

Roctool
Rapport semestriel d'activité 30 juin 2019
Groupe Roctool (consolidé)



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 2019 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 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 consolidés au 30 juin 2019	5
E. Comptes semestriels consolidés	10



D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes consolidés 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	8
2.1. Présentation des comptes semestriels	8
2.2. Principaux risques et incertitudes	9
2.3. Carnet de commandes et perspectives	9



1. Activité

1.1. Évènements marquants du premier semestre

Nous avons continué à diversifier notre base de clients avec 7 nouveaux industriels désormais équipés d'un système Roctool et 3 nouvelles marques.

En mars le groupe a 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 mai, nous avons participé au Chinaplas en Chine, la référence des salons professionnels asiatiques sur l'injection plastique. Nous étions présents avec notre propre stand et avons réalisé une démonstration technique live avec Krauss Maffei (un fabricant de presses majeur).

Toujours en mai, Roctool Inc a organisé un évènement autour du moulage composite (SAMPE Tech Day).

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.

Egalement en juin il y a eu le lancement de la plateforme INCOE (à Detroit, US). Fabricant de blocs chauds, INCOE est un nouveau partenaire local qui, avec le soutien d'un nouveau commercial Roctool basé sur place, est parfaitement situé pour présenter notre technologie au secteur automobile.

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.

Côté développement commercial, nous comptons désormais un nouvel agent, basé sur la côte nord-ouest des Etats-Unis et ciblant les applications liées aux produits de grande consommation.

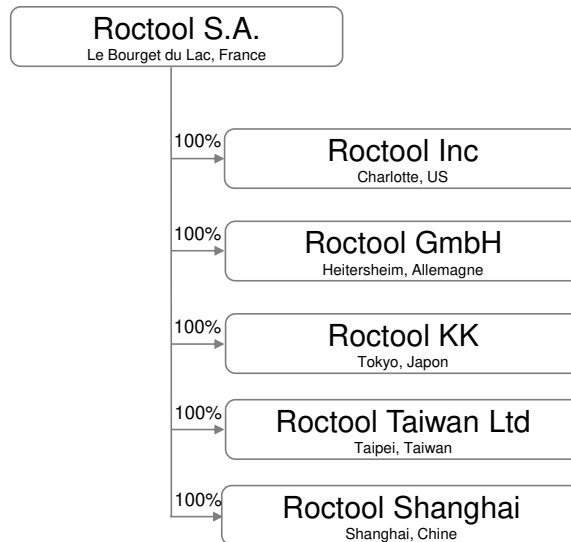
Le contrat de liquidité a été renouvelé à l'issue de l'assemblée générale ordinaire du 25 juin.

1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2019

Néant.

1.3. Activité des filiales

Au 30 juin 2019, le Groupe Roctool comprend les entités suivantes.



Roctool Inc (Charlotte, US)

Roctool Inc continue le développement du marché de l'Amérique du Nord, notamment auprès des grandes marques/donneurs d'ordre qui ont la capacité de nous introduire auprès de leur sous-traitants dans le monde entier.

Le chiffre d'affaires du groupe réalisé dans cette région (Etats-Unis, Canada, Mexique) représente environ 21% de l'ensemble du chiffre d'affaires total au 30 juin 2019.

Roctool Shanghai (Shanghai, Chine)

Roctool Shanghai a désormais une équipe autonome et commence à générer du chiffre d'affaires localement : le chiffre d'affaires dans la région asiatique (hors Japon) représente environ 30% de l'ensemble du chiffre d'affaires total au 30 juin 2019.

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 : le chiffre d'affaires dans la région représente environ 7% de l'ensemble du chiffre d'affaires total au 30 juin 2019.

Roctool KK (Tokyo, Japon)

Roctool KK a connu une belle progression, avec 4 nouveaux utilisateurs (deux désormais équipés de systèmes Roctool et deux ayant les systèmes en location) et un chiffre d'affaires d'environ 9% de l'ensemble du chiffre d'affaires total au 30 juin 2019.

Roctool Taiwan Ltd. (Taipei, Taïwan)

Roctool Taiwan n'emploie désormais qu'une personne. Ingénieur très expérimenté, il apporte un support significatif à notre filiale à Shanghai, en amont dans l'analyse de faisabilité technique des nouvelles opportunités et en support ingénierie pendant le déroulement du projet.

