

Roctool

Rapport semestriel d'activité 30 juin 2017

Groupe Roctool (consolidé)


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 consolidés 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 de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, 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 le Groupe Roctool est confronté. »

Mathieu Boulanger, Directeur Général Roctool SA



B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport semestriel d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2017 du Groupe Roctool, établi par votre Conseil d'administration en exécution des prescriptions légales et réglementaires.

Nous vous informons que les comptes consolidés au 30 juin 2017 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent et ont fait l'objet d'une revue limitée de nos Commissaires aux Comptes.



C. Sommaire

| | |
|---|----|
| A. Attestation de la personne responsable..... | 2 |
| B. Introduction | 3 |
| C. Sommaire..... | 4 |
| D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2017 | 5 |
| E. Comptes semestriels consolidés | 10 |



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

| | |
|--|---|
| 1. Activité | 6 |
| 1.1. Événements marquants du premier semestre | 6 |
| 1.2. Événements postérieurs au 30 juin 2017..... | 6 |
| 1.3. Activité des filiales..... | 7 |
| 2. Commentaires sur les comptes et les résultats | 7 |
| 2.1. Présentation des comptes semestriels | 7 |
| 2.2. Principaux risques et incertitudes..... | 9 |
| 2.3. Carnet de commandes et perspectives | 9 |



1. Activité

1.1. Événements marquants du premier semestre

Le développement du groupe se poursuit dans le prolongement du renouvellement de l'offre commerciale effectué l'an passé et comme résultante de la nouvelle stratégie mise en œuvre depuis deux ans. La technologie Roctool s'établit à l'international et reflète le gain continu de nouveaux clients et de nouvelles grandes marques qui font appel aux technologies Roctool.

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

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

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

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

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

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

1.2. Événements postérieurs au 30 juin 2017

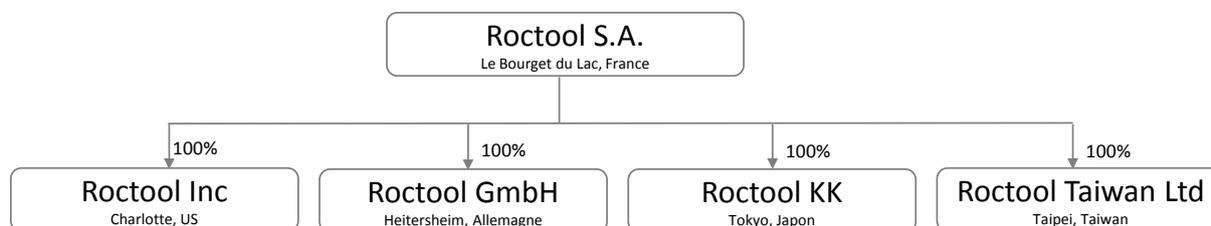
Le 6 juillet 2017 le conseil d'administration de Roctool a utilisé la délégation de compétence octroyée par l'assemblée générale mixte du 27 juin 2017 à l'effet d'attribuer des options de souscriptions aux dirigeants de la Société.

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

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

1.3. Activité des filiales

Au 30 juin 2017, le Groupe Roctool comprend les entités suivantes.



Roctool Inc (Charlotte, US)

Roctool Inc continue le développement du marché de l'Amérique du Nord, le chiffre d'affaires du groupe réalisé dans cette région (Etats-Unis, Canada, Mexique) représentant en effet 42% de l'ensemble du chiffre d'affaires total au 30 juin 2017.

Les deux plateformes de démonstration (injection et composite) sont opérationnelles et avec un taux d'utilisation par des clients (existants et potentiels) en augmentation.

Roctool GmbH (Heitersheim, Allemagne)

Roctool GmbH continue à fournir un support aux projets réalisés en Allemagne et, d'une façon plus générale, en Europe centrale/est. La filiale est également en train de faire progresser un partenariat avec un mouliste allemand renommé afin d'augmenter notre pénétration dans le marché automobile allemand.

Roctool KK (Tokyo, Japon)

Roctool KK continue le travail de pénétration du marché japonais, avec un nombre de projets limités mais d'une importance significative, à la fois en montant ainsi qu'en qualité, avec des grandes multinationales japonaises.

Roctool Taiwan Ltd. (Taipei, Taïwan)

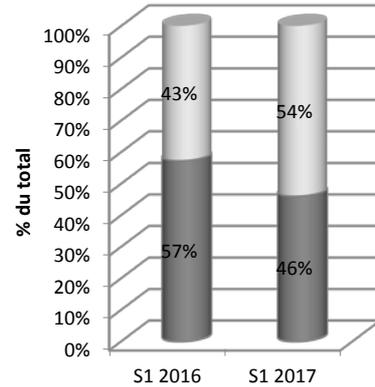
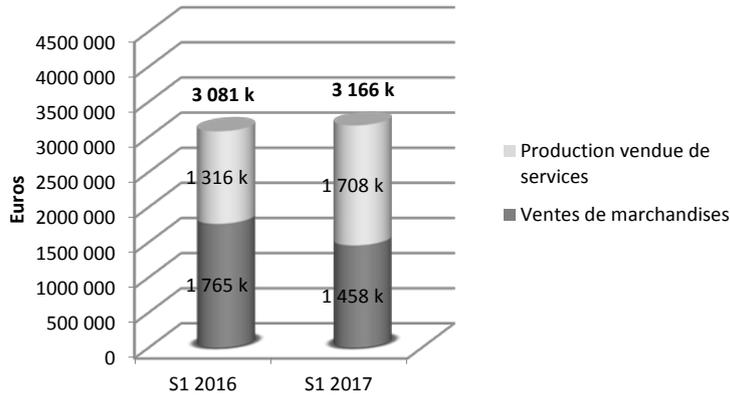
Roctool Taiwan est aujourd'hui notre point de contact pour les clients asiatiques ainsi qu'un centre de support du groupe pour des études d'ingénierie et des prestations de support technique. La filiale est également en première ligne pour apporter du support dans la création d'une nouvelle filiale à Shanghai, Chine.

2. Commentaires sur les comptes et les résultats

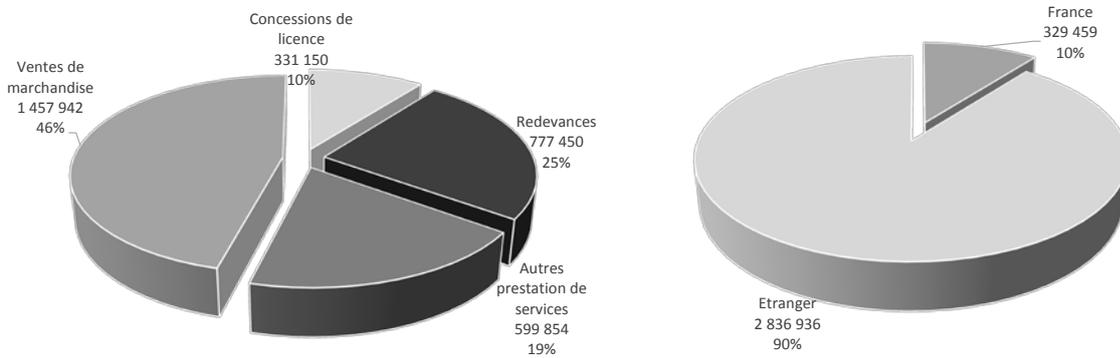
2.1. Présentation des comptes semestriels

Roctool poursuit son développement international et enregistre une augmentation du chiffre d'affaires de 3% (vs S1 2016) en atteignant 3,17 M€ au premier semestre 2017.

