

## Roctool

# Rapport semestriel d'activité 30 juin 2020

## 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 2020 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 2020 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 2020 .....	5
E. Comptes semestriels consolidés .....	10



## D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2020

---

1. Activité .....	6
1.1. Évènements marquants du premier semestre .....	6
1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2020.....	6
1.3. Activité des filiales .....	6
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. Évènements marquants du premier semestre

En janvier, Roctool SA a lancé une opération d'attribution gratuite de bons de souscription d'actions (1 BSA/action, 2 BSA pour souscrire une nouvelle action à 3€), permettant de réaliser une augmentation de capital de 1,9 M€ (pour rappel, représentant environ 1/3 du total des BSA attribués).

Après un début d'année marqué par une hausse de la demande sur ses grands marchés, et une percée significative dans le secteur Beauté, le Groupe a dû, au 2<sup>ème</sup> trimestre, gérer la baisse de la demande suite au ralentissement mondial des échanges dans un contexte de confinement.

Dès le mois de mars, le Groupe a engagé les mesures sanitaires essentielles pour offrir à tous ses collaborateurs un cadre de travail sécurisé.

Compte tenu de la forte baisse d'activité pendant le confinement, des mesures d'activité partielle (entre 50% et 100% en fonction du service) ont été mises en place en France, affectant environ la moitié de l'effectif de Roctool SA.

Dans un contexte de crise sanitaire sans précédent, afin de consolider sa structure financière Roctool SA a sollicité et obtenu le 11 mai un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) de 1,8 M€, auprès de ses 4 banques et avec une participation directe de BPI France.

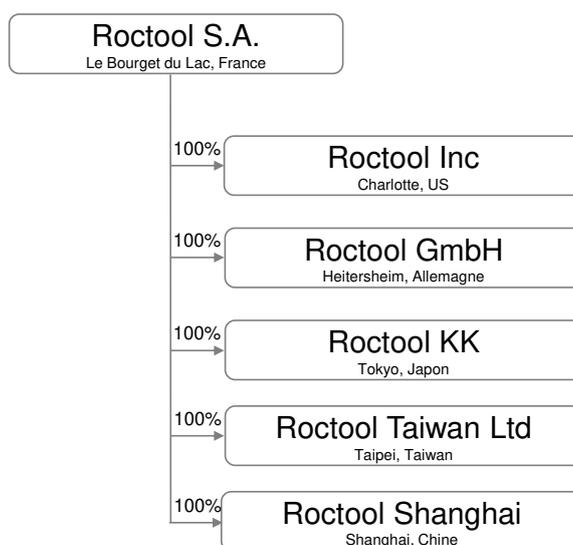
À la fin du semestre, le groupe a démarré une restructuration (toujours en cours), avec pour objectif de réduire les coûts de fonctionnement dès 2020 et d'atteindre une économie entre 1 et 1,4 M€ sur base annuelle dès 2021. Ces séries de mesures, avec un impact non significatif sur l'activité, concernent toutes les structures du Groupe réparties sur les 3 continents : Asie, Amérique du Nord et Europe.

### 1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2020

Néant.

### 1.3. Activité des filiales

Au 30 juin 2020, 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.

Afin de contribuer à la réduction des coûts opérationnels du groupe conformément au plan de restructuration, il a été décidé de clôturer l'atelier de démonstrations/essais clients et de terminer deux contrats de travail (tout réalisé au 30 juin 2020). Ces démonstrations et essais seront désormais réalisés auprès de partenaires qualifiés tels que Beaumont Technologies et Incoe.

### Roctool Shanghai (Shanghai, Chine)

Roctool Shanghai a désormais une équipe autonome et commence à générer du chiffre d'affaires localement.

Afin de contribuer à la réduction des coûts opérationnels du groupe conformément au plan de restructuration, il a été décidé – pour réduire les frais de location – de clôturer l'atelier de démonstrations/essais clients : si la filiale maintient ses bureaux, les démonstrations et essais seront désormais réalisés auprès de partenaires qualifiés tels que A-Motion et Tong Yi.

### Roctool GmbH (Heitersheim, Allemagne)

Afin de contribuer à la réduction des coûts opérationnels du groupe conformément au plan de restructuration, il a été décidé de clôturer la filiale et de terminer l'un des deux contrats de travail (l'autre étant repris par Roctool SA) : la liquidation de l'entité juridique est toujours en cours.

### Roctool KK (Tokyo, Japon)

Roctool KK a réalisé un très bon 1<sup>er</sup> semestre, réalisant un chiffre d'affaires de JPY 86m au Japon (soit un peu moins de € 700k).

### 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. C'est également un point de contact important pour nos clients taiwanais.

## **2. Commentaires sur les comptes et les résultats**

### **2.1. Présentation des comptes semestriels**

Au 30 juin 2020, Roctool a réalisé un chiffre d'affaires de 2,6 M€ en diminution de -29% par rapport au 30 juin 2019.

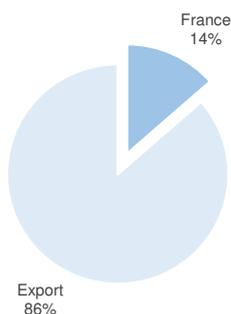
Les ventes d'équipements s'établissent à 1,7 M€, en diminution de -33% vs S1 2019.

