (y compris VMP) est de 1,0 M€ et les capitaux propres 9,2 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

La société continue ses efforts commerciaux et accroît son carnet de commande. En parallèle, la société explore toutes les opportunités afin de renforcer sa structure financière et ainsi supporter la croissance à court et moyen terme.





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



# 1. Comptes sociaux semestriels

## 1.1. Bilan : actif

Euros	du 01/01/2019 au 30/06/2019 (6 mois)			du 01/01/2018 au 31/12/2018 (12 mois) Net		Variation		du 01/01/2018 au 30/06/2018 (6 mois) Net		Variation	
	Brut	Amort. & prov	Net	Net	Net	€	%N-1	Net	Net	€	%N-1
Capital souscrit non appelé (0)			-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Actif immobilisé</b>											
Frais d'établissement				-	-	-	-	-	-	-	-
Recherche et développement	3 237 464	2 358 497	878 968	931 033	(52 065)	(6%)	1 028 813	(149 846)	(15%)		
Concessions, brevets, droits similaires	1 472 594	698 912	773 681	714 891	58 791	8%	581 733	133 157	23%		
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Constructions	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 637 304	1 534 240	103 064	149 102	(46 038)	(31%)	155 707	(52 643)	(34%)		
Autres immobilisations corporelles	700 862	596 211	104 651	117 400	(12 749)	(11%)	68 363	36 288	53%		
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres participations	2 553 828	653 959	1 899 869	1 899 869	-	-	1 680 756	219 113	13%		
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres titres immobilisés	108 946	33 397	75 549	90 939	(15 390)	(17%)	130 118	(54 569)	(42%)		
Prêts	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres immobilisations financières	89 509	-	89 509	83 909	5 600	7%	83 883	5 626	7%		
<b>Total actif immobilisé (I)</b>	<b>9 800 507</b>	<b>5 875 215</b>	<b>3 925 292</b>	<b>3 987 143</b>	<b>(61 852)</b>	<b>(2%)</b>	<b>3 729 375</b>	<b>195 917</b>	<b>5%</b>		
<b>Actif circulant</b>											
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
En-cours de production de biens	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
En-cours de production de services	11 600	66	11 534	20 915	(9 380)	(45%)	17 826	(6 292)	(35%)		
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Marchandises	413 696	-	413 696	488 904	(75 209)	(15%)	566 702	(153 006)	(27%)		
Avances et acomptes versés sur commandes	775	-	775	271 044	(270 269)	(100%)	437	338	77%		
Clients et comptes rattachés	2 890 906	503 213	2 387 693	2 527 959	(140 267)	(6%)	2 631 773	(244 081)	(9%)		
Autres créances											
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Personnel	-	-	-	3 357	(3 357)	(100%)	3 357	(3 357)	(100%)		
- Organismes sociaux	1 294	-	1 294	100	1 194	1191%	207	1 087	526%		
- État, impôt sur les bénéficiaires	384 707	-	384 707	277 910	106 797	38%	445 272	(60 565)	(14%)		
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	109 214	-	109 214	148 504	(39 290)	(26%)	153 331	(44 116)	(29%)		
- Autres	5 878 719	1 660 902	4 217 817	3 120 141	1 097 676	35%	3 961 742	256 075	6%		
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Valeurs mobilières de placement	599 146	-	599 146	599 146	-	-	254 000	345 146	136%		
Disponibilités	447 228	-	447 228	2 568 980	(2 121 752)	(83%)	3 998 113	(3 550 885)	(89%)		
Instruments de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Charges constatées d'avance	256 523	-	256 523	233 377	23 146	10%	180 435	76 088	42%		
<b>Total actif circulant (II)</b>	<b>10 993 807</b>	<b>2 164 181</b>	<b>8 829 626</b>	<b>10 260 338</b>	<b>(1 430 711)</b>	<b>(14%)</b>	<b>12 213 195</b>	<b>(3 383 568)</b>	<b>(28%)</b>		
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)			-	-	-	-	-	-	-		
Primes de remboursement des obligations (IV)			-	-	-	-	-	-	-		
Écart de conversion actif (V)	64 164	-	64 164	28 165	35 998	128%	55 959	8 204	15%		
<b>Total actif (0 à V)</b>	<b>20 858 477</b>	<b>8 039 396</b>	<b>12 819 081,58</b>	<b>14 275 646</b>	<b>(1 456 564)</b>	<b>(10%)</b>	<b>15 998 528</b>	<b>(3 179 447)</b>	<b>(20%)</b>		