En dépit d'un recul des ventes de marchandises (qui représentent néanmoins 46% du chiffre d'affaires), les services (dont notamment les redevances) ont connu une belle progression.

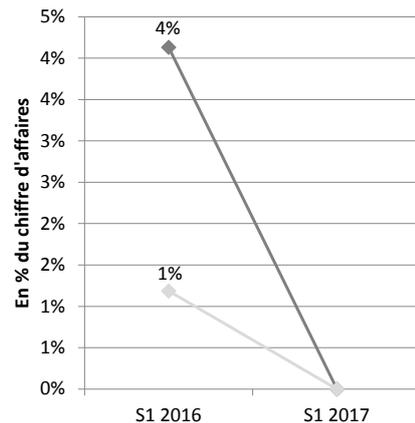
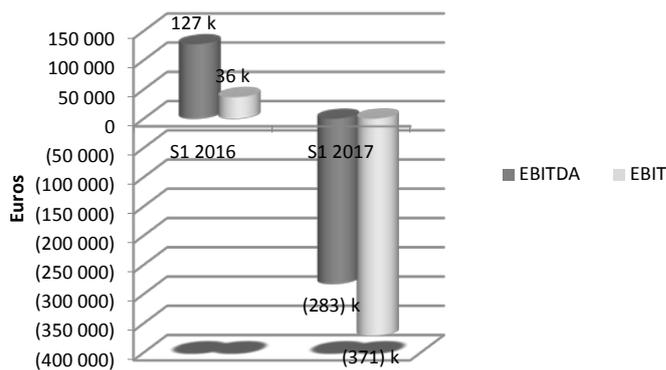


90% du chiffre d'affaires a été réalisé à l'international.



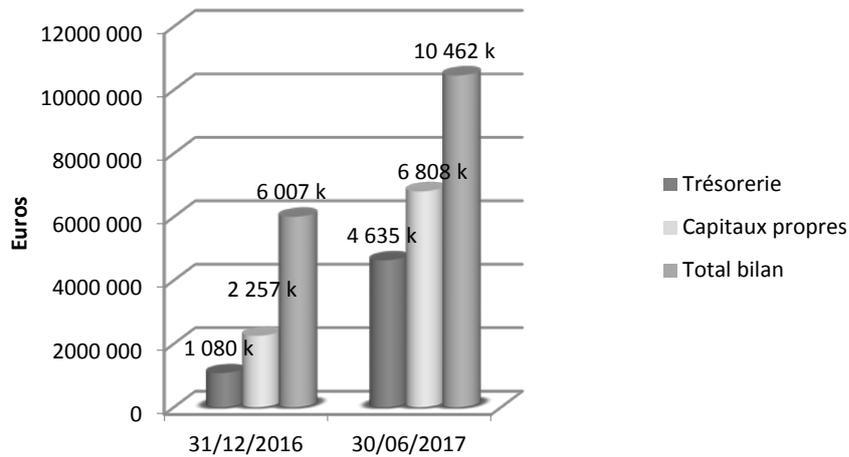
Conformément au plan de développement, les charges d'exploitation (hors achats de marchandises) ont progressé globalement de 24% liées principalement aux charges de personnel avec notamment le renfort de l'équipe commerciale et marketing prévu dans le cadre de la stratégie initiée l'an dernier.

L'EBITDA et EBIT en conséquence diminuent à -283 K€ et -371 K€ respectivement.



Situation financière

Suite à l'augmentation de capital limitée à 5,5 M€ en mars dernier, la situation financière est devenue encore plus solide avec une trésorerie à 4,6 million d'euros et des capitaux propres de 6,8 M€.



2.2. Principaux risques et incertitudes

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

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

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

2.3. Carnet de commandes et perspectives

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

E. Comptes semestriels consolidés

| | | |
|---------|--|----|
| 1. | Comptes semestriels consolidés | 12 |
| 1.1. | Bilan | 12 |
| 1.2. | Compte de résultat | 13 |
| 1.3. | Compte de résultat de gestion | 14 |
| 1.4. | Tableau de flux de trésorerie consolidé | 15 |
| 2. | Annexes légales | 16 |
| 2.1. | Présentation du groupe, faits marquants de la période et comparabilité des comptes 16 | |
| 2.2. | Méthodes et principes de consolidation | 16 |
| 2.2.1. | Principes généraux | 16 |
| 2.2.2. | Définition du périmètre de consolidation | 17 |
| 2.2.3. | Règles et méthodes comptables | 17 |
| 2.3. | Notes annexes sur les postes du bilan | 20 |
| 2.3.1. | Immobilisations corporelles et incorporelles | 20 |
| 2.3.2. | Immobilisations financières et titres mises en équivalence | 22 |
| 2.3.3. | Stocks et en-cours | 22 |
| 2.3.4. | Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation ... | 23 |
| 2.3.5. | Trésorerie nette | 23 |
| 2.3.6. | Variation des capitaux propres consolidés | 24 |
| 2.3.7. | Provisions | 24 |
| 2.3.8. | Dettes financières | 25 |
| 2.3.9. | Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation | 26 |
| 2.3.10. | Notes annexes sur les impôts différés | 27 |
| 2.4. | Notes annexes sur les postes du compte de résultat | 27 |
| 2.4.1. | Chiffre d'affaires | 27 |
| 2.4.2. | Autres produits d'exploitation | 28 |
| 2.4.3. | Achats consommés | 29 |
| 2.4.4. | Charges externes | 29 |
| 2.4.5. | Impôts et taxes | 29 |
| 2.4.6. | Charges de personnel | 29 |
| 2.4.7. | Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 30 |
| 2.4.8. | Produits financiers | 30 |
| 2.4.9. | Charges financières | 30 |
| 2.4.10. | Produits exceptionnels | 30 |
| 2.4.11. | Charges exceptionnelles | 31 |
| 2.4.12. | Impôts sur les résultats et preuve d'impôts | 31 |



| | |
|--|----|
| 2.5. Autres Informations | 32 |
| 2.5.1. Effectifs | 32 |
| 2.5.2. Engagements hors-bilan | 32 |
| 2.5.3. Rémunérations des commissaires aux comptes..... | 32 |
| 2.5.4. Rémunération des dirigeants..... | 32 |
| 2.5.5. Chiffre d'affaires par zone géographique..... | 33 |
| 2.5.6. Informations sur les risques pays (MC§3677-5 et recommandation AMF du 186.02.98)..... | 33 |