Les prestations de services sont également en diminution de -16% par rapport au S1 2019 et atteignent 0,66 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 0,17 M€.

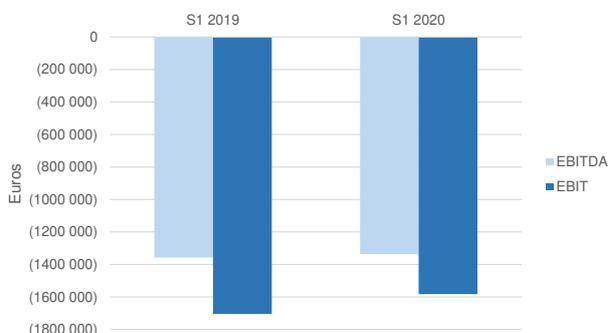


Sur le semestre, 86% du chiffre d'affaires total a été réalisé à l'international.



Les charges opérationnelles sont en diminution de 13% à 3,1 M€ (vs 3,5 M€ en S1 2019). Les mesures d'activité partielle sont compensées par les indemnités de départ de certains collaborateurs à la suite du plan de restructuration : des réductions de coûts du personnel sont donc attendues à partir du 2<sup>ème</sup> semestre.

Malgré la baisse du chiffre d'affaires, l'EBITDA du Groupe à fin juin 2020 ressort en perte de 1,3 M€ (contre une perte de 1,4 M€ au premier semestre 2019).



La trésorerie du Groupe Roctool s'établit à 3,1 M€ au 30 juin 2020 (contre 0,6 M€ au 31 décembre 2019). Les capitaux propres consolidés à fin juin 2019 s'élèvent à 4,2 M€ contre 4,0 M€ au 31 décembre 2019.





## 2.2. Principaux risques et incertitudes

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

Néanmoins, le contexte de crise sanitaire et économique international ralenti l'exécution des projets en cours ainsi que la visibilité sur les opportunités à venir : il est à date toujours impossible d'évaluer l'impact de cette crise sur les deux prochaines années et en particulier concernant la possibilité de voyager dans nos pays porteurs pour prospecter et installer la technologie, la réouverture des salons professionnels.

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, même si les restrictions sur les voyages intracommunautaires et en particulier internationaux - ainsi que l'annulation de la quasi-totalité des salons professionnels - rendent la prospection commerciale difficile, une série d'initiatives tels que des Webinars techniques permettent de maintenir le contact avec nos clients et prospects. En parallèle, la société continue d'explorer toutes les opportunités afin de renforcer sa structure financière et ainsi supporter la croissance à court et moyen terme. Les premiers Webinars ont eu lieu en août sur la thématique du applications médicales et d'autres Webinars seront organisés sur d'autres segments stratégiques sur le troisième et quatrième trimestre 2020.

## 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 ...	23
2.3.5. Trésorerie nette .....	23
2.3.6. Variation des capitaux propres consolidés .....	24
2.3.7. Provisions .....	26
2.3.8. Dettes financières .....	26
2.3.9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation .....	27
2.3.10. Notes annexes sur les impôts différés .....	27
2.4. Notes annexes sur les postes du compte de résultat .....	28
2.4.1. Chiffre d'affaires .....	28
2.4.2. Autres produits d'exploitation .....	29
2.4.3. Achats consommés .....	29
2.4.4. Charges externes .....	29
2.4.5. Impôts et taxes .....	30
2.4.6. Charges de personnel .....	30
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 .....	31
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.....	33
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	4.1	1 515 497	1 556 419	-3%
Immobilisations corporelles	4.1	833 610	858 908	-3%
Immobilisations financières	4.2	183 983	182 277	1%
<b>Actif immobilisé</b>		<b>2 533 089</b>	<b>2 597 604</b>	<b>-2%</b>
Stocks et en-cours	4.3	1 032 464	1 059 424	-3%
Clients et comptes rattachés	4.4	2 631 666	2 959 013	-11%
Impôts différés - actif		10 391	49 213	-79%
Autres créances et comptes de régularisation		808 785	769 153	5%
Valeurs mobilières de placement	4.5	254 000	254 000	
Disponibilités	4.5	2 894 610	368 845	685%
<b>Actif circulant</b>		<b>7 631 916</b>	<b>5 459 648</b>	<b>40%</b>
<b>Total actif</b>		<b>10 165 005</b>	<b>8 057 252</b>	<b>26%</b>

Passif	Note	Clôture	Ouverture	Δ
Capital	4.6	904 965	780 551	16%
Primes liées au capital	4.6	17 910 279	16 198 732	11%
Réserves	4.6	(12 987 629)	(10 260 268)	-27%
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>		<b>(1 629 418)</b>	<b>(2 673 467)</b>	<b>39%</b>
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>		<b>4 198 197</b>	<b>4 045 547</b>	<b>4%</b>
Provisions et impôts différés	4.7	99 216	106 451	-7%
<b>Provisions</b>		<b>99 216</b>	<b>106 451</b>	<b>-7%</b>
Dettes financières	4.8	3 400 481	1 592 438	114%
Fournisseurs et comptes rattachés	4.9	869 246	1 440 915	-40%
Autres dettes et comptes de régularisation		1 597 865	871 901	83%
<b>Dettes</b>		<b>5 867 592</b>	<b>3 905 253</b>	<b>50%</b>
<b>Total passif</b>		<b>10 165 005</b>	<b>8 057 252</b>	<b>26%</b>