## 1.2. Bilan : passif

Euros	du 01/01/2019	du 01/01/2018	Variation		du 01/01/2018	Variation	
	au 30/06/2019 (6 mois)	au 31/12/2018 (12 mois)	€	%N-1	au 30/06/2018 (6 mois)	€	%N-1
<b>Capitaux propres</b>							
Capital social ou individuel (dont versé : 780 551)	780 551	780 551	-	-	780 551	-	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	16 198 732	16 198 732	-	-	16 199 232	(500)	(0%)
Écarts de réévaluation	-	-	-	-	-	-	-
Réserve légale	-	-	-	-	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-	-	-	-
Réserves réglementées	0	0	-	-	-	0	-
Autres réserves	-	-	-	-	-	-	-
Report à nouveau	(7 033 703)	(4 750 233)	(2 283 469)	(48%)	(4 750 233)	(2 283 469)	(48%)
Résultat de l'exercice	(707 733)	(2 283 467)	1 575 734	69%	(501 809)	(205 924)	(41%)
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total capitaux propres (I)</b>	<b>9 237 848</b>	<b>9 945 583</b>	<b>(707 735)</b>	<b>(7%)</b>	<b>11 727 741</b>	<b>(2 489 893)</b>	<b>(21%)</b>
Produits des émissions de titres participatifs	-	-	-	-	-	-	-
Avances conditionnées	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total (II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>							
Provisions pour risques	64 278	85 916	(21 639)	(25%)	130 097	(65 819)	(51%)
Provisions pour charges	34 985	35 435	(450)	(1%)	39 552	(4 567)	(12%)
<b>Total provisions pour risques et charges (III)</b>	<b>99 263</b>	<b>121 352</b>	<b>(22 089)</b>	<b>(18%)</b>	<b>169 649</b>	<b>(70 387)</b>	<b>(41%)</b>
<b>Emprunts et dettes</b>							
Emprunts obligataires convertibles	15 016	15 016	-	-	15 016	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 809 420	2 048 319	(238 899)	(12%)	2 168 889	(359 469)	(17%)
- <i>Emprunts</i>	1 806 973	2 046 401	(239 428)	(12%)	2 160 402	(353 430)	(16%)
- <i>Découverts, concours bancaires</i>	2 447	1 918	530	28%	8 487	(6 040)	(71%)
Emprunts et dettes financières diverses	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Divers</i>	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Associés</i>	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	242 879	440 270	(197 391)	(45%)	129 020	113 859	88%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	911 165	1 056 078	(144 914)	(14%)	1 237 051	(325 886)	(26%)
Dettes fiscales et sociales							
- <i>Personnel</i>	179 364	317 061	(137 697)	(43%)	208 066	(28 702)	(14%)
- <i>Organismes sociaux</i>	185 145	193 385	(8 240)	(4%)	196 542	(11 397)	(6%)
- <i>État, impôts sur les bénéficiaires</i>	-	-	-	-	-	-	-
- <i>État, taxes sur le chiffre d'affaires</i>	6 859	-	6 859	-	26 486	(19 627)	(74%)
- <i>État, obligations cautionnées</i>	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Autres impôts, taxes et assimilés</i>	63 770	53 725	10 045	19%	45 541	18 228	40%
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes	-	10 873	(10 873)	(100%)	33 542	(33 542)	(100%)
Produits constatés d'avance	-	6 138	(6 138)	(100%)	-	-	-
<b>Total emprunts et dettes (IV)</b>	<b>3 413 618</b>	<b>4 140 865</b>	<b>(727 247)</b>	<b>(18%)</b>	<b>4 060 153</b>	<b>(646 535)</b>	<b>(16%)</b>
Écart de conversion passif (V)	68 353	59 247	9 106	15%	40 985	27 368	67%
<b>Total passif (I à V)</b>	<b>12 819 082</b>	<b>14 267 046</b>	<b>(1 447 964)</b>	<b>(10%)</b>	<b>15 998 528</b>	<b>(3 179 447)</b>	<b>(20%)</b>