1. Comptes semestriels consolidés

1.1. Bilan

| Actif | Note | Clôture | Ouverture | Δ |
|--|-------|-------------------|------------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 2.3.1 | 1 432 763 | 1 335 165 | 7% |
| Immobilisations corporelles | 2.3.1 | 421 570 | 462 072 | -9% |
| Immobilisations financières | 2.3.2 | 88 557 | 79 040 | 12% |
| Actif immobilisé | | 1 942 890 | 1 876 276 | 4% |
| Stocks et en-cours | 2.3.3 | 716 382 | 619 272 | 16% |
| Clients et comptes rattachés | 2.3.4 | 1 813 422 | 1 651 383 | 10% |
| Impôts différés - actif | | 55 424 | 19 178 | 189% |
| Autres créances et comptes de régularisation | | 1 044 590 | 760 616 | 37% |
| Valeurs mobilières de placement | 2.3.5 | 254 000 | | |
| Disponibilités | 2.3.5 | 4 635 368 | 1 080 183 | 329% |
| Actif circulant | | 8 519 187 | 4 130 631 | 106% |
| Total actif | | 10 462 077 | 6 006 907 | 74% |
| Passif | Note | Clôture | Ouverture | Δ |
| Capital | 2.3.6 | 670 076 | 500 076 | 34% |
| Primes liées au capital | 2.3.6 | 12 841 352 | 7 741 166 | 66% |
| Réserves | 2.3.6 | (6 079 332) | (5 884 119) | -3% |
| Résultat net (Part du groupe) | | (623 962) | (100 511) | -521% |
| Capitaux propres (part du groupe) | | 6 808 134 | 2 256 612 | 202% |
| Provisions et impôts différés | 2.3.7 | 424 834 | 390 588 | 9% |
| Provisions | | 424 834 | 390 588 | 9% |
| Dettes financières | 2.3.8 | 1 822 502 | 1 890 982 | -4% |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 2.3.9 | 755 905 | 923 338 | -18% |
| Autres dettes et comptes de régularisation | | 650 702 | 545 387 | 19% |
| Dettes | | 3 229 109 | 3 359 707 | -4% |
| Total passif | | 10 462 077 | 6 006 907 | 74% |



1.2. Compte de résultat

| | Note | 30/06/2017 | 30/06/2016 | Δ | 31/12/2016 | Δ |
|--|--------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Chiffre d'affaires | 2.4.1 | 3 166 395 | 3 080 682 | 3% | 6 375 378 | -50% |
| Autres produits d'exploitation | 2.4.2 | 420 828 | 446 674 | -6% | 909 898 | -54% |
| Produits d'exploitation | | 3 587 223 | 3 527 356 | 2% | 7 285 276 | -51% |
| Achats consommés | 2.4.3 | 783 624 | 805 891 | -3% | 1 854 579 | -58% |
| Charges externes | 2.4.4 | 1 141 595 | 967 531 | 18% | 2 023 285 | -44% |
| Impôts et taxes | 2.4.5 | 53 364 | 36 433 | 46% | 89 283 | -40% |
| Charges de personnel | 2.4.6 | 1 596 357 | 1 327 496 | 20% | 2 670 063 | -40% |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 2.4.7 | 380 619 | 355 162 | 7% | 651 290 | -42% |
| Charges d'exploitation | | 3 955 558 | 3 492 513 | 13% | 7 288 500 | -46% |
| Résultat d'exploitation | | (371 009) | 36 497 | | (3 388) | -10852% |
| Produits financiers | 2.4.8 | 63 051 | 63 752 | -1% | 191 901 | -67% |
| Charges financières | 2.4.9 | 306 102 | 84 098 | 264% | 167 168 | 83% |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier) | | (661) | 77 | | 332 | |
| Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier) | | | | | | |
| Résultat financier | | (243 712) | (20 269) | -1102% | 25 066 | |
| Opérations en commun | | | | | | |
| Résultat courant des entreprises intégrées | | (614 721) | 16 229 | | 21 678 | |
| Produits exceptionnels | 2.4.10 | 8 922 | 60 021 | -85% | 83 180 | -89% |
| Charges exceptionnelles | 2.4.11 | 43 481 | 60 137 | -28% | 187 995 | -77% |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel) | | | | | | |
| Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel) | | | | | | |
| Résultat exceptionnel | | (34 559) | (116) | -29654% | (104 815) | 67% |
| Impôts sur les résultats | 2.4.12 | (25 318) | (4 057) | -524% | 17 375 | |
| Résultat net des entreprises intégrées | | (623 962) | 20 169 | | (100 511) | -521% |
| Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment) | | | | | | |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | | | | | | |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | | | | | | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | (623 962) | 20 169 | | (100 511) | -521% |
| Intérêts minoritaires | | | | | | |
| Résultat net (Part du groupe) | | (623 962) | 20 169 | | (100 511) | -521% |

1.3. Compte de résultat de gestion

Le Groupe 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 consolidés et leurs notes annexes, ou citées dans le rapport d'activité.

| | 30/06/2017 | 30/06/2016 | Δ | 31/12/2016 | Δ |
|--|------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Chiffre d'affaires | 3 166 395 | 3 080 682 | 3% | 6 375 378 | -50% |
| Ventes de marchandises | 1 457 942 | 1 765 092 | (17%) | 3 478 166 | (58%) |
| Achats de marchandises et variation de stock | 650 814 | 784 830 | (17%) | 1 628 455 | (60%) |
| Marge sur vente de marchandises | 807 127 | 980 263 | (18%) | 1 849 711 | (56%) |
| Concessions de licence | 331 150 | 75 637 | 338% | 611 547 | (46%) |
| Redevances | 777 450 | 473 069 | 64% | 1 046 376 | (26%) |
| Autres services | 599 854 | 766 883 | (22%) | 1 239 288 | (52%) |
| Production vendue de services | 1 708 454 | 1 315 590 | 30% | 2 897 211 | (41%) |
| Autres achats consommés | 132 809 | 21 061 | 531% | 226 124 | (41%) |
| Charges externes | 1 141 595 | 967 531 | 18% | 2 023 285 | (44%) |
| Impôts et taxes | 53 364 | 36 433 | 46% | 89 283 | (40%) |
| Charges de personnel | 1 596 357 | 1 327 496 | 20% | 2 670 063 | (40%) |
| Charges d'exploitation (hors amortissements et achats marchandises) | 2 924 124 | 2 352 521 | 24% | 5 008 755 | (42%) |
| Subventions d'exploitation | 128 707 | 182 262 | (29%) | 371 211 | (65%) |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation) | (2 674) | 1 655 | | (164) | (1532%) |
| EBITDA | (282 511) | 127 248 | | 109 214 | |
| Autres produits d'exploitation | 292 121 | 264 411 | 10% | 538 688 | (46%) |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 380 619 | 355 162 | 7% | 651 290 | (42%) |
| EBIT | (371 009) | 36 497 | | (3 388) | (10852%) |
| Produits financiers | 63 051 | 63 752 | (1%) | 191 901 | (67%) |
| Charges financières | 306 102 | 84 098 | 264% | 167 168 | 83% |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier) | (661) | 77 | | 332 | |
| Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier) | | | | | |
| Résultat financier | (243 712) | (20 269) | (1102%) | 25 066 | |
| Résultat courant des entreprises intégrées | (614 721) | 16 229 | | 21 678 | |
| Produits exceptionnels | 8 922 | 60 021 | (85%) | 83 180 | (89%) |
| Charges exceptionnelles | 43 481 | 60 137 | (28%) | 187 995 | (77%) |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel) | | | | | |
| Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel) | | | | | |
| Résultat exceptionnel | (34 559) | (116) | (29654%) | (104 815) | 67% |
| Impôts sur les résultats | (25 318) | (4 057) | (524%) | 17 375 | |
| Résultat net des entreprises intégrées | (623 962) | 20 169 | | (100 511) | (521%) |