## 1.2. Compte de résultat

	Note	30/06/2020	30/06/2019	Δ	31/12/2019	Δ
Chiffre d'affaires	6.1	2 559 999	3 602 032	-29%	7 274 757	-65%
Autres produits d'exploitation	6.2	247 121	358 650	-31%	641 720	-61%
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>2 807 120</b>	<b>3 960 682</b>	<b>-29%</b>	<b>7 916 477</b>	<b>-65%</b>
Achats consommés	6.3	959 993	1 732 645	-45%	2 807 194	-66%
Charges externes	6.4	1 064 200	1 424 443	-25%	2 776 152	-62%
Impôts et taxes	6.5	48 176	59 957	-20%	80 333	-40%
Charges de personnel	6.6	1 866 822	1 866 754	0%	3 871 661	-52%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6.7	415 151	577 722	-28%	989 760	-58%
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>4 354 342</b>	<b>5 661 520</b>	<b>-23%</b>	<b>10 525 101</b>	<b>-59%</b>
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		(35 827)	(3 349)	-970%		0%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		(0)	(0)	0%	(1 056)	100%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(1 583 049)</b>	<b>(1 704 187)</b>	<b>7%</b>	<b>(2 609 680)</b>	<b>39%</b>
Produits financiers	6.8	128 933	67 080	92%	83 610	54%
Charges financières	6.9	117 349	76 041	54%	98 512	19%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		205	(2 233)	-109%	(1 652)	-112%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)		0	0	0%	0	-100%
<b>Résultat financier</b>		<b>11 788</b>	<b>(11 195)</b>	<b>-205%</b>	<b>(16 554)</b>	<b>-171%</b>
Opérations en commun		0	0	0%	0	0%
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>(1 571 261)</b>	<b>(1 715 382)</b>	<b>8%</b>	<b>(2 626 234)</b>	<b>40%</b>
Produits exceptionnels	6.10	8 192	80 588	-90%	59 660	-86%
Charges exceptionnelles	6.11	27 526	57 938	-52%	93 007	-70%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		0	0	0%	0	0%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		0	0	0%	0	0%
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>(19 334)</b>	<b>22 649</b>	<b>0%</b>	<b>(33 347)</b>	<b>42%</b>
<b>Impôts sur les résultats</b>	6.12	<b>38 823</b>	<b>9 603</b>	<b>304%</b>	<b>13 886</b>	<b>180%</b>
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>(1 629 417)</b>	<b>(1 702 336)</b>	<b>4%</b>	<b>(2 673 467)</b>	<b>39%</b>
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%
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(1 629 417)</b>	<b>(1 702 336)</b>	<b>4%</b>	<b>(2 673 467)</b>	<b>39%</b>
Intérêts minoritaires						
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>		<b>(1 629 417)</b>	<b>(1 702 336)</b>	<b>4%</b>	<b>(2 673 467)</b>	<b>39%</b>

### 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.

	30/06/2020	30/06/2019	Δ	31/12/2019	Δ
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 559 999</b>	<b>3 602 032</b>	<b>-29%</b>	<b>7 274 757</b>	<b>-65%</b>
Ventes de marchandises	1 717 133	2 580 244	-33%	4 602 883	-63%
Achats de marchandises & variation de stock	871 910	1 555 878	-44%	2 514 648	-65%
<b>Marge brute ventes marchandises</b>	<b>845 223</b>	<b>1 024 366</b>	<b>-17%</b>	<b>2 088 234</b>	<b>-60%</b>
Services	632 987	749 121	-16%	1 643 505	-61%
Concessions de licence	7 033	0	0%	533 135	-99%
Redevances	161 979	441 940	-63%	495 235	-67%
<b>Production vendue de services</b>	<b>842 866</b>	<b>1 021 788</b>	<b>-18%</b>	<b>2 671 874</b>	<b>-68%</b>
<b>Marge brute globale</b>	<b>1 688 089</b>	<b>2 046 154</b>	<b>-17%</b>	<b>4 760 109</b>	<b>-65%</b>
	% des ventes	66%	57%	65%	
<b>Charges opérationnelles</b>	<b>3 067 281</b>	<b>3 527 920</b>	<b>-13%</b>	<b>7 020 692</b>	<b>-56%</b>
<b>Dont charges de personnel</b>	<b>1 866 822</b>	<b>1 866 754</b>	<b>0%</b>	<b>3 871 661</b>	<b>-52%</b>
Achats consommés	88 084	176 767	-50%	292 546	-70%
Charges externes	1 064 200	1 424 443	-25%	2 776 152	-62%
Impôts et taxes	48 176	59 957	-20%	80 333	-40%
<b>Dont autres charges opérationnelles</b>	<b>1 200 459</b>	<b>1 661 166</b>	<b>-28%</b>	<b>3 149 031</b>	<b>-62%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(1 336 272)</b>	<b>(1 357 692)</b>	<b>2%</b>	<b>(2 044 395)</b>	<b>35%</b>
<b>Autres produits d'exploitation (hors subv.)</b>	<b>168 374</b>	<b>231 227</b>	<b>-27%</b>	<b>424 475</b>	<b>-60%</b>
<b>Dotations aux amort., dépréciations et prov.</b>	<b>415 151</b>	<b>577 722</b>	<b>-28%</b>	<b>989 760</b>	<b>-58%</b>
<b>EBIT</b>	<b>(1 583 049)</b>	<b>(1 704 187)</b>	<b>7%</b>	<b>(2 609 680)</b>	<b>39%</b>
Produits financiers	128 933	67 080	92%	83 610	54%
Charges financières	117 349	76 041	54%	98 512	19%
<b>Résultat financier</b>	<b>11 788</b>	<b>(11 195)</b>	<b>-205%</b>	<b>(16 554)</b>	<b>-171%</b>
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>(1 571 261)</b>	<b>(1 715 382)</b>	<b>8%</b>	<b>(2 626 234)</b>	<b>40%</b>
Produits exceptionnels	8 192	80 588	-90%	59 660	-86%
Charges exceptionnelles	27 526	57 938	-52%	93 007	-70%
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(19 334)</b>	<b>22 649</b>	<b>0%</b>	<b>(33 347)</b>	<b>42%</b>
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>38 823</b>	<b>9 603</b>	<b>304%</b>	<b>13 886</b>	<b>180%</b>
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>(1 629 418)</b>	<b>(1 702 336)</b>	<b>4%</b>	<b>(2 673 467)</b>	<b>39%</b>