2. Commentaires sur les comptes et les résultats

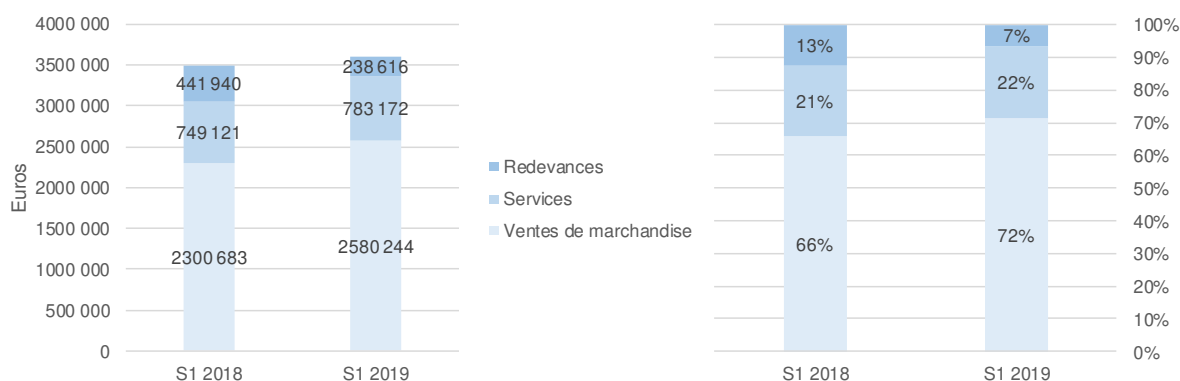
2.1. Présentation des comptes semestriels

Au 30 juin 2019, Roctool a réalisé un chiffre d'affaires de 3,6 M€ en progression de +3% par rapport au 30 juin 2018.

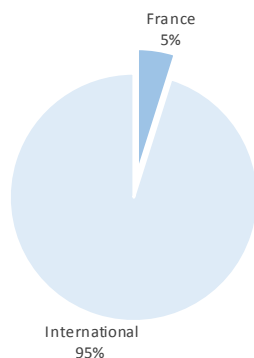
Les ventes d'équipements s'établissent à 2,58 M€, en croissance de +12% vs S1 2018. La vente d'une machine spéciale d'une valeur de 0,5 M€ à une marge réduite constitue la raison principale de l'augmentation des achats de marchandises de 50%.

Les prestations de services sont en progression de +5% par rapport au S1 2018 et atteignent 0,78 M€.

En ligne avec la transition du modèle économique plus tourné vers la vente de solutions industrielles, la vente de produits et services en % sur le chiffre d'affaires total grandit avec une diminution des licences et redevances à 0,24 M€ (réajustement à la hausse des redevances de 54k€, vs celui communiqué le 17 juillet 2019, suite à des volumes de production d'un client plus importants que prévu).

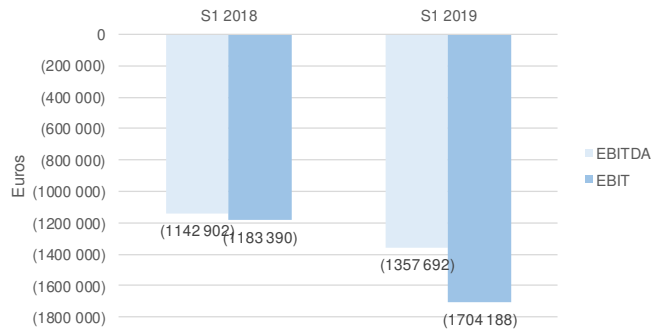


Sur le semestre, 94% du chiffre d'affaires total a été réalisé à l'international.

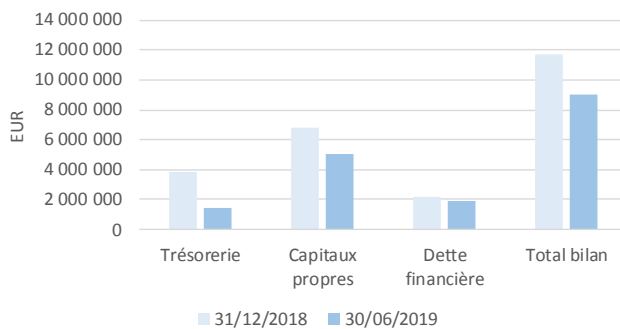


Les charges opérationnelles sont en diminution de 5% à 3,5 M€ (vs 3,7 M€ en S1 2018). Avec l'effectif de la nouvelle filiale chinoise désormais au complet, les charges de personnel restent relativement stables et certaines économies ont pu être réalisées sur nos coûts opérationnels.

L'EBITDA du Groupe à fin juin 2019 ressort en perte de 1,4 M€ (contre une perte de 1,2 M€ au premier semestre 2018).