### 1.3. Compte de résultat

Euros	du 01/01/2019 au 30/06/2019 (6 mois)				du 01/01/2018 au 30/06/2018 (6 mois)		Variation		du 01/01/2018 au 31/12/2018 (12 mois)				Variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	€	%N-1	Total	%	€	%N-1		
Vente de marchandises	27 478	2 156 407	2 183 885	71%	2 570 871	69%	(386 986)	(15%)	4 591 654	62%	(2 407 769)	(52%)		
Production vendue biens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Production vendue services	147 534	759 230	906 764	29%	1 154 706	31%	(247 942)	(21%)	2 784 767	38%	(1 878 003)	(67%)		
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>175 012</b>	<b>2 915 637</b>	<b>3 090 649</b>	<b>100%</b>	<b>3 725 577</b>	<b>100%</b>	<b>(634 928)</b>	<b>(17%)</b>	<b>7 376 421</b>	<b>100%</b>	<b>(4 285 772)</b>	<b>(58%)</b>		
Production stockée	-	-	(15 196)	-	14 638	0%	(29 834)	(204%)	23 607	0%	(38 803)	(164%)		
Production immobilisée	-	-	107 771	3%	112 154	3%	(4 383)	(4%)	227 691	3%	(119 920)	(53%)		
Subventions d'exploitation reçues	-	-	45 813	1%	(517)	-	46 329	8967%	(517)	-	46 329	8967%		
Reprises sur amort. et prov.	-	-	75 934	2%	262 390	7%	(186 456)	(71%)	296 011	4%	(220 077)	(74%)		
Autres produits	-	-	17 083	1%	10 304	0%	6 778	66%	26 430	0%	(9 347)	(35%)		
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>3 322 053</b>	<b>107%</b>	<b>4 124 547</b>	<b>111%</b>	<b>(802 494)</b>	<b>(19%)</b>	<b>7 949 643</b>	<b>108%</b>	<b>(4 627 590)</b>	<b>(58%)</b>		
Achat de marchandises	-	-	1 347 052	44%	1 181 601	32%	165 450	14%	2 188 168	30%	(841 116)	(38%)		
Variation de stock	-	-	75 209	2%	227 146	6%	(151 937)	(67%)	304 944	4%	(229 735)	(75%)		
Achat de matières premières et autres approv.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Variation de stock de matières 1ères et approv.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres achats et charges externes	-	-	948 191	31%	1 352 538	36%	(404 347)	(30%)	2 313 766	31%	(1 365 575)	(59%)		
Impôts, taxes et versements assimilés	-	-	33 031	1%	54 098	1%	(21 067)	(39%)	96 918	1%	(63 887)	(66%)		
Salaires et traitements	-	-	783 679	25%	836 508	22%	(52 829)	(6%)	1 639 174	22%	(855 496)	(52%)		
Charges sociales	-	-	358 065	12%	387 318	10%	(29 253)	(8%)	747 586	10%	(389 522)	(52%)		
Dotations aux amort. sur immobilisations	-	-	291 662	9%	255 708	7%	35 955	14%	579 967	8%	(288 305)	(50%)		
Dotations aux provisions sur imm.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Dotations aux provisions sur actif circulant	-	-	203 279	7%	120 000	3%	83 279	69%	305 881	4%	(102 602)	(34%)		
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	-	114	0%	4 050	0%	(3 936)	(97%)	23 149	0%	(23 035)	(100%)		
Autres charges	-	-	16 791	1%	62 915	2%	(46 124)	(73%)	74 935	1%	(58 144)	(78%)		
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>4 057 072</b>	<b>131%</b>	<b>4 481 881</b>	<b>120%</b>	<b>(424 809)</b>	<b>(9%)</b>	<b>8 274 488</b>	<b>112%</b>	<b>(4 217 416)</b>	<b>(51%)</b>		
<b>Résultat d'exploitation (I-II)</b>			<b>(735 019)</b>	<b>-</b>	<b>(357 335)</b>	<b>-</b>	<b>(377 684)</b>	<b>(106%)</b>	<b>(324 845)</b>	<b>-</b>	<b>(410 174)</b>	<b>(126%)</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>Quote-part de résultat sur opérations faites en commun</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
Produits financiers de participations	-	-	19 331	1%	18 069	0%	1 262	7%	38 005	1%	(18 674)	(49%)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	141	0%	(213)	-	354	166%	(73)	-	214	292%		