## 1.4. Tableau de flux de trésorerie consolidé

	S1 2020	2 019	S1 2019
<b>Résultat net total des entités consolidées</b>	<b>(1 629 418)</b>	<b>(2 673 467)</b>	<b>(1 702 336)</b>
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	404 051	905 551	333 551
Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles	411 286	943 830	394 181
(+) Dotations aux dépréciations financières	7 737	22 627	(0)
(-) Reprises aux dépréciations financières	(7 737)	(22 627)	
(+) Dotations et reprises aux provisions - passif	(7 235)	(38 278)	(60 629)
Variation de l'impôt différé	38 823	13 312	15 688
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	22 570	(31 943)	(19 850)
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>(1 163 975)</b>	<b>(1 786 547)</b>	<b>(1 372 946)</b>
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	384 575	(291 082)	(413 942)
Variation nette des stocks	21 073	(8 097)	(8 206)
Variation nette des clients et comptes rattachés	324 047	(338 675)	(338 674)
Variation nette des autres postes d'actifs	1 230	500 122	500 122
Variation des rubriques de liaison	(26 214)	(93 020)	(93 020)
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	(570 493)	167 468	167 468
Variation nette des autres postes du passif	634 932	(518 880)	(518 880)
			(122 751)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>	<b>(779 399)</b>	<b>(2 077 629)</b>	<b>(1 786 888)</b>
Acquisitions d'immobilisations	(381 648)	(607 976)	(355 707)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(251 232)	(430 887)	(233 242)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(127 835)	(171 056)	(116 465)
Acquisitions autres immobilisations financières	(2 581)	(6 034)	(6 000)
Cessions d'immobilisations	3 836		
Cessions d'immobilisations corporelles	3 836		
Opérations internes Haut de Bilan	17 741	(110)	
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>(360 071)</b>	<b>(253 303)</b>	<b>(355 307)</b>
Émissions d'emprunts	1 923 248	58 096	
Remboursements d'emprunts	(113 673)	(605 608)	(261 052)
Augmentations / réductions de capital	1 839 540		
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	20 462	(34 703)	499
Variation nette des concours bancaires	(248)	(8)	530
<b>FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b>	<b>3 669 329</b>	<b>(582 222)</b>	<b>(260 024)</b>
Variation de change sur la trésorerie (IV)	(4 094)	14 007	7 199
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE</b>	<b>(4 094)</b>	<b>14 007</b>	<b>7 199</b>
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>2 525 764</b>	<b>(2 899 147)</b>	<b>(2 395 020)</b>
Trésorerie : ouverture	368 845	3 267 991	3 267 991
<b>Trésorerie : ouverture</b>	<b>368 845</b>	<b>3 267 991</b>	<b>3 267 991</b>
<b>Trésorerie : clôture</b>	<b>2 894 610</b>	<b>368 845</b>	<b>872 833</b>

## 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 :

En janvier, Roctool SA a lancé une opération d'attribution gratuite de bons de souscription d'actions (1 BSA/action, 2 BSA pour souscrire une nouvelle action à 3€), permettant de réaliser une augmentation de capital de 1,9 M€ (pour rappel, représentant environ 1/3 du total des BSA attribués).

En mai, Roctool SA a obtenu le 11 mai un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) de 1,8 M€, obtenu auprès des 4 banques de Roctool et d'une participation directe de BPI France.