1.4. Tableau de flux de trésorerie consolidé

| | S1 2017 | 2016 |
|--|------------------|------------------|
| Résultat net total des entités consolidées | (623 962) | (100 511) |
| Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations | 361 778 | 671 681 |
| Variation de l'impôt différé | (25 318) | 20 865 |
| Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur | | |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs | 3 998 | (3 153) |
| Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE | | |
| Marge brute d'autofinancement | (283 504) | 588 882 |
| Dividendes reçus des mises en équivalence | | |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses) | (574 714) | 169 760 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I) | (858 218) | 758 642 |
| Acquisitions d'immobilisations | (430 254) | (976 057) |
| Cessions d'immobilisations | 3 838 | 72 769 |
| Réduction des autres immobilisations financières | | |
| Incidence des variations de périmètre | | |
| Variation nette des placements à court terme | (254 000) | 1 400 000 |
| Opérations internes Haut de Bilan | | 109 629 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II) | (680 416) | 606 341 |
| Émissions d'emprunts | 951 662 | 75 032 |
| Remboursements d'emprunts | (1 018 760) | (243 126) |
| Augmentations / réductions de capital | 5 270 186 | (2 572) |
| Cessions (acq.) nettes d'actions propres | (102 043) | (49 343) |
| Variation nette des concours bancaires | 1 059 | (897) |
| FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III) | 5 102 104 | (220 905) |
| Variation de change sur la trésorerie (IV) | (6 368) | 7 723 |
| VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV) | 3 557 102 | 1 151 802 |
| Trésorerie : ouverture | 1 077 171 | (74 632) |
| Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur | | |
| Trésorerie : clôture | 4 634 273 | 1 077 171 |

2. Annexes légales

2.1. Présentation du groupe, faits marquants de la période et comparabilité des comptes

Présentation du groupe et évolution

Roctool (société consolidante) a été constituée le 27 octobre 2000. A l'origine, le Groupe ne comptait qu'une seule entité, la SA Roctool (SIREN : 433 278 363) ayant son siège social en France (Savoie Technolac-73370 Le Bourget du Lac).

Roctool INC (société consolidée) a été créée le 8 août 2013, société de droit américain ayant son siège social à Charlotte (Caroline du Nord).

Roctool G.M.B.H (société consolidée) a été créée le 13 mai 2014, société de droit allemand ayant son siège social à Heitersheim.

Roctool Kabushiki Kaisha (société consolidée) a été créée en décembre 2015, société de droit japonais à Chiyoda.

Roctool Taiwan LTD (société consolidée) a été créé en mars 2016, société de droit taiwanais à Taipei City.

La notion de Groupe comprend une société mère avec toutes ses filiales. Dans cette annexe, lorsque la notion de Groupe est utilisée, elle correspond au Groupe Roctool dont les sociétés sont listées ci-dessus.

Faits significatifs :

Au cours du semestre :

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

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

Changements de méthodes

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

Evènements postérieurs à la situation

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

2.2. Méthodes et principes de consolidation

2.2.1. *Principes généraux*

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

La situation au 30 juin 2017 a une durée de 6 mois. L'exercice clos le 31 décembre 2016 avait une durée de 12 mois.

Il a été procédé à un comparatif avec la situation au 30 juin 2016.

La date de situation des comptes sociaux de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

2.2.2. Définition du périmètre de consolidation

Incidence des effets de périmètre

La date d'entrée dans le périmètre de consolidation des sociétés filiales est la suivante :

-  RocoTool INC au 8 août 2013, détenue à 100%
-  RocoTool G.M.B.H au 13 mai 2014, détenue à 100%.
-  RocoTool Kabushiki Kaisha en décembre 2015, détenue à 100%.
-  Roctool Taiwan en mars 2016, détenue à 100%.

| Libellé | Méthode | % d'intérêt (Clôture) | % d'intérêt (Ouverture) | Date de clôture |
|--------------------|---------|-----------------------|-------------------------|-----------------|
| ROCTOOL | IG | 100,00 | 100,00 | 30/06/17 |
| ROCTOOL INC | IG | 100,00 | 100,00 | 30/06/17 |
| ROCTOOL GMBH | IG | 100,00 | 100,00 | 30/06/17 |
| ROCTOOL KK | IG | 100,00 | 100,00 | 30/06/17 |
| ROCTOOL TAIWAN LTD | IG | 100,00 | 100,00 | 30/06/17 |

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 30 juin 2017, le périmètre comprenait 5 sociétés identiques à l'exercice précédent.

Toutes sont intégrées globalement.

2.2.3. Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis dans, la perspective de la continuité d'exploitation et les principes de permanence des méthodes comptables et de l'indépendance des exercices ont été respectés. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture ».

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Les profits et les pertes résultant de la conversion des soldes concernés sont portés au compte de résultat.

Les taux de conversion retenus sont ceux postés par la Banque de France au 30-06-2017.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

Lors des cessions internes d'immobilisation, la plus-value dégagée est neutralisée dans les comptes consolidés afin de permettre le retour au coût d'acquisition historique pour le Groupe. Les amortissements sont constatés sur la base du coût historique consolidé de l'immobilisation en appliquant le plan d'amortissement historique.

- ✖ Le Groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherche et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :
 - La faisabilité technique en vue de sa mise en vente ;
 - L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre ;
 - Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation ;
 - L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;
 - Le Groupe dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;
 - Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable ;
- ✖ Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires.

Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition Les frais de recherche et développement sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 2 à 3 ans Le Groupe a activé au cours du semestre 566 187 euros au titre des frais de R & D.

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

- Les projets aboutis à 3 788 864 euros ;
- Les projets en cours à 160 564 euros.

Les dépenses de développement 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.