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-	5 767	0%	168 716	5%	(162 949)	(97%)	168 716	2%	(162 949)	(97%)		
Différences positives de change	-	-	7 269	0%	31 185	1%	(23 916)	(77%)	31 983	0%	(24 714)	(77%)		
Produits nets sur cessions valeurs mobilières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>32 509</b>	<b>1%</b>	<b>217 758</b>	<b>6%</b>	<b>(185 249)</b>	<b>(85%)</b>	<b>238 631</b>	<b>3%</b>	<b>(206 122)</b>	<b>(86%)</b>		
Dotations financières au amort. et provisions	-	-	79 054	3%	394 623	11%	(315 569)	(80%)	678 232	9%	(599 178)	(88%)		
Intérêts et charges assimilées	-	-	25 262	1%	26 026	1%	(763)	(3%)	53 854	0%	(28 592)	(53%)		
Différences négatives de change	-	-	4 532	0%	24 897	1%	(20 365)	(82%)	28 011	0%	(23 479)	(84%)		
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières	-	-	499	0%	12 356	0%	(11 857)	(96%)	38 029	1%	(37 530)	(99%)		
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>109 348</b>	<b>4%</b>	<b>457 901</b>	<b>12%</b>	<b>(348 554)</b>	<b>(76%)</b>	<b>798 126</b>	<b>11%</b>	<b>(688 778)</b>	<b>(86%)</b>		
<b>Résultat financier (V-VI)</b>			<b>(76 839)</b>	<b>-</b>	<b>(240 144)</b>	<b>-</b>	<b>163 305</b>	<b>68%</b>	<b>(559 495)</b>	<b>-</b>	<b>482 656</b>	<b>86%</b>		
<b>Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>(811 858)</b>	<b>-</b>	<b>(597 479)</b>	<b>-</b>	<b>(214 380)</b>	<b>(36%)</b>	<b>(884 341)</b>	<b>-</b>	<b>72 482</b>	<b>8%</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-	13 842	0%	-	-	13 842	-	-	-	13 842	-		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	18 125	0%	(18 125)	(100%)		
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	-	57 000	2%	63 000	2%	(6 000)	(10%)	63 000	1%	(6 000)	(10%)		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>			<b>70 842</b>	<b>2%</b>	<b>63 000</b>	<b>2%</b>	<b>7 842</b>	<b>12%</b>	<b>81 125</b>	<b>1%</b>	<b>(10 283)</b>	<b>(13%)</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	-	54 411	2%	15 894	0%	38 518	242%	24 251	0%	30 160	124%		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-	-	-	22 549	1%	(22 549)	(100%)	22 549	0%	(22 549)	(100%)		
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.	-	-	-	-	17 138	0%	(17 138)	(100%)	1 660 902	23%	(1 660 902)	(100%)		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>			<b>54 411</b>	<b>2%</b>	<b>55 581</b>	<b>1%</b>	<b>(1 169)</b>	<b>(2%)</b>	<b>1 707 702</b>	<b>23%</b>	<b>(1 653 290)</b>	<b>(97%)</b>		
<b>Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>			<b>16 431</b>	<b>1%</b>	<b>7 419</b>	<b>0%</b>	<b>9 011</b>	<b>121%</b>	<b>(1 626 577)</b>	<b>-</b>	<b>1 643 008</b>	<b>101%</b>		
Participation des salariés (IX)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Impôts sur les bénéfices (X)	-	-	(87 695)	-	(88 250)	-	555	1%	(227 450)	-	139 755	61%		
<b>Total des produits (+II+V+VII)</b>			<b>3 425 404</b>	<b>111%</b>	<b>4 405 304</b>	<b>118%</b>	<b>(979 900)</b>	<b>(22%)</b>	<b>8 269 399</b>	<b>112%</b>	<b>(4 843 995)</b>	<b>(59%)</b>		
<b>Total des charges (-II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>			<b>4 133 137</b>	<b>134%</b>	<b>4 907 113</b>	<b>132%</b>	<b>(773 977)</b>	<b>(16%)</b>	<b>10 552 866</b>	<b>143%</b>	<b>(6 419 730)</b>	<b>(61%)</b>		
<b>Résultat net</b>			<b>(707 733)</b>	<b>-</b>	<b>(501 809)</b>	<b>-</b>	<b>(205 924)</b>	<b>(41%)</b>	<b>(2 283 467)</b>	<b>-</b>	<b>1 575 735</b>	<b>69%</b>		
Dont Crédit-bail mobilier	-	-	21 319	1%	23 593	1%	(2 274)	(10%)	47 219	1%	(25 900)	(55%)		
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.