La trésorerie du Groupe Roctool s'établit à 1,5 M€ au 30 juin 2019 (avec un poste client représentant 74% du chiffre d'affaires du semestre) contre 3,9 M€ au 31 décembre 2018. Les capitaux propres consolidés à fin juin 2019 s'élèvent à 5,1 M€ contre 6,8 M€ au 31 décembre 2018.



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 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	17
2.2.1. Principes généraux	17
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	21
2.3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles	21
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 ...	22
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	28
2.4.4. Charges externes	28
2.4.5. Impôts et taxes	29
2.4.6. Charges de personnel	29
2.4.7. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	29
2.4.8. Produits financiers	29
2.4.9. Charges financières	29
2.4.10. Produits exceptionnels	29
2.4.11. Charges exceptionnelles	30
2.4.12. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts	30



2.5. Autres Informations	31
2.5.1. Effectifs	31
2.5.2. Engagements hors-bilan	31
2.5.3. Rémunérations des commissaires aux comptes.....	31
2.5.4. Rémunération des dirigeants.....	31
2.5.5. Chiffre d'affaires par zone géographique.....	31
2.5.6. Informations sur les risques pays (MC§3677-5 et recommandation AMF du 186.02.98).....	31

1. Comptes semestriels consolidés

1.1. Bilan

Actif	Note	Clôture	Ouverture	Δ
Immobilisations incorporelles	4.1	1 751 560	1 754 182	0%
Immobilisations corporelles	4.1	975 045	961 927	1%
Immobilisations financières	4.2	191 180	184 700	4%
Actif immobilisé		2 917 785	2 900 809	1%
Stocks et en-cours	4.3	872 169	1 029 433	-15%
Clients et comptes rattachés	4.4	2 676 459	2 918 671	-8%
Impôts différés - actif		46 836	62 525	-25%
Autres créances et comptes de régularisation		1 046 935	918 205	14%
Valeurs mobilières de placement	4.5	599 146	599 146	
Disponibilités	4.5	872 833	3 267 991	-73%
Actif circulant		6 114 378	8 795 970	-30%
Total actif		9 032 163	11 696 779	-23%

Passif	Note	Clôture	Ouverture	Δ
Capital	4.6	780 551	780 551	
Primes liées au capital	4.6	16 198 732	16 198 732	
Réserves	4.6	(10 193 975)	(7 472 952)	-36%
Résultat net (Part du groupe)		(1 702 336)	(2 689 290)	37%
Capitaux propres (part du groupe)		5 082 973	6 817 042	-25%
Provisions et impôts différés	4.7	84 099	144 729	-42%
Provisions		84 099	144 729	-42%
Dettes financières	4.8	1 908 648	2 139 908	-11%
Fournisseurs et comptes rattachés	4.9	1 161 144	1 865 395	-38%
Autres dettes et comptes de régularisation		795 299	729 705	9%
Dettes		3 865 091	4 735 008	-18%
Total passif		9 032 163	11 696 779	-23%



1.2. Compte de résultat

	Note	30/06/2019	30/06/2018	Δ	31/12/2018	Δ
Chiffre d'affaires	6.1	3 602 032	3 491 744	3%	7 209 679	-50%
Autres produits d'exploitation	6.2	358 650	499 158	-28%	818 272	-56%
Produits d'exploitation		3 960 682	3 990 902	-1%	8 027 951	-51%
				0%		0%
Achats consommés	6.3	1 732 645	1 158 194	50%	2 572 475	-33%
Charges externes	6.4	1 424 443	1 646 918	-14%	3 055 671	-53%
Impôts et taxes	6.5	59 957	98 679	-39%	180 594	-67%
Charges de personnel	6.6	1 866 754	1 834 523	2%	3 747 015	-50%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6.7	577 722	451 913	28%	1 007 177	-43%
Charges d'exploitation		5 661 520	5 190 227	9%	10 562 932	-46%
				0%		0%
Résultat d'exploitation		(1 704 187)	(1 183 390)	-44%	(2 524 249)	32%
				0%		0%
Produits financiers	6.8	67 080	36 488	84%	84 404	-21%
Charges financières	6.9	76 041	131 997	-42%	147 842	-49%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		(2 233)	290	0%	170	0%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)		0	0	0%	0	0%
Résultat financier		(11 195)	(95 219)	88%	(63 268)	82%
				0%		0%
Opérations en commun		0	0	0%	0	0%
Résultat courant des entreprises intégrées		(1 715 382)	(1 278 610)	-34%	(2 587 517)	34%
				0%		0%
Produits exceptionnels	6.10	80 588	67 267	20%	67 282	20%
Charges exceptionnelles	6.11	57 938	135 751	-57%	164 093	-65%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		0	(19 697)	-100%	(37 313)	-100%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)				0%		0%
Résultat exceptionnel		22 649	(88 182)	-126%	(134 124)	-117%
				0%		0%
Impôts sur les résultats	6.12	9 603	7 806	23%	(32 351)	-130%
				0%		0%
Résultat net des entreprises intégrées		(1 702 336)	(1 374 597)	-24%	(2 689 290)	37%
				0%		0%
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)				0%		0%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				0%		0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence				0%		0%
Résultat net de l'ensemble consolidé		(1 702 336)	(1 374 597)	-24%	(2 689 290)	37%
				0%		0%
Intérêts minoritaires				0%		0%
Résultat net (Part du groupe)		(1 702 336)	(1 374 597)	-24%	(2 689 290)	37%