- ✖ Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

| | |
|--|------------|
| - Frais de R&D | 2 à 3 ans |
| - Logiciels | 1 à 3 ans |
| - Matériel outillage | 1 à 10 ans |
| - Agencements, aménagements, installations | 3 à 10 ans |
| - Matériel de transport | 1 à 5 ans |
| - Matériel de bureau, informatique et mobilier | 3 à 4 ans |



- Mobilier de bureau 3 à 5 ans

- ✓ Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes. Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au coût de revient des rémunérations chargées des ingénieurs et techniciens. Ils s'élèvent à la clôture de l'exercice à 33 432 euros.

Créances clients et autres créances

Les créances clients et autres créances sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Les créances monétaires libellées en devises étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture de chaque arrêté comptable. Les écarts de conversion correspondants sont enregistrés au compte de résultat dans la rubrique « Autres produits et charges financiers ».

Trésorerie nette

La trésorerie nette - dont la variation est présentée dans le tableau des flux - est constituée par la trésorerie brute diminuée des découverts bancaires suivant les conditions définies dans le § 8 d'IAS 7.

Les intérêts courus non échus se rapportant aux éléments constitutifs de la trésorerie nette sont intégrés à la trésorerie nette.

Ecart de conversion

Les dettes et les créances en devise étrangères sont converties aux cours de clôture. Les profits et les pertes résultant de la conversion des soldes concernés sont portés au compte de résultat.

Subventions d'exploitation

Le crédit d'impôt recherche des comptes sociaux de Roctool France a été constaté en subvention d'exploitation.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux



précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Dans la pratique, aucun bien n'a été retraité car ne répond pas à ces critères.

Résultat par action

Modalités de calcul du résultat par action : Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporaires déductibles. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

En application du principe de prudence, les actifs d'impôt différé sur les pertes fiscales et sur les reports déficitaires n'ont pas été pris en compte. Les impôts différés, actifs non comptabilisés, sont estimés à 3 613 K€.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre du Groupe une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements comptabilisés en provision pour risques et charges ne concernent que Roctool SA, ils sont non significatifs pour les autres structures.

La convention collective de Roctool SA prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement est provisionné dans les comptes consolidés en provision pour risques et charges.

La convention collective dont dépend la société est la métallurgie de Savoie avec une extension à la métallurgie nationale pour les cadres et les ETAM.

Le montant de l'engagement est de 42 248 euros. Nous avons retenu pour hypothèses :

| | |
|-------------------------------|--------|
| ✖ Taux de charges : | 45% |
| ✖ Age de départ : | 67 ans |
| ✖ Taux progression salaires : | 2% |
| ✖ Taux actualisation : | 1,35% |
| ✖ Taux rotation : | 1% |

2.3. Notes annexes sur les postes du bilan

2.3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé | Ouverture | Clôture | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|--|------------------|------------------|------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Frais de développement | 3 628 300 | 3 788 864 | 160 564 | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences | 743 729 | 873 968 | 131 079 | | (839) | | |
| Immobilisations incorporelles | 4 372 029 | 4 662 833 | 291 643 | | (839) | | |
| Constructions sur soi d'autrui | | | | | | | |
| Installations techniques, matériel & outillage | 1 911 251 | 1 897 672 | 101 732 | (126 926) | (18 361) | | 29 975 |
| Autres immobilisations corporelles | 736 769 | 722 169 | 23 853 | (33 090) | (4 792) | | (572) |
| Immobilisations corporelles | 2 648 020 | 2 619 841 | 125 585 | (160 016) | (23 153) | | 29 403 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | 7 020 049 | 7 282 673 | 417 228 | (160 016) | (23 992) | | 29 403 |

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé | Ouverture | Clôture | Dotation | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Amortissements des frais de développement | (2 535 217) | (2 708 990) | (173 773) | | | | |
| Amortissements concessions, brevets & droits similaires | (501 647) | (521 080) | (19 606) | | 174 | | |
| Immobilisations incorporelles | (3 036 864) | (3 230 070) | (193 379) | | 174 | | |
| Amortissements install. tech. matériel & outill. | (1 627 607) | (1 606 640) | (71 641) | 125 363 | 3 724 | | (28 277) |
| Amortissements des autres immobilisations corp. | (558 342) | (591 630) | (67 956) | 33 090 | 2 703 | | (1 126) |
| Immobilisations corporelles | (2 185 949) | (2 198 270) | (139 597) | 158 453 | 6 427 | | (29 403) |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | (5 222 813) | (5 428 340) | (332 975) | 158 453 | 6 601 | | (29 403) |

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

| Libellé | Immobilisations incorporelles | Amortissements des immobilisations incorporelles | Dépréciations des immobilisations incorporelles | Valeur nette |
|---------------------------------|-------------------------------|--|---|------------------|
| Ouverture | 4 372 029 | (3 036 864) | | 1 335 165 |
| Augmentation (Inv,Emp) | 291 643 | | | 291 643 |
| Dotation | | (193 379) | | (193 379) |
| Effet de change et réévaluation | (839) | 174 | | (665) |
| Clôture | 4 662 833 | (3 230 070) | | 1 432 763 |

| Libellé | Immobilisations corporelles | Amortissements des immobilisations corporelles | Dépréciations des immobilisations corporelles | Valeur nette |
|---------------------------------|-----------------------------|--|---|----------------|
| Ouverture | 2 648 020 | (2 185 949) | | 462 072 |
| Augmentation (Inv,Emp) | 125 585 | | | 125 585 |
| Dotation | | (139 597) | | (139 597) |
| Diminution (Cess, Remb.) | (160 016) | 158 453 | | (1 563) |
| Effet de change et réévaluation | (23 153) | 6 427 | | (16 726) |
| Clôture | 2 619 840 | (2 198 270) | | 421 570 |

2.3.2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé | Ouverture | Clôture | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Variation de la Situation nette MEE | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|---|------------------------|----------------------------|----------------------|
| Prêts | 2 172 | | | (2 172) | | | | |
| Dépôts et cautionnements versés | 76 784 | 88 447 | 13 000 | | | (1 337) | | |
| Autres créances immobilisées | 84 | 110 | 26 | | | | | |
| Actions propres | | | 102 043 | | | | | (102 043) |
| Immobilisations financières | 79 040 | 88 557 | 115 069 | (2 172) | | (1 337) | | (102 043) |
| Titres mis en équivalence | | | | | | | | |
| Actifs financiers | 79 040 | 88 557 | 115 069 | (2 172) | | (1 337) | | (102 043) |

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

| Libellé | Immobilisations financières | Dépréciations sur immobilisations financières | Valeur nette |
|---------------------------------|--------------------------------|--|---------------|
| Ouverture | 79 040 | | 79 040 |
| Augmentation (Inv,Emp) | 115 069 | | 115 069 |
| Diminution (Cess, Remb.) | (2 172) | | (2 172) |
| Autres variations | (102 043) | | (102 043) |
| Effet de change et réévaluation | (1 337) | | (1 337) |
| Clôture | 88 557 | | 88 557 |