#### 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 2020, 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 287 920 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 3 282 721€, concernant :

- Les projets aboutis à 3 107 760 euros ;
- Les projets en cours à 174 961 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 20 570 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 4 747 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 58 026 euros. Nous avons retenu pour hypothèses :

- ✗ Taux de charges : 45%
- ✗ Age de départ : 67 ans
- ✗ Taux progression salaires : 2%
- ✗ Taux actualisation : 1,05%
- ✗ Taux rotation : 2.86%

## 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	Cloture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	3 208 339	3 282 721	74 382				
Concessions, brevets et droits similaires	1701535	1877 499	176 850		(886)		
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 909 874</b>	<b>5 160 220</b>	<b>251 232</b>		<b>(886)</b>		
Installations techniques, matériel & outillage	1981984	1951525	117 972	(149 600)	1 168		
Autres immobilisations corporelles	1439 543	1440 723	9 863		(8 683)		
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>3 421 527</b>	<b>3 392 248</b>	<b>127 835</b>	<b>(149 600)</b>	<b>(7 514)</b>		
<b>Total</b>	<b>8 331 401</b>	<b>8 552 468</b>	<b>379 067</b>	<b>(149 600)</b>	<b>(8 400)</b>		

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

Libellé	Ouverture	Cloture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	(2 519 983)	(2 727 470)	(207 488)				
Concessions, brevets et droits similaires	(833 472)	(917 253)	(84 800)		399		
<b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b>	<b>(3 353 455)</b>	<b>(3 644 723)</b>	<b>(291 667)</b>		<b>399</b>		
Installations techniques, matériel & outillage	(1829 187)	(1759 798)	(52 488)	123 194	(1317)		
Autres immobilisations corporelles	(733 432)	(798 840)	(67 131)		1723		
<b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>	<b>(2 562 619)</b>	<b>(2 558 638)</b>	<b>(119 618)</b>	<b>123 194</b>	<b>405</b>		
<b>Amortissements sur actif immobilisé</b>	<b>(5 916 074)</b>	<b>(6 203 361)</b>	<b>(411 286)</b>	<b>123 194</b>	<b>804</b>		

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciation des immobilisations corporelles	Valeur nette
<b>Ouverture</b>	<b>3 421 527</b>	<b>(2 562 619)</b>		<b>858 908</b>
Augmentation (Inv,Emp)	127 835			127 835
Dotation		(119 618)		(119 618)
Diminution (Cess, Remb.)	(149 600)	123 194		(26 406)
Autres variations				
Effet de change et réévaluation	(7 514)	405		(7 109)
<b>Clôture</b>	<b>3 392 248</b>	<b>(2 558 638)</b>		<b>833 610</b>

### 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	182 054	183 760	2 581			(875)		
Autres créances immobilisées	223	223						
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	0							(0)
<b>Immobilisations financières</b>	<b>182 277</b>	<b>183 983</b>	<b>(17 881)</b>			<b>(875)</b>		<b>20 462</b>
Titres mis en équivalence								
<b>Actifs financiers</b>	<b>182 277</b>	<b>183 983</b>	<b>(17 881)</b>			<b>(875)</b>		<b>20 462</b>

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières	Dépréciation des immobilisations financières	Valeur nette
<b>Ouverture</b>	<b>182 277</b>		<b>182 277</b>
Augmentation (Inv,Emp)	(17 881)		(17 881)
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)			
Autres variations	20 462		20 462
Effet de change et réévaluation	(875)		(875)
<b>Clôture</b>	<b>183 983</b>		<b>183 983</b>

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	183 760		183 760	
Autres créances immobilisées	223		223	
<b>Total</b>	<b>183 983</b>		<b>183 983</b>	

### 2.3.3. Stocks et en-cours

Libellé	Brut	Dépréciations	Clôture	Brut	Dépréciations	ouverture
En-cours de services	20 570	(3 865)	16 705	9 600	(507)	9 093
Stocks de marchandises	1 015 759		1 015 759	1 050 331		1 050 331
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>1 036 329</b>	<b>(3 865)</b>	<b>1 032 464</b>	<b>1 059 931</b>	<b>(507)</b>	<b>1 059 424</b>

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

Libellé	Brut	Provisions	Clôture	Brut	Provisions	ouverture
Clients et comptes rattachés part > 1 an	438 155	(438 155)		438 155	(438 155)	0
Clients et comptes rattachés part < 1 an	2 631 666		2 631 666	2 959 013		2 959 013
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>3 069 821</b>	<b>(438 155)</b>	<b>2 631 666</b>	<b>3 397 168</b>	<b>(438 155)</b>	<b>2 959 013</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	79 866		79 866	5 715		5 715
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	18 316		18 316	7 390		7 390
Créances fiscales hors IS part < 1an	342 941		342 941	305 590		305 590
Etat Impôt sur les bénéficiaires part < 1an	66 747		66 747	176 635		176 635
Autres créances part < 1an	15 198		15 198	9 950		9 950
Ecart de conversion - actif				(0)		(0)
Charges constatées d'avance part < 1 an	265 559		265 559	261 569		261 569
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	20 158		20 158	2 304		2 304
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan)	(0)		(0)	0		0
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>808 785</b>		<b>808 785</b>	<b>769 153</b>		<b>769 153</b>
<b>Actif circulant</b>	<b>3 878 606</b>	<b>(438 155)</b>	<b>3 440 451</b>	<b>4 166 321</b>	<b>(438 155)</b>	<b>3 728 166</b>

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an << 5 ans	Au-delà
Clients et comptes rattachés	438 155			438 155
Clients et comptes rattachés part < 1 an	2 631 666	2 631 666		
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>3 069 821</b>	<b>2 631 666</b>		<b>438 155</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	79 866	79 866		
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	18 316	18 316		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	342 941	342 941		
Etat Impôt sur les bénéficiaires - part < 1an	66 747	66 747		
Autres créances part < 1an	15 198	15 198		
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	20 158	20 158		
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan)	(0)			
Charges constatées d'avance part < 1 an	265 559	265 559		
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>808 785</b>	<b>808 785</b>		
<b>Actif circulant</b>	<b>3 878 606</b>	<b>3 440 451</b>		<b>438 155</b>