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.

	30/06/2019	30/06/2018	Δ	31/12/2018	Δ
Chiffre d'affaires	3 602 032	3 491 744	3%	7 209 679	-50%
Ventes de marchandises	2 580 244	2 300 683	12%	4 267 975	-40%
Achats de marchandises & variation de stock	1 555 878	1 036 200	50%	2 198 157	-29%
Marge brute ventes marchandises	1 024 366	1 264 483	-19%	2 069 818	-51%
Services	783 172	749 121	5%	1 949 047	-60%
Concessions de licence	0	0	0%	15 000	-100%
Redevances	238 616	441 940	-46%	977 657	-76%
Production vendue de services	1 021 788	1 191 060	-14%	2 941 704	-65%
Marge brute globale	2 046 154	2 455 543	-17%	5 011 522	-59%
% des ventes	57%	70%		70%	
Charges opérationnelles	3 527 920	3 702 114	-5%	7 357 598	-52%
Dont charges de personnel	1 866 754	1 834 523	2%	3 747 015	-50%
Achats consommés	176 767	121 993	45%	374 318	-53%
Charges externes	1 424 443	1 646 918	-14%	3 055 671	-53%
Impôts et taxes	59 957	98 679	-39%	180 594	-67%
Dont autres charges opérationnelles	1 661 166	1 867 591	-11%	3 610 583	-54%
EBITDA	(1 357 692)	(1 142 902)	-19%	(2 108 410)	36%
Autres produits d'exploitation (hors subv.)	231 227	411 425	-44%	591 338	-61%
Dotations aux amort., dépréciations et prov.	577 722	451 913	28%	1 007 177	-43%
EBIT	(1 704 187)	(1 183 390)	-44%	(2 524 249)	32%
Produits financiers	67 080	36 488	84%	84 404	-21%
Charges financières	76 041	131 997	-42%	147 842	-49%
Résultat financier	(11 195)	(95 219)	88%	(63 268)	82%
Résultat courant des entreprises intégrées	(1 715 382)	(1 278 610)	-34%	(2 587 517)	34%
Produits exceptionnels	80 588	67 267	20%	67 282	20%
Charges exceptionnelles	57 938	135 751	-57%	164 093	-65%
Résultat exceptionnel	22 649	(88 182)	-126%	(134 124)	-117%
Impôts sur les résultats	9 603	7 806	23%	(32 351)	-130%
Résultat net des entreprises intégrées	(1 702 336)	(1 374 597)	-24%	(2 689 290)	37%

1.4. Tableau de flux de trésorerie consolidé

	S1 2019	2018	S1 2018
Résultat net total des entités consolidées	(1 702 336)	(2 689 290)	(1 374 597)
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	333 551	387 967	56 344
Variation de l'impôt différé	15 688	(32 890)	7 806
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur			
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(19 850)	(2 971)	(3 717)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE			
Marge brute d'autofinancement	(1 372 946)	(2 337 183)	(1 314 165)
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(414 080)	1 700 782	678 440
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	(1 787 026)	(636 401)	(635 725)
Acquisitions d'immobilisations	(355 707)	(1 327 370)	(776 299)
Cessions d'immobilisations		4 282	4 267
Réduction des autres immobilisations financières	400	3 000	3 000
Incidence des variations de périmètre			
Variation nette des placements à court terme		(345 146)	
Opérations internes Haut de Bilan			
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(355 307)	(1 665 234)	(769 033)
Émissions d'emprunts		940 000	775 487
Remboursements d'emprunts	(261 052)	(523 395)	(220 697)
Augmentations / réductions de capital		3 459 924	3 471 045
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	499	38 029	12 356
Variation nette des concours bancaires	530	(2 035)	(1 234)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(260 024)	3 912 523	4 036 957
Variation de change sur la trésorerie (IV)	7 199	7 774	6 620
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(2 395 158)	1 618 662	2 638 819
Trésorerie : ouverture	3 267 990	1 649 328	1 649 328
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode / Juste valeur			
Trésorerie : clôture	872 832	3 267 990	4 288 148

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.