Euros	30/06/2019	30/06/2018	% yoy
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 090 649</b>	<b>3 725 577</b>	<b>-17%</b>
Ventes de marchandises	2 183 885	2 570 871	-15%
Achats de marchandises et variation de stock	1 422 260	1 408 747	1%
<b>Marge sur vente de marchandises</b>	<b>761 624</b>	<b>1 162 124</b>	<b>-34%</b>
<i>Goods gross profit margin</i>	35%	45%	
Concession de licences	0	0	
Redevances	238 616	441 940	-46%
Autres services	668 148	712 766	-6%
<b>Production vendue de services</b>	<b>906 764</b>	<b>1 154 706</b>	<b>-21%</b>
Autres achats et charges externes	948 191	1 352 538	-30%
Impôts et taxes	33 031	54 098	-39%
Charges de personnel	1 141 743	1 223 826	-7%
<b>Charges d'exploitation (hors amortissements et achats marchandises)</b>	<b>2 122 965</b>	<b>2 630 462</b>	<b>-19%</b>
Crédit impôts	87 695	88 250	-1%
<b>EBITDA</b>	<b>(366 882)</b>	<b>(225 382)</b>	<b>63%</b>
<i>EBITDA margin</i>	-12%	-6%	
Production stockée et immobilisée, reprises de prov., etc.	231 404	398 970	-42%
Dotations amortissements et provisions	511 846	442 672	16%
<b>EBIT</b>	<b>(647 324)</b>	<b>(269 085)</b>	<b>141%</b>
Produits financiers	32 509	217 758	-85%
Charges financières	109 348	457 901	-76%
<b>Résultat financier</b>	<b>(76 839)</b>	<b>(240 144)</b>	<b>-68%</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>(724 163)</b>	<b>(509 229)</b>	<b>42%</b>
Produits exceptionnels	70 842	63 000	12%
Charges exceptionnelles	54 411	55 581	-2%
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>16 431</b>	<b>7 419</b>	<b>121%</b>
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Résultat net</b>	<b>(707 733)</b>	<b>(501 809)</b>	<b>41%</b>

## 2. Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2019 dont le total est de 12 819 081.58 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de -707 732.67 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 06 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 30/06/2019.

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 01/01/2018 au 31/12/2018 et la situation précédente une durée de 06 mois recouvrant la période du 01/01/18 au 30/06/2018.