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé | Clôture | < 1an | 1 << 5 ans | > 5 ans |
|------------------------------------|---------------|-------|------------|---------------|
| Dépôts et cautionnements versés | 88 447 | | | 88 447 |
| Autres créances immobilisées | 110 | | | 110 |
| Créances - Actif immobilisé | 88 557 | | | 88 557 |

2.3.3. Stocks et en-cours

| Libellé | Brut | Dépréciat. | Clôture | Brut | Dépréciat. | Ouverture |
|---------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| En-cours de services | 33 432 | (669) | 32 764 | 10 829 | (4 184) | 6 645 |
| Stocks de marchandises | 683 619 | | 683 619 | 612 627 | | 612 627 |
| Stocks et en-cours | 717 051 | (669) | 716 382 | 623 456 | (4 184) | 619 272 |

2.3.4. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

| Libellé | Brut | Dépréciat. | Clôture | Brut | Dépréciat. | Ouverture |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|------------|------------------|
| Avances et acomptes versés sur commandes | 32 782 | | 32 782 | 36 760 | | 36 760 |
| Clients et comptes rattachés - part < 1 an | 1 784 842 | (4 203) | 1 780 640 | 1 614 622 | | 1 614 622 |
| Clients et comptes rattachés | 1 817 625 | (4 203) | 1 813 422 | 1 651 383 | | 1 651 383 |
| Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an | 42 771 | | 42 771 | 17 225 | | 17 225 |
| Créances fiscales hors IS- part < 1 an | 323 104 | | 323 104 | 132 495 | | 132 495 |
| Impôts différés - actif | 55 424 | | 55 424 | 19 178 | | 19 178 |
| Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1 an | 416 301 | | 416 301 | 420 374 | | 420 374 |
| Autres créances - part < 1 an | 13 289 | | 13 289 | 14 728 | | 14 728 |
| Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan) | (12 891) | | (12 891) | 171 | | 171 |
| Charges constatées d'avance - part < 1 an | 262 015 | | 262 015 | 175 622 | | 175 622 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 1 100 014 | | 1 100 014 | 779 794 | | 779 794 |
| Total | 2 917 639 | (4 203) | 2 913 437 | 2 431 176 | | 2 431 176 |

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé | Total | < 1an | 1 << 5 ans | > 5 ans |
|---|------------------|------------------|------------|---------|
| Avances et acomptes versés sur commandes | 32 782 | 32 782 | | |
| Clients et comptes rattachés - part < 1 an | 1 784 842 | 1 784 842 | | |
| Clients et comptes rattachés | 1 817 625 | 1 817 624 | | |
| Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an | 42 771 | 42 771 | | |
| Créances fiscales hors IS- part < 1 an | 323 104 | 323 104 | | |
| Impôts différés - actif | 55 424 | 55 424 | | |
| Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1 an | 416 301 | 416 301 | | |
| Autres créances - part < 1 an | 13 289 | 13 289 | | |
| Total | 850 890 | 850 890 | | |

2.3.5. Trésorerie nette

| Libellé | Ouverture | Clôture |
|---|------------------|------------------|
| Disponibilités | 1 080 183 | 4 889 289 |
| Intérêts courus non échus s/ dispo. | | 79 |
| Trésorerie active | 1 080 183 | 4 889 368 |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 3 012 | 1 095 |
| Trésorerie passive | 3 012 | 1 095 |
| Trésorerie à court terme | 1 077 171 | 4 888 273 |
| VMP - Autres placements | | |
| Placements à court terme | | |
| Concours bancaires (dettes) | 2 494 | 3 553 |
| Trésorerie passive assimilée une dette | 2 494 | 3 553 |
| Trésorerie à long terme | (2 494) | (3 553) |
| Trésorerie nette | 1 074 677 | 4 884 720 |

2.3.6. Variation des capitaux propres consolidés

| Libellé | Capital | Primes liées au capital | Réserves | Auto-contrôle | Réserves de conversion groupe | Résultat net (Part du groupe) | Capitaux propres (part du groupe) | Intérêts minoritaires |
|--|---------|-------------------------|-------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Au 31 décembre 2015 | 500 076 | 7 741 166 | (4 557 317) | | (33 589) | (1 164 356) | 2 485 980 | |
| Affectation du résultat N-1 | | | (1 164 356) | | | 1 164 356 | | |
| Distribution/ brut versé | | | | | | | | |
| Var. de capital en numéraire et souscrip | | | 140 500 | | | | 140 500 | |
| Résultat | | | | | | (100 511) | (100 511) | |
| Autres augmentations, diminutions | | | (54 268) | | | | (54 268) | |
| Reclass, restruct., chang. de méth. | | | | | | | | |
| Ecart de conv. - Effet de change | | | (1 766) | | (20 909) | | (22 674) | |
| Variations de périmètre | | | (143 072) | | | | (143 072) | |
| Autres | | | | (49 343) | 0 | (0) | (49 343) | |
| Au 31 décembre 2016 | 500 076 | 7 741 166 | (5 780 279) | (49 343) | (54 498) | (100 511) | 2 256 612 | |
| Affectation du résultat N-1 | | | (100 511) | | | 100 511 | | |
| Distribution/ brut versé | | | | | | | | |
| Var. de capital en numéraire et souscrip | 170 000 | 5 100 186 | | | | | 5 270 186 | |
| Résultat | | | | | | (623 962) | (623 962) | |
| Autres augmentations, diminutions | | | (69 199) | (102 043) | | | (171 242) | |
| Reclass, restruct., chang. de méth. | | | | | | | | |
| Ecart de conv. - Effet de change | | | 5 492 | | 71 048 | | 76 540 | |
| Variations de périmètre | | | | | | | | |
| Autres | | | (0) | 0 | | (0) | (0) | |
| Au 30 juin 2017 | 670 076 | 12 841 352 | (5 944 497) | (151 386) | 16 550 | (623 962) | 6 808 134 | |

2.3.7. Provisions

| Libellé | Ouverture | Clôture | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|----------------|----------------|---------------|-----------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Provisions pour pertes de change | (1) | | | 2 | (1) | | |
| Autres provisions pour risques - part < 1 an | 87 152 | 120 000 | 35 000 | (2 152) | | | |
| Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an | 57 753 | 42 248 | | (15 505) | | | |
| Autres provisions pour charges - part < 1 an | 244 524 | 251 881 | 42 715 | (35 358) | | | |
| Impôts différés - passif | 1 160 | 10 704 | | | | | 9 544 |
| Provisions et impôts différés | 390 588 | 424 834 | 77 715 | (53 013) | (1) | | 9 544 |

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

Les provisions pour litige et pour retraite n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 42 248 euros.

Au titre d'un contrat de licence, notre société s'est engagée à réaliser des travaux complémentaires d'études. Au titre des dépenses restant à engager au 30 juin 2017, une provision de 198 667 euros a été constatée. Un avenant à ce contrat engage la société à réaliser des travaux complémentaires d'études, une provision complémentaire de 42 714 euros a été constatée.