Roctool Shanghai (société consolidée) a été créée en novembre 2017, société de droit chinois à Shanghai.

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 :

Roctool SA a obtenu, sur le 1^{er} 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€

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

Néant.

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 2019 a une durée de 6 mois. L'exercice clos le 31 décembre 2018 avait une durée de 12 mois.

Il a été procédé à un comparatif avec la situation au 30 juin 2018.






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 :

-  Roctool INC au 8 août 2013, détenue à 100% ;
-  Roctool G.M.B.H au 13 mai 2014, détenue à 100% ;
-  Roctool Kabushiki Kaisha en décembre 2015, détenue à 100% ;
-  Roctool Taiwan en mars 2016, détenue à 100% ;
-  Roctool Shanghai en novembre 2017, détenue à 100%.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Date de clôture semestrielle
ROCTOOL	IG	100,00	100,00	30/06/2019
ROCTOOL INC	IG	100,00	100,00	30/06/2019
ROCTOOL GMBH	IG	100,00	100,00	30/06/2019
ROCTOOL KK	IG	100,00	100,00	30/06/2019
ROCTOOL TAIWAN	IG	100,00	100,00	30/06/2019
ROCTOOL SHANGAI	IG	100,00	100,00	30/06/2019

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 2019, le périmètre comprenait 6 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 30-06-2019.

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

À la clôture de la situation, les frais de R&D en valeur brute s'élèvent à 3 237 464, concernant :

- Les projets aboutis à 2 709 988 euros ;
- Les projets en cours à 527 476 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 11 600 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 ». Selon l'ANC2015-05, les écarts de change sur créances et dettes commerciales sont classés en résultat d'exploitation et non plus en résultat financier.

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.

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 3 944 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 49 000 euros. Nous avons retenu pour hypothèses :

- ✗ Taux de charges : 45%
- ✗ Age de départ : 67 ans
- ✗ Taux progression salaires : 2%
- ✗ Taux actualisation : 1,5%
- ✗ 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	3 341 850	3 237 464	107 771	(212 157)			
Concessions, brevets et droits similaires	1 501 216	1 626 827	125 471		141		
Immobilisations incorporelles	4 843 066	4 864 292	233 242	(212 157)	141		
Installations techniques, matériel & outillage	1 924 429	1 961 032	30 712		3 446		2 445
Autres immobilisations corporelles	1 366 299	1 468 240	85 753	(15 657)	3 432		28 412
Immobilisations corporelles	3 290 728	3 429 272	116 465	(15 657)	6 878		30 857
Total	8 133 794	8 293 564	349 707	(227 814)	7 019		30 857

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissement des frais de développement	(2 410 817)	(2 358 497)	(159 836)	212 157			
Amortissement concessions, brevets et droits similaires	(678 067)	(754 235)	(76 293)		125		
Amortissements des immobilisations incorporelles	(3 088 884)	(3 112 731)	(236 129)	212 157	125		
Amortissements des installations techniques, matériel & outillage	(1 651 592)	(1 753 143)	(102 715)	2 147	(982)		
Amortissement des autres immobilisations corporelles	(677 209)	(701 085)	(55 336)	33 359	(414)		(1 485)
Amortissements des immobilisations corporelles	(2 328 801)	(2 454 227)	(158 051)	35 506	(1 396)		(1 485)
Amortissements sur actif immobilisé	(5 417 685)	(5 566 958)	(394 181)	247 663	(1 270)		(1 485)

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Dépréciation des immobilisations incorporelles	Valeur nette
Ouverture	4 843 066	(3 088 884)		1 754 182
Augmentation (Inv,Emp)	233 242			233 242
Dotation		(236 129)		(236 129)
Diminution (Cess, Remb.)	(212 157)	212 157		
Autres variations				
Effet de change et réévaluation	141	125		266
Clôture	4 864 292	(3 112 731)		1 751 561

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciation des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	3 290 728	(2 328 801)		961 927
Augmentation (Inv,Emp)	116 465			116 465
Dotation		(158 051)		(158 051)
Diminution (Cess, Remb.)	(15 657)	35 506		19 850
Autres variations	30 857	(1 485)		29 372
Effet de change et réévaluation	6 878	(1 396)		5 482
Clôture	3 429 272	(2 454 227)		975 045