### 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 196 884 euros au titre des frais de R&D.

Au 30 juin 2019 les frais de R&D en valeur brute s'élèvent, concernant :

- ✘ Les projets aboutis à 2 709 988 euros ;
- ✘ Les projets en cours à 527 476 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'arrêt 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 11 600 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.



## 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

## 2.2. Informations complémentaires pour donner une image fidèle

### 1) Faits significatifs de l'exercice

Au cours du semestre :

Roctool SA a obtenu, sur le 1<sup>er</sup> semestre 2019, la réponse de l'administration fiscale concernant le redressement fiscal de la base des CIR 2013 et 2014. La notification s'élève à 13 842€. La provision restante de 57 000 euros a donc été entièrement reprise.

Malgré un échéancier qui avait été renégocié avec le client Amorphous Technologies International (ATI), celui-ci n'a pas réglé l'intégralité des nouvelles échéances.

Une provision complémentaire a donc été constatée pour 87 961.52€ portant le montant provisionné à 387 961.52€.

De même, pour le client In Mould Decoration Technology (IMR), une provision à hauteur de 100% de la créance a été constatée pour 115 251.71€

### 2) Evènements postérieurs :

Néant.

### 3) Parties liées :

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



## 2.3. Etat des immobilisations

	Valeur Brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur Brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions Créations, virements de pst à pst	Par virement de poste à poste	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement	3 341 850		107 771		212 157	3 237 464	
Autres immobilisations incorporelles	1 354 047	-	118 546	-	-	1 472 594	
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements, constructions							
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 634 153	-	3 151	-	-	1 637 304	
Autres installations, agencements, aménagements	428 899		-			428 899	
Matériel de transport	15 664		-			15 664	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	246 164		10 135			256 299	
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
<b>TOTAL</b>	<b>2 324 880</b>	<b>-</b>	<b>13 286</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 338 165</b>	
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Autres participations	2 553 828					2 553 828	
Autres titres immobilisés	109 445				499	108 946	
Prêts et autres immobilisations financières	83 909		6 000		400	89 509	
<b>TOTAL</b>	<b>2 747 182</b>	<b>-</b>	<b>6 000</b>	<b>-</b>	<b>899</b>	<b>2 752 284</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 767 959</b>	<b>-</b>	<b>245 603</b>	<b>-</b>	<b>213 056</b>	<b>9 800 507</b>	

## 2.4. Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Éléments sortis reprises	Fin Exercice
Frais d'établissement, recherche	2 410 817	159 834	212 157	<b>2 358 497</b>
Autres immobilisations incorporelles	639 157	59 756	-	<b>698 912</b>
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 485 051	49 189	-	1 534 240
Autres installations, agencements, aménagements	384 962	7 433	-	392 396
Matériel de transport	15 664	-	-	15 664
Matériel de bureau, informatique, mobilier	172 700	15 451	-	188 151
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>2 058 377</b>	<b>72 073</b>	<b>-</b>	<b>2 130 450</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 108 351</b>	<b>291 662</b>	<b>212 157</b>	<b>5 187 859</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. Dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	159 834				
Autres immobilisations incorporelles	59 756				
Terrains	-				
Constructions sur sol propre	-				
Constructions sur sol d'autrui	-				
Installations générales, agencements, constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	49 189				
Autres installations, agencements, aménagements	7 433				
Matériel de transport	-				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	15 451				
Emballages récupérables et divers	-				
<b>TOTAL</b>	<b>72 073</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>291 662</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 2.5. Etat des provisions

<i>PROVISIONS</i>	Début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisement				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majoration exceptionnelle 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 règlementées				
<b>TOTAL Provisions règlementées</b>	-	-	-	-
Pour litiges				
Pour garanties données aux clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour perte de change	28 165	64 164	28 165	64 164
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellements immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	93 187	114	58 201	35 099
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>121 352</b>	<b>64 278</b>	<b>86 366</b>	<b>99 263</b>
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	653 959	-	-	653 959
Sur autres immobilisations financières	18 506	14 891		33 397
Sur stock et en-cours	5 881	66	5 881	66
Sur comptes clients	300 000	203 213		503 213
Autres dépréciations	1 660 902	-	-	1 660 902
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>2 639 248</b>	<b>218 170</b>	<b>5 881</b>	<b>2 851 537</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 760 599</b>	<b>282 448</b>	<b>92 247</b>	<b>2 950 800</b>
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		203 393	29 480	
- financières		79 054	5 767	
- exceptionnelles			57 000	

Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice ont été utilisées pour 13 842 euros.