### 2.3.5. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
<b>Trésorerie active nette</b>	<b>368 845</b>	<b>2 894 610</b>
Disponibilités	368 845	2 894 610
<b>Trésorerie à court terme</b>	<b>368 845</b>	<b>2 894 610</b>
<b>Placements à court terme</b>	<b>254 000</b>	<b>254 000</b>
VMP - Autres placements	254 000	254 000
<b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b>	<b>1 910</b>	<b>1 662</b>
Concours bancaires (dettes)	1 910	1 662
<b>Trésorerie à long terme</b>	<b>252 090</b>	<b>252 338</b>
<b>Trésorerie nette</b>	<b>620 935</b>	<b>3 146 948</b>



### 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
<b>2018</b>	<b>780 551</b>	<b>16 198 732</b>	<b>(7 325 311)</b>	<b>(109 445)</b>	<b>(38 195)</b>	<b>(2 689 290)</b>	<b>6 817 042</b>	
Affectation du résultat N-1			(2 689 289)			2 689 289		
Résultat						(1 702 336)	(1 702 336)	
Autres augmentations, diminutions			16 082				16 082	
Correction à-nouveaux			16 082				16 082	
Reclassement, restructuration et changement de méthode				499			499	
Reclassement				499			499	
Ecart de conversion, effet de change			(33 315)		(14 997)		(48 312)	
Ecart de conversion					(14 997)		(14 997)	
Effets de change			(33 315)				(33 315)	
Autre		0		0	(0)			
<b>2019</b>	<b>780 551</b>	<b>16 198 732</b>	<b>(10 031 833)</b>	<b>(108 946)</b>	<b>(53 192)</b>	<b>(1 702 336)</b>	<b>5 082 973</b>	
Affectation du résultat N-1			(2 673 466)			2 673 466		
Var. de capital en numéraire et souscrip	124 415	17 115 46	3 579				1839 540	
Résultat						(1 629 418)	(1 629 418)	
Reclassement, restructuration et changement de méthode				20 462			20 462	
Reclassement				20 462			20 462	
Ecart de conversion, effet de change			(67 292)		(10 644)		(77 936)	
Ecart de conversion					(10 644)		(10 644)	
Effets de change			(67 292)				(67 292)	
Autre			2 235	(35 201)	(33 328)	(971 130)	(1 037 424)	
<b>2020</b>	<b>904 965</b>	<b>17 910 279</b>	<b>(12 766 780)</b>	<b>(123 685)</b>	<b>(97 164)</b>	<b>(1 629 418)</b>	<b>4 198 197</b>	

### BSPCE

	A l'ouverture	créés	Souscrits	Exercés / Caduques	A la clôture
Nombre de titres	152 500				152 500

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Les BSPCE 2012 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 5,50 euros par action.

Les BSPCE 2014 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 12,10 euros par action.

Les BSPCE 2015 permettront la souscription de 52 500 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 8,36 euros par action.

### BSA

	Nombre
BSA BOULANGER 2015	10 000
BSA BOULANGER 2016	100 000

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

Les BSA Boulanger 2015 permettront la souscription de 10 000 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 8,36 euros par action.

Les BSA Boulanger 2016 permettront la souscription de 100 000 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 6,79 euros par action.

### Options de souscription d'actions

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

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

### Bons de souscription d'actions 2020 et 2020/2

	A l'ouverture	Créés	Attribués	Exercés / Caduques	A la clôture
BSA 2020	-	3 902 753	3 902 753	1 244 148	2 658 605
BSA 2020/2	-	1 951 377	622 074	1 329 303	622 074

Chaque actionnaire a reçu un BSA<sub>2020</sub> à raison de chaque action détenue à la clôture le 23 janvier 2020 (date d'enregistrement comptable), pour une création de 3 902 753 BSA<sub>2020</sub>. Ces BSA<sub>2020</sub> sont cotés sur le marché d'Euronext Growth Paris sous le code ISIN FR0013477585, et ont un prix d'exercice de 3,00 euros, avec pour parité d'exercice d'une (1) action nouvelle souscrite pour l'exercice de deux (2) BSA<sub>2020</sub>. Les BSA<sub>2020</sub> peuvent être exercés jusqu'au 25 janvier 2021 inclus.

Au 30 juin 2020, 1 244 148 BSA<sub>2020</sub> ont été exercés et 622 074 nouvelles actions ont été émises.

Une période d'accélération était prévue, destinée à favoriser l'exercice immédiat des BSA<sub>2020</sub>. En cas d'exercice de BSA<sub>2020</sub> dans les 2 mois suivant leur attribution (à savoir jusqu'au 23 mars 2020 inclus), chaque actionnaire ayant exercé des BSA<sub>2020</sub> se vu attribuer gratuitement autant de bons de souscription d'actions, dénommés BSA<sub>2020/2</sub>, que d'actions



nouvelles créées sur exercice des BSA<sub>2020</sub>. Les BSA<sub>2020/2</sub> sont également cotés sur le marché d'Euronext Growth Paris sous le code ISIN FR0013477593, et ont un prix d'exercice de 4,50 euros avec pour parité d'exercice d'une (1) action nouvelle souscrite pour l'exercice de cinq (5) BSA<sub>2020/2</sub>. Les BSA<sub>2020/2</sub> peuvent être exercés jusqu'au 23 mars 2025 inclus.