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	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dépôts et cautionnements versés	184 511	190 991	6 000	(400)		880		
Autres créances immobilisées	189	189						
Immobilisations financières	184 700	191 180	5 501	(400)		880		499
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	184 700	191 180	5 501	(400)		880		499

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières	Dépréciation des immobilisations financières	Valeur nette
Ouverture	184 700		184 700
Augmentation (Inv,Emp)	5 501		5 501
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)	(400)		(400)
Autres variations	499		499
Effet de change et réévaluation	880		880
Clôture	191 179		191 179

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<<5 ans	Au-delà
Dépôts et cautionnements versés	190 991		190 991	
Autres créances immobilisées	189		189	
Total	191 180		191 180	

2.3.3. Stocks et en-cours

Libellé	Brut	Dépréciations	Clôture	Brut	Dépréciations	Ouverture
En-cours de services	11 600	(66)	11 534	26 796	(5 881)	20 915
Stocks de marchandises	860 635		860 635	1 008 518		1 008 518
Stocks et en-cours	872 235	(66)	872 169	1 035 314	(5 881)	1 029 433

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

Libellé	2019			2018		
	Brut	Dépréciations	Clôture	Brut	Dépréciations	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes				298 943		298 943
Clients et comptes rattachés part > 1 an	503 213	(503 213)		300 000	(300 000)	
Clients et comptes rattachés part < 1 an	2 676 459		2 676 459	2 619 728		2 619 728
Clients et comptes rattachés	3 179 672	(503 213)	2 676 459	3 218 671	(300 000)	2 918 671
Avances et acomptes versés sur commandes	12 712		12 712			
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	22 290		22 290	6 064		6 064
Créances fiscales hors IS part < 1 an	340 261		340 261	370 001		370 001
Impôts différés - Actif	46 836		46 836	62 525		62 525
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1 an	379 447		379 447	277 910		277 910
Autres créances part < 1 an	7 776		7 776	6 710		6 710
Charges constatées d'avance - part > 1 an				4 278		4 278
Charges constatées d'avance part < 1 an	283 883		283 883	272 688		272 688
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	566		566	(19 446)		(19 446)
Autres créances et comptes de régularisation	1 093 771		1 093 771	980 730		980 730
Actif circulant	4 273 444	(503 213)	3 770 231	4 199 401	(300 000)	3 899 401

Une modification dans la présentation des comptes a été faite à partir du 1^{er} Janvier 2019, les avances et acomptes versés sur commande sont reclassés en autres créances et comptes de régularisation.

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

Libellé	2019	< 1 an	1 <<5 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés	503 213		503 213	
Clients et comptes rattachés part < 1 an	2 676 459	2 676 459		
Clients et comptes rattachés	3 179 672	2 676 459	503 213	
Avances et acomptes versés sur commandes	12 712	12 712		
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	22 290	22 290		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	340 261	340 261		
Impôts différés - Actif	46 836	46 836		
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	379 447	379 447		
Autres créances part < 1an	7 776	7 776		
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	566	566		
Charges constatées d'avance part < 1 an	283 883	283 883		
Autres créances et comptes de régularisation	1 093 771	1 093 771		
Actif circulant	4 273 443	3 770 230	503 213	

2.3.5. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
Trésorerie active nette	3 267 991	872 833
Disponibilités	3 267 991	872 833
Trésorerie à court terme	3 267 991	872 833
Placements à court terme	599 146	599 146
VMP - Autres placements	599 146	599 146
Trésorerie passive assimilée à une dette	1 918	2 447
Concours bancaires (dettes)	1 918	2 447
Trésorerie à long terme	597 228	596 698
Trésorerie nette	3 865 219	1 469 531

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
2017	670 076	12 841 352	(5 916 094)	(147 474)	71 700	(1 565 110)	5 954 450	
Affectation du résultat N-1			(1 565 110)			1 565 110		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et so uscrip	110 474	3 357 380	(7 931)				3 459 924	
Résultat						(2 689 290)	(2 689 290)	
Autres augmentations, diminutions							155 895	
Reclassement, restructuration et changement de méthode			7 931	38 029	(7 931)		38 029	
Ecart de conversion, effet de change			155 895		(10 196)		53 930	
Variations de périmètre								
Autre			(2)			(0)	(155 895)	
2018	780 551	16 198 732	(7 325 311)	(109 445)	(38 195)	(2 689 290)	6 817 042	
Affectation du résultat N-1			(2 689 289)			2 689 289		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et so uscrip								
Résultat						(1 702 336)	(1 702 336)	
Autres augmentations, diminutions			16 082				16 082	
Reclassement, restructuration et changement de méthode				499			499	
Ecart de conversion, effet de change			(33 315)		(14 997)		(48 312)	
Variations de périmètre								
Autre		0		0	(0)			
2019	780 551	16 198 732	(10 031 833)	(108 946)	(53 192)	(1 702 336)	5 082 973	