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

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



La synthèse des postes autres fonds propres, écarts d'acquisition passif et provisions est la suivante :

| Libellé | Autres fonds propres | Ecart d'acquisition passif | Provisions et impôts différés |
|---------------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Ouverture | | | 390 588 |
| Dotations | | | 77 715 |
| Reprise | | | (53 013) |
| Autres variations | | | 9 544 |
| Effet de change et réévaluation | | | (1) |
| Clôture | | | 424 834 |

2.3.8. Dettes financières

| Libellé | Ouverture | Clôture | Augmentation (Inv. Emp) | Diminution (Cess. Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|--|------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires - part > 1 an | 820 741 | | | (820 741) | | | |
| Emprunts obligataires - part < 1 an | | | | | | | |
| Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an | 1 038 101 | 1 797 522 | 864 159 | (104 566) | (172) | | |
| Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an | 4 868 | 3 338 | | (1 177) | (353) | | |
| Intérêts courus sur emprunts | 21 767 | 16 994 | 16 861 | (21 634) | | | |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 3 012 | 1 095 | | | (202) | | (1 715) |
| Concours bancaires (dettes) | 2 494 | 3 553 | | | | | 1 059 |
| Dettes financières | 1 890 982 | 1 822 502 | 881 020 | (948 118) | (727) | | (656) |

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé | Clôture | < 1an | 1 << 5 ans | > 5 ans |
|--|------------------|----------------|------------------|---------|
| Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an | 1 797 522 | 369 261 | 1 428 261 | |
| Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an | 3 338 | 3 338 | | |
| Intérêts courus sur emprunts | 16 994 | 16 994 | | |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 1 095 | 1 095 | | |
| Concours bancaires (dettes) | 3 553 | 3 553 | | |
| Dettes financières | 1 822 502 | 394 241 | 1 428 261 | |

Bspce

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

Etendue des droits qu'ils confèrent :

Les BSPCE 2012 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20 euro chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société Roctool France 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 euro chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société Roctool France 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 euro chacune émises au prix correspondant au dernier cours de



bourse de clôture de l'action de la Société Roctool France le jour de leur attribution, soit 8,36 euros par action.

BSA

| | Nombre |
|--------------------|---------|
| BSA BOULANGER 2015 | 10 000 |
| BSA BOULANGER 2016 | 100 000 |

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

Les BSA Boulanger 2015 permettront la souscription de 10 000 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euro chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société Roctool France 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 euro chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société Roctool France le jour de leur attribution, soit 6,79 euros par action.

2.3.9. *Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation*

| Libellé | Ouverture | Clôture |
|---|------------------|------------------|
| Dettes fournisseurs - part < 1 an | 851 216 | 412 232 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 851 216 | 412 232 |
| Dettes sociales - part < 1 an | 346 927 | 475 805 |
| Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an | 187 368 | 109 907 |
| Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an | 567 | |
| Avances, acomptes reçus sur commandes | 72 122 | 343 673 |
| Comptes courants groupe - part < 1 an | 2 523 | 3 379 |
| Autres dettes - part < 1 an | 1 807 | 57 445 |
| Produits constatés d'avance - part < 1 an | 6 194 | 4 167 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 617 509 | 994 376 |
| Total | 1 468 725 | 1 406 607 |

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

| Libellé | Clôture | < 1an | 1 << 5 ans | > 5 ans |
|---|------------------|------------------|------------|---------|
| Dettes fournisseurs - part < 1 an | 412 232 | 412 232 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 412 232 | 412 232 | | |
| Dettes sociales - part < 1 an | 475 805 | 475 805 | | |
| Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an | 109 907 | 109 907 | | |
| Comptes courants groupe - part < 1 an | 3 379 | 3 379 | | |
| Avances, acomptes reçus sur commandes | 343 673 | 343 673 | | |
| Autres dettes - part < 1 an | 57 445 | 57 445 | | |
| Produits constatés d'avance - part < 1 an | 4 167 | 4 167 | | |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 994 375 | 994 375 | | |
| Total | 1 406 607 | 1 406 607 | | |

2.3.10. Notes annexes sur les impôts différés

| Libellé | Ouverture | Clôture | Variation du bas de bilan | Effets de taux (impôt) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Variation de taux d'intérêt | Autres variations |
|--|---------------|---------------|---------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Impôts différés - actif | 19 178 | 55 424 | 26 011 | | 348 | | | 9 887 |
| Impôts différés - passif | 1 160 | 10 704 | 693 | | | | | 8 852 |
| Valeur nette d'impôt différé | 18 018 | 44 720 | 25 318 | | 348 | | | 1 035 |
| Fiscalité différée (décalages temporaires) | 2 366 | 41 571 | 39 317 | | (112) | | | |
| Fiscalité différée (décalages temporaires) | | | | | | | | |
| Fiscalité différée (écritures manuelles) | (2 549) | (9 191) | (8 139) | | 460 | | | 1 035 |
| Valeur nette par catégorie | (183) | 32 380 | 31 179 | | 348 | | | 1 035 |

2.4. Notes annexes sur les postes du compte de résultat

2.4.1. Chiffre d'affaires

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Ventes de marchandises | 1 457 942 | 1 765 092 |
| Production vendue de services | 1 618 057 | 1 124 937 |
| Produits des activités annexes | 90 397 | 190 653 |
| Chiffre d'affaires | 3 166 395 | 3 080 682 |

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 au Groupe.

Prestations de services

La règle générale prévoit la facturation à la réalisation complète de la prestation et, à la date de clôture des comptes, 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 les kits générateurs. La prestation est facturée mensuellement en début de période.
- ✖ Prestations diverses : essais réalisés dans les centres de démonstrations Roctool, transport et installation des équipements, formation du personnel du client, support technique.

Ventes de marchandises

Elles incluent les ventes d'équipements tels que kit générateurs, moules, etc. Le chiffre d'affaires est constaté :

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

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

2.4.2. *Autres produits d'exploitation*

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Production stockée | 22 604 | (28 912) |
| Production immobilisée | 160 564 | 244 939 |
| Subventions d'exploitation | 128 707 | 182 262 |
| Reprise sur provisions d'exploitation | 37 509 | 33 823 |
| Rep./Prov. engagements de retraite | 15 505 | |
| Rep./Dépr. sur actif circulant | 4 184 | 13 075 |
| Transferts de charges d'exploitation | 51 750 | 1 481 |
| Autres produits | 5 | 6 |
| Autres produits d'exploitation | 420 828 | 446 674 |

2.4.3. Achats consommés

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---|------------------|------------------|
| Achats de marchandises | (727 897) | (436 287) |
| Achats d'études et prestations de services | (32 235) | (21 061) |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (100 574) | (86 843) |
| Variation stocks de marchandises | 77 083 | (261 700) |
| Achats consommés | (783 624) | (805 891) |