Les provisions pour pertes de change n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 28 165 euros.

## 2.6. Etat des échéances des créances et des dettes

<i>ETAT DES CREANCES</i>	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	89 509	-	89 509
Clients douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	2 890 906	2 387 693	503 213
Créances représentatives de titres prêtés	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	1 294	1 294	-
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	384 707	384 707	-
- TVA	109 214	109 214	-
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	-	-	-
- Divers	771	771	-
Groupe et associés	5 867 784	5 867 784	-
Débiteurs divers	10 939	10 939	-
Charges constatées d'avance	256 523	256 523	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 611 647</b>	<b>9 018 925</b>	<b>592 722</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements de prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	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	4 112	4 112	-	-
- Plus d'un an	1 805 308	575 633	1 054 675	175 000
Emprunts et dettes financières diverses	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	911 165	911 165	-	-
Personnel et comptes rattachés	179 364	179 364	-	-
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	185 145	185 145	-	-
- Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
- TVA	6 859	6 859	-	-
- Obligations cautionnées	-	-	-	-
- Autres impôts, taxes et assimilés	63 770	63 770	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	-	-	-	-
Autres dettes	242 879	242 879	-	-
Dette représentative de titres empruntés	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 413 618</b>	<b>2 183 943</b>	<b>1 054 675</b>	<b>175 000</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	239 119			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

## 2.7. Produits et avoirs à recevoir

<i>Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan</i>	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-
Créances rattachées à des participations	-
Autres immobilisations financières	189
CREANCES	-
Créances clients et comptes rattachés	122 363
Autres créances	2 065
DISPONIBILITES	124 618
<b>TOTAL</b>	<b>124 618</b>

## 2.8. Charges à payer et avoirs à établir

<i>Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan</i>	Montant TTC
Emprunt obligataires convertibles	-
Autres emprunt obligataires	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 680
Emprunt et dettes financières divers	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 706
Dettes fiscales et sociales	316 209
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
Autres dettes	-
<b>TOTAL</b>	<b>383 594</b>

## 2.9. Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	256 523	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>256 523</b>	<b>-</b>

## 2.10. Ecart de conversion en monnaie étrangère

<i>Nature des écarts</i>	ACTIF MONTANT	Différence compensée par couverture de	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
- Sur immobilisations non financières	-			
- Sur immobilisations financières				
- sur créances	64 164		64 164	68 156
- Sur dettes financières				
- Sur dettes d'exploitation	-			197
- Sur dettes sur immobilisations				
<b>TOTAL</b>	<b>64 164</b>	<b>-</b>	<b>64 164</b>	<b>68 353</b>

## 2.11. Composition du capital social

	Nombre	Valeur Nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	3 902 753	0,2
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 902 753	0,2

Certaines actions ont un droit attaché :

A la clôture de la situation, 1 485 308 actions bénéficient d'un droit de vote double.

## 2.12. Variation des fonds propres

<i>Fonds propres</i>	Debut d'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital social	780 550			780 550
Prime d'émission - BS	16 196 728			16 196 728
Bons souscriptions actions	2 005			2 005
Réserves	0			0
Report à nouveau	(4 750 233)	(2 283 466)		(7 033 703)
Résultat de l'exercice	(2 283 466)	(707 733)	(2 283 466)	(707 733)
<b>TOTAL</b>	<b>9 945 584</b>	<b>(2 991 198)</b>	<b>(2 283 466)</b>	<b>9 237 847</b>

## 2.13. 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.

## 2.14. 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.

## 2.15. 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).

## 2.16. Ventilation du chiffre d'affaires net

<i>Répartition par secteur d'activité</i>	Montant
Vente de marchandises	2 183 885
Production vendue services	906 764
<b>TOTAL</b>	<b>3 090 649</b>

<i>Répartition par marché géographique</i>	Montant
France	175 012
Export	2 915 637
<b>TOTAL</b>	<b>3 090 649</b>



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.