2.3.7. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques < 1 an	57 751	114	114	(57 751)			
Provisions pour pensions et retraites > 1 an	51 543	49 000		(2 543)			
Autres provisions pour charges < 1 an	35 435	34 985		(450)			
Provisions et impôts différés	144 729	84 099	114	(60 744)			(0)

Les engagements prévus dans l'addendum avec le 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^{er} 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.

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

Libellé	Autres fonds propres	Ecart d'acquisition	Provisions et impôts différés
Ouverture			144 729
Dotation			114
Reprise			(60 744)
Autres variations			(0)
Clôture			84 099

2.3.8. Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	2 120 828	1 889 521		(260 570)	23		29 240
Intérêts courus sur emprunts	17 162	16 680		(482)			
Concours bancaires (dettes)	1 918	2 447					530
Dettes financières	2 139 908	1 908 648		(261 052)	23		29 770

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<<5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	1 889 521	620 897	1 093 623	175 000
Intérêts courus sur emprunts	16 680	16 680		
Concours bancaires (dettes)	2 447	2 447		
Dettes financières	1 908 648	640 024	1 093 623	175 000

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.

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 euro chacune émises au prix de 6,50 euros par action (soit une prime d'émission de 6,30 euros).

2.3.9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Avances acomptes reçus sur commandes	598 203	
Dettes fournisseurs part < 1 an	1 267 191	1 161 144
Dettes fournisseurs	1 865 395	1 161 144
Avances acomptes reçus sur commandes		280 899
Dettes sociales part < 1 an	544 798	379 936
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	165 169	139 295
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	553	
Comptes courants groupe part < 1 an	(4 787)	(4 832)
Autres dettes part < 1 an	17 835	
Produits constatés d'avance part < 1 an	6 138	
Autres dettes et comptes de régularisation	729 705	795 299
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	2 595 100	1 956 443

Une modification dans la présentation des comptes a été faite à partir du 1^{er} Janvier 2019, les avances et acomptes reçus sur commande sont reclassés en autres dettes et comptes de régularisation.

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 << 5 ans	Au delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	1 161 144	1 161 144		
Avances acomptes reçus	280 899	280 030	869	
Dettes sociales part < 1 an	379 936	379 936		
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	139 295	139 295		
Comptes courants groupe part < 1 an	(4 832)	(4 832)		
Autres dettes et comptes de régularisation	1 956 441	1 955 572	869	
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	1 956 444	1 955 575	869	

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	Autres variations
Impôts différés - actif	62 525	46 836	(14 673)				(1 015)
Impôts différés - passif				1 015			(1 015)
Valeur nette d'impôt différé	62 525	46 836	(15 688)				
Fiscalité différée (décalages temporaires)	188	29	(188)				
Fiscalité différée (écritures manuelles retraitements)	51 079	37 229	(13 850)				
Valeur nette par catégorie	51 267	37 258	(14 037)				

2.4. Notes annexes sur les postes du compte de résultat

2.4.1. Chiffre d'affaires

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Ventes de marchandises	2 580 244	2 300 683
Production vendue de services	948 740	1 106 303
Produits des activités annexes	73 048	84 758
Chiffre d'affaires	3 602 032	3 491 744

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 réalisé lors du transfert du risque selon l'incoterm applicable par les conditions générales des ventes.

2.4.2. *Autres produits d'exploitation*

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Production stockée	(15 196)	14 638
Production immobilisée	107 771	112 154
Subventions d'exploitation	127 423	87 733
Reprise sur provisions d'exploitation	1 201	230 086
Rep./Prov. engagements de retraite	2 543	
Rep./Dépr. sur actif circulant	5 881	
Transferts de charges d'exploitation	21 065	3 785
Autres produits	107 961	50 763
Autres produits d'exploitation	358 650	499 158

2.4.3. *Achats consommés*

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Achats de marchandises	(1 385 405)	(1 208 812)
Achats d'études et prestations de services	(63 760)	(33 250)
Achats non stockés de matières et fournitures	(112 105)	(88 743)
Variation stocks de marchandises	(170 473)	172 612
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(902)	
Achats consommés	(1 732 645)	(1 158 194)