Au 23 mars 2020, 1 244 148 BSA<sub>2020</sub> ont été exercés et 622 074 BSA<sub>2020/2</sub> ont été attribués. Les 1 329 303 BSA<sub>2020/2</sub> restant ont été annulés.

Les termes et conditions complets des BSA<sub>2020</sub> et des BSA<sub>2020/2</sub> sont disponibles sur le site internet de la Société (<http://www.roctool.com/company/company-documents>).

### 2.3.7. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques < 1an	3 235			(3 235)			
Provisions pour pensions et retraites > 1an	62 026	58 026		(4 000)			
Autres provisions pour charges < 1an	41 190	41 190					
<b>Provisions et impôts différés</b>	<b>106 451</b>	<b>99 216</b>	<b>26 613</b>	<b>(33 848)</b>			

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

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
<b>Ouverture</b>			<b>106 451</b>
Dotation			26 613
Reprise			(33 848)
Autres variations			
<b>Clôture</b>			<b>99 215</b>

### 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	1 589 172	3 366 320	1 890 748	(12 317)	(1 283)		
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant		32 500	32 500				
Intérêts courus sur emprunts	1 356			(1 356)			
Concours bancaires (dettes)	1 910	1 662					(248)
<b>Dettes financières</b>	<b>1 592 438</b>	<b>3 400 481</b>	<b>1 923 248</b>	<b>(113 673)</b>	<b>(1 283)</b>		<b>(248)</b>

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<<5 ans	Au-delà
---------	---------	--------	-------------	---------

Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	3 366 320	2 501 235	865 085	
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an	32 500			32 500
Concours bancaires (dettes)	1 662	1 662		
<b>Dettes financières</b>	<b>3 400 481</b>	<b>2 502 897</b>	<b>465 128</b>	<b>212 643</b>

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

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs part < 1 an	1 440 915	869 246
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>1 440 915</b>	<b>869 246</b>
Avances acomptes reçus sur commandes	413 690	867 284
Dettes sociales part < 1 an	428 574	629 536
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	36 513	101 045
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	574	
Comptes courants groupe part < 1 an	(7 451)	0
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>871 901</b>	<b>1 597 865</b>
<b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>2 312 816</b>	<b>2 467 110</b>

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 an<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	869 246	868 988		
Avances acomptes reçus	867 284	867 284	926	
Dettes sociales part < 1 an	629 536	629 536		
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	101 045	101 045		
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>2 467 110</b>	<b>2 466 852</b>	<b>926</b>	
<b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>2 467 110</b>	<b>2 466 852</b>	<b>926</b>	

### 2.3.10. Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	49 213	10 391	(57 471)		(0)		18 648
Impôts différés - passif			(18 648)				18 648
<b>Valeur nette impôt différé</b>	<b>49 213</b>	<b>10 391</b>	<b>(38 823)</b>		<b>(0)</b>		
Fiscalité différée (décalages temporaires)	188		(188)				
Fiscalité différée (écritures manuelles)	37 229	30 440	(6 789)				
<b>Valeur nette par catégorie</b>	<b>37 417</b>	<b>30 440</b>	<b>(6 977)</b>		<b>(0)</b>		

## 2.4. Notes annexes sur les postes du compte de résultat

### 2.4.1. Chiffre d'affaires

Libellé	2020	2019
Ventes de marchandises	1 717 133	2 580 244
Production vendue de services	820 989	948 740
Produits des activités annexes	21 877	73 048
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 559 999</b>	<b>3 602 032</b>

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

#### Concessions de licence

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

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

#### Redevances

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

Cette redevance prend, le plus souvent, la forme d'un minimum annuel qui est déduit de la redevance proportionnelle au cas où celle-ci serait supérieure. Dans l'hypothèse où la redevance proportionnelle serait inférieure au minimum annuel de redevance versée, le minimum annuel restera définitivement acquis 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	2020	2019
Production stockée	10 970	(15 196)
Production immobilisée	63 482	107 771
Subventions d'exploitation	78 747	127 423
Reprise sur provisions d'exploitation		1 201
Rep./Prov. engagements de retraite	4 000	2 543
Rep./Dépr. sur actif circulant	507	5 881
Transferts de charges d'exploitation	14 097	21 065
Autres produits	75 318	107 961
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>247 121</b>	<b>358 650</b>

#### 2.4.3. *Achats consommés*

Libellé	2020	2019
Achats de marchandises	(869 158)	(1 385 405)
Achats d'études et prestations de services	(39 428)	(63 760)
Achats non stockés de matières et fournitures	(48 656)	(112 105)
Variation stocks de marchandises	(2 752)	(170 473)
Var. stocks mp, fourn. & autres appro.		(902)
<b>Achats consommés</b>	<b>(959 993)</b>	<b>(1 732 645)</b>