2.4.4. Charges externes

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|--------------------|------------------|
| Sous-traitance | (4 999) | (772) |
| Redevances de crédit-bail | | 0 |
| Locations immobilières et charges locatives | (110 068) | (98 935) |
| Locations mobilières et charges locatives | (84 796) | (26 349) |
| Autres services extérieurs | (68 411) | (55 266) |
| Primes d'assurances | (32 514) | (30 995) |
| Autres services extérieurs | (18 510) | (6 981) |
| Redevances | | |
| Personnel détaché et Interimaire | (14 058) | (4 844) |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires | (238 343) | (264 890) |
| Publicité, publications, relations publiques | (154 440) | (140 877) |
| Transport | (72 557) | (79 526) |
| Déplacements, missions et réceptions | (273 313) | (217 272) |
| Frais postaux et frais de télécommunications | (28 109) | (22 308) |
| Frais bancaires | (18 383) | (10 717) |
| Autres charges externes | (22 652) | (7 437) |
| Autres charges | (442) | (362) |
| Charges externes | (1 141 595) | (967 531) |

2.4.5. Impôts et taxes

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Impôts et taxes sur rémunérations | (12 665) | (10 905) |
| Autres impôts et taxes | (40 698) | (25 528) |
| Impôts et taxes | (53 364) | (36 433) |

2.4.6. Charges de personnel

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Rémunérations du personnel | (1 241 050) | (1 022 746) |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (369 987) | (321 451) |
| Autres charges de personnel | 14 680 | 16 702 |
| Charges de personnel | (1 596 357) | (1 327 495) |

2.4.7. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|------------------|------------------|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles | (193 379) | (125 129) |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles | (139 596) | (212 037) |
| Dot. aux provisions d'exploitation | (42 714) | |
| Dot/Prov. engagements de retraite | | (10 053) |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants | (4 940) | (7 943) |
| Dotations d'exploitation | (380 629) | (355 162) |

2.4.8. Produits financiers

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|---------------|---------------|
| Produits sur créances et VMP | 8 | (656) |
| Rep. sur provisions à caractère financier | (123) | 9 683 |
| Gains de change sur opérations financières | 60 966 | 37 525 |
| Gains de change sur ventes de produits | | |
| Produits nets sur cession de VMP | 2 043 | 245 |
| Autres produits financiers | 156 | 16 955 |
| Produits financiers | 63 051 | 63 752 |

2.4.9. Charges financières

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---|------------------|-----------------|
| Charges d'intérêts | (46 363) | (58 208) |
| Pertes sur créances financières et VMP | | (451) |
| Pertes de change sur opérations financières | (259 859) | (22 042) |
| Dot. aux provisions à caractère financier | 120 | (3 397) |
| Charges financières | (306 102) | (84 098) |

Les écarts de conversion actif et passif comptabilisé dans les comptes sociaux ont fait l'objet d'un retraitement en résultat financiers sur les comptes consolidés. Ce retraitement impacte le résultat financier de + 30 K€

2.4.10. Produits exceptionnels

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|--------------|---------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 624 | 18 044 |
| Produits excep. s/ exercices antérieurs | 6 632 | 948 |
| Produits de cession d'immo. corp. | 1 666 | 41 029 |
| Produits exceptionnels | 8 922 | 60 021 |

2.4.11. Charges exceptionnelles

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | | (242) |
| Charges excep. sur exercices antérieurs | (7 031) | (17 348) |
| VNC des Immo. Incorp. cédées | (5 664) | |
| VNC des Immo. corp. cédées | 4 215 | (38 498) |
| Dot. aux provisions à caractère exceptionnel | (35 000) | (4 049) |
| Charges exceptionnelles | (43 481) | (60 137) |

2.4.12. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

| Libellé | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Impôts différés | 25 318 | 4 253 |
| Impôts sur les résultats | 25 318 | 4 253 |

La charge d'impôt sur les résultats correspond à l'impôt exigible de chaque entité fiscale consolidée, corrigée des impositions différées. Celles-ci sont calculées sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base consolidée des actifs et passif, selon une approche bilancielle avec l'application du report variable en fonction d'un échéancier fiable de reversement. Le taux d'impôt et les règles fiscales retenus sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur et qui seront applicables lors du dénouement des opérations concernées, soit 33,33% pour la France, 20,75% pour les Etats-Unis, 30,20 % pour l'Allemagne, 19% pour le Japon et 17% pour Taiwan.

Les déficits non activés pour Roctool France et Roctool INC s'élève respectivement à 10 315 K euros et 844 K dollars.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

| | |
|---|------------------|
| Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq. impôts et résultat des MEE | (649 280) |
| Taux d'impôt de l'entité consolidante | 33,33% |
| Impôt théorique | 216 427 |
| Effets des différences de base | (23 011) |
| Effets des différences de taux | (49 257) |
| Effets des déficits non activés | (118 841) |
| CHARGE D'IMPOT THEORIQUE | 25 318 |
| CHARGE D'IMPOT REELLE | 25 318 |
| <i>Taux effectif d'impôt</i> | <i>3,90%</i> |

2.5. Autres Informations

2.5.1. Effectifs

| | France | Etats-Unis | Allemagne | Japon | Taiwan | Total | Total 2016 |
|-----------------------------------|--------|------------|-----------|-------|--------|-------|------------|
| Effectif moyen interne | 35 | 6 | 3 | 2 | 3 | 49 | 49 |
| Cadres | 26 | 5 | 2 | 1 | 3 | 37 | 32 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 5 | | | | | 5 | 13 |
| Employés | 4 | 1 | 1 | 1 | | 7 | 4 |
| Effectif moyen total | 35 | 6 | 3 | 2 | 3 | 49 | 49 |

2.5.2. Engagements hors-bilan

Provision pour garantie

Au 30 juin 2017, le Groupe 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.

Autres engagements

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

2.5.3. Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires facturés par les commissaires aux comptes pour un total de 59 358 euros se décomposent ainsi :

- ✘ Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 27 192 euros
- ✘ Honoraires facturés SACC : 32 166 euros

Et se répartissent ainsi :

- ✘ Crowe Horwath Avvens Audit : 28 230 euros
- ✘ S3C : 13 150 euros
- ✘ BGW : 16 500 dollars (soit 14 694 euros)
- ✘ Nishimura Asahi : 421 612 yen (soit 3 384 euros)

2.5.4. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.



2.5.5. *Chiffre d'affaires par zone géographique*

| | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
|---|------------------|------------------|
| Chiffre d'affaires par zone géographique (€) | 3 166 395 | 3 080 682 |
| France | 329 460 | 579 991 |
| Allemagne | 342 220 | N/C |
| Europe | 25 669 | 620 814 |
| USA | 1 331 160 | 1 198 209 |
| Asie | 855 678 | 517 643 |
| Japon | 282 208 | 162 225 |
| Corée du Sud | 0 | 1 800 |
| TOTAL | 3 166 395 | 3 080 682 |

2.5.6. *Informations sur les risques pays (MC§3677-5 et recommandation AMF du 186.02.98)*

Néant.