2.4.4. *Charges externes*

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Sous-traitance	(741)	
Locations immobilières et charges locatives	(271 257)	(287 446)
Locations mobilières et charges locatives	(36 045)	(29 121)
Entretien et réparations	(94 578)	(84 065)
Primes d'assurances	(40 578)	(32 438)
Autres services extérieurs	(9 750)	(10 188)
Redevances	(24 264)	
Personnel détaché et interimaire		(6 251)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(407 764)	(419 809)
Publicité, publications, relations publiques	(121 324)	(213 349)
Transport	(80 544)	(98 105)
Déplacements, missions et réceptions	(260 064)	(318 121)
Frais postaux et frais de télécommunications	(24 673)	(25 532)
Frais bancaires	(21 526)	(24 077)
Autres charges externes	(5 079)	(27 407)
Autres charges	(26 255)	(71 010)
Charges externes	(1 424 443)	(1 646 918)

2.4.5. Impôts et taxes

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(35 539)	(52 782)
Autres impôts et taxes	(24 418)	(45 898)
Impôts et taxes	(59 957)	(98 679)

2.4.6. Charges de personnel

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Rémunérations du personnel	(1 449 873)	(1 398 678)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(404 590)	(450 114)
Autres charges de personnel	(12 291)	14 269
Charges de personnel	(1 866 754)	(1 834 523)

2.4.7. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(236 127)	(188 078)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(138 202)	(124 745)
Dot. aux provisions d'exploitation	(114)	
Dot/Prov. engagements de retraite		(19 090)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(203 279)	(120 000)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(577 722)	(451 913)

2.4.8. Produits financiers

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Gains de change sur opérations financières	66 746	36 551
Autres produits financiers	333	(63)
Produits financiers	67 080	36 488

2.4.9. Charges financières

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Charges d'intérêts	(26 355)	(27 232)
Pertes sur créances financières et VMP	(499)	(12 356)
Pertes de change sur opérations financières	(49 187)	(92 410)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	(2 233)	290
Charges financières	(78 274)	(131 707)

2.4.10. Produits exceptionnels

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Produits excep. s/ exercices antérieurs	23 588	
Produits de cession d'immo. corp.		4 267
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	57 000	63 000
Produits exceptionnels	80 588	67 267

2.4.11. Charges exceptionnelles

Libellé	30/06/2019	30/06/2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		(78 870)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(57 938)	(17 744)
Autres charges exceptionnelles		(22 000)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel		(17 138)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		(19 697)
Charges exceptionnelles	(57 938)	(155 448)

2.4.12. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2019	2018
Impôts différés	(15 688)	(7 806)
Impôt sur les revenus	6 085	(0)
Charges d'impôts	(9 603)	(7 806)

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 25% 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 13 815 760 euros et 2 678 499 dollars.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2019.06
Résultat des entreprises intégrées	(1 702 336)
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(9 603)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(1 692 732)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	423 183
Effets des différences de base	(46 461)
Impôts différés sur déficits non activés (taux de l'entité)	(392 642)
Effets des différences de taux	231
Crédits d'impôt et autres dispositions fiscales particulières	6 085
Ecritures manuelles sur Impôt	
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(9 603)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(9 603)
Taux effectif d'impôt	-0,57%

2.5. Autres Informations

2.5.1. Effectifs

	France	Etats-Unis	Allemagne	Japon	Taiwan	Chine	Total	Total 2018
Effectif moyen interne	33	6	2	2	1	10	54	62
Cadres	23	5	2	1	1	3	35	53
Agents de maîtrise et techniciens	9					1	10	8
Employés	1	1		1		6	9	1
Effectif moyen total	33	6	2	2	1	10	54	62

2.5.2. Engagements hors-bilan

Provision pour garantie

Au 30 juin 2019, Roctool SA suit les dépenses engagées pour répondre aux garanties données sur les ventes de générateurs, recirculateurs et pupitres. Le risque financier est non significatif et ne fait l'objet d'aucune provision

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. 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 11 180 euros se décomposent ainsi :

✂ Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes :	11 180 euros
✂ Honoraires facturés SACC :	0 euros

Et se répartissent ainsi :

✂ Crowe Avvens Audit :	6 787 euros
✂ S3C :	4 393 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

Chiffre d'affaires par zone géographique (€)	30/06/2019	30/06/2018
France	180 049	575 490
Allemagne	251 470	100 113
Europe	330 444	501 414
USA	763 980	834 567
Asie	1 173 232	1 346 379
Japon	310 617	133 780
Corée du Sud	592 239	
Chiffre d'affaires	3 602 032	3 491 744

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

Néant.