#### 2.4.4. *Charges externes*

Libellé	2020	2019
Sous-traitance		(74)
Locations immobilières et charges locatives	(285 473)	(271 257)
Locations mobilières et charges locatives	(13 847)	(36 045)
Entretien et réparations	(73 703)	(94 578)
Primes d'assurances	(39 951)	(40 578)
Autres services extérieurs	(1 274)	(9 750)
Redevances	(39 694)	(24 264)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(304 940)	(407 764)
Publicité, publications, relations publiques	(22 980)	(121 324)
Transport	(55 348)	(80 544)
Déplacements, missions et réceptions	(129 357)	(260 064)
Frais postaux et frais de télécommunications	(31 344)	(24 673)
Frais bancaires	(12 103)	(21 526)
Autres charges externes	(16 234)	(5 079)
Autres charges	(37 952)	(26 255)
<b>Charges externes</b>	<b>(1 064 200)</b>	<b>(1 424 443)</b>

#### 2.4.5. Impôts et taxes

Libellé	2020	2019
Impôts et taxes sur rémunérations	(29 050)	(35 539)
CVAE	(4 980)	(17 487)
Autres impôts et taxes	(14 146)	(6 931)
<b>Impôts et taxes</b>	<b>(48 176)</b>	<b>(59 957)</b>

#### 2.4.6. Charges de personnel

Libellé	2020	2019
Rémunérations du personnel	(1 382 229)	(1 449 873)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(413 224)	(404 590)
Autres charges de personnel	(71 369)	(12 291)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(1 866 822)</b>	<b>(1 866 754)</b>

#### 2.4.7. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2020	2019
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(291 667)	(236 127)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(119 618)	(138 202)
Dot. aux provisions d'exploitation		(114)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(3 865)	(203 279)
<b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provi</b>	<b>(415 151)</b>	<b>(577 722)</b>

#### 2.4.8. Produits financiers

Libellé	2020	2019
Produits sur créances et VMP	254	
Gains de change sur opérations financières	128 522	66 746
Autres produits financiers	156	333
<b>Produits financiers</b>	<b>128 933</b>	<b>67 080</b>

#### 2.4.9. Charges financières

Libellé	2020	2019
Charges d'intérêts	(5 268)	(26 355)
Pertes sur créances financières et VM P	(20 462)	(499)
Pertes de change sur opérations financières	(91619)	(49 187)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	205	(2 233)
<b>Charges financières</b>	<b>(117 145)</b>	<b>(78 274)</b>

#### 2.4.10. Produits exceptionnels

Libellé	2020	2019
Produits excep. s/ exercices antérieurs	1 121	23 588
Produits de cession d'immo. corp.	3 836	
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	3 235	57 000
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>8 192</b>	<b>80 588</b>

#### 2.4.11. Charges exceptionnelles

Libellé	2020	2019
Charges excep. sur exercices antérieurs	(1 120)	(57 938)
VNC des immo. corp. cédées	(26 406)	
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(27 526)</b>	<b>(57 938)</b>

#### 2.4.12. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2020	2019
Impôts différés	(38 823)	(15 688)
Impôt sur les revenus		6 085
<b>Charges d'impôts</b>	<b>(38 823)</b>	<b>(9 603)</b>

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 16 599 936 euros et 3 176 107 dollars.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2020.06
<b>Résultat des entreprises intégrées</b>	<b>(1 629 418)</b>
<b>Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat</b>	<b>(38 823)</b>
<b>Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat d</b>	<b>(1 590 595)</b>
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
<b>Impôt théorique au taux de l'entité consolidante</b>	<b>397 649</b>
<b>Effets des différences de base</b>	<b>(155 715)</b>
<b>Effets des différences de taux</b>	<b>(12 885)</b>
<b>Effets des dispositions fiscales particulières</b>	<b>(267 872)</b>
<b>Ecritures manuelles sur Impôt</b>	
<b>CHARGE D'IMPOT THEORIQUE</b>	<b>(38 823)</b>
<b>CHARGE D'IMPOT REELLE</b>	<b>(38 823)</b>
<b>ECART</b>	<b>(0)</b>
Taux effectif d'impôt	-2,44%

## 2.5. Autres Informations

### 2.5.1. Effectifs

Libellé	France	Etats-Unis	Allemagne	Japon	Taiwan	Chine	Total 2020	Total 2019
<b>Effectif moyen interne</b>	<b>30</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>50</b>	<b>54</b>
Cadres	23	2	2	1	1	3	32	36
Agents de maîtrise et techniciens	7	1				1	8	8
Employés				1		8	10	10
<b>Effectif moyen total</b>	<b>30</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>50</b>	<b>54</b>

### 2.5.2. Engagements hors-bilan

#### Provision pour garantie

Au 30 juin 2020, 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

Avec l'arrêt du contrat de bail de la filiale Roctool INC au 30 juin 2020, la garantie de Roctool SA à Roctool INC du paiement de son contrat de bail est désormais caduc.

### 2.5.3. Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires facturés par les commissaires aux comptes pour un total de 25 864 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 :	12 847 euros
✂ S3C :	4 716 euros
✂ Murray Group CPA :	8 400 dollars soit 8 300 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

<b>Chiffre d'affaires par zone géographique (€)</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>
France	346 979	180 049
Allemagne	35 725	251 470
Europe	515 194	330 444
USA	674 352	763 980
Asie	291 049	1 173 232
Japon	696 699	310 617
Corée du sud		592 239
<b>Effectif moyen interne</b>	<b>2 559 999</b>	<b>3 602 032</b>

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

Néant.