## **2.17. Composition du résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel au 30/06/2019 s'élève à 16 431 €. Il est composé des éléments suivants :

<i>Résultat Exceptionnel</i>	Charges	Produits
Divers ajustements tiers	40 569	
Provision pour risque - Reprise CIR		57 000
<b>TOTAL</b>	<b>40 569</b>	<b>57 000</b>

## 2.18. Composition du résultat financier

Le résultat financier au 30/06/2019 s'élève à une perte de 76 839. Il est composé des éléments suivants :

<i>Résultat financier</i>	Charges	Produits
Produits des participations (Roctool Inc/Roctool Gmbh/Roctool KK/Roctool TW)		19 331
Autres intérêts (Revenus des Comptes à Terme LCL)		141
Dotations / Reprises sur provisions	79 054	5 767
Intérêts et charges assimilées	25 262	
Cessions VMP Invest	499	
Différences de change	4 532	7 269
<b>TOTAL</b>	<b>109 348</b>	<b>32 509</b>

## 2.19. Engagements financiers

### *Provision pour garantie*

Au 30 juin 2019, 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*

Les engagements prévus dans l'addendum du client Flextronics 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. La provision avait été ajustée.

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2019, la notification concernant le CIR 2013 et 2014 a été faite, portant le montant dû à 13 842 €. La provision a donc été totalement reprise.

### *Autres engagements*

De plus notre société, garantie à Roctool Inc le paiement de son contrat de bail pour le nouveau centre 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.



## 2.20. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	(608 645)	
Résultat exceptionnel (et participation)	16 431	
Résultat comptable	(504 519)	

## 2.21. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

<i>Accroissements de la dette future d'impôts</i>	Montant
Autres :	
- Ecart de change actif	64 164
<b>TOTAL</b>	<b>64 164</b>
<i>Allègement de la dette future d'impôts</i>	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
- <i>Provision pour perte de change</i>	64 164
Autres :	
- Ecart de change passif	68 353
<b>TOTAL</b>	<b>132 517</b>
<i>Nature des différences temporaires</i>	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	13 815 760
Moins-values à long terme	

## 2.22. Rémunérations des dirigeants

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

## 2.23. Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	11 180
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>11 180</b>

	Montant
Crowe Avvens Audit	6 787
S3C	4 393
<b>TOTAL</b>	<b>11 180</b>

## 2.24. Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	23
Agents de maîtrise et techniciens	9
Employés	1
Ouvriers	
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>

## 2.25. 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		49 000	
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>49 000</b>	<b>-</b>

### 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 49 000 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%

## 2.26. 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 données par la Sté	CA HT du dernier exercice dos	Résultat du dernier exercice dos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'exercice
<b>A - Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<b>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</b>										
Roctool ING	460 569	(95 844)	100	460 569	-	2 325 202		1 047 879	(747 837)	
Roctool GMBH	25 000	(601 191)	100	25 000	-	1 070 027		219 489	(293 887)	
Roctool KK	25 318	(364 846)	100	25 318	-	1 072 640		162 068	(372 957)	
Roctool Taiwan	143 072	(300 632)	100	143 072	-	193 749		120 395	10 367	
Roctool Shanghai	1 899 869	(89 540)	100	1 899 869	1 899 869	1 206 166		417 244	(997 350)	
<b>- Participations (10 à 50% du capital détenu)</b>										
<b>B - Renseignements globaux concernant détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<b>- Filiales non reprises en A</b>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<b>- Participations non reprises en A</b>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Le dernier exercice clos pour les filiales est au 31 Décembre 2018.

## 2.27. Autres informations

La société Roctool est tête de Groupe dans la consolidation réalisée au 30 juin 2019.