

Roctool
Rapport semestriel d'activité 30 juin 2019
Roctool SA


Roctool SA
Savoie Technolac
34 Allée du lac d'Aiguebelette
73370 Le Bourget du Lac
FRANCE
+33 479 26 27 07


Roctool Inc.
5900 Harris Technology Blvd.
Suite R
Charlotte, NC 98269-3784
USA
+1 980 938 0586


Roctool K.K.
Kudan Tamagawa Bldg. 4F
3-7-12, Kudan-Minami
Chiyoda-ku, Tokyo
JAPAN 102-0074
+81 3 6265 6889


Roctool Taiwan
6F, No. 83 Sec1
Chongqing S. Rd.
Zhongzheng Dist.
Taipei City, TAIWAN
+886 223 825 246


Roctool GmbH
Kreuzmattenstrasse 14
79423 Heitersheim
GERMANY
+49 7634 50829 285



A. Attestation de la personne responsable

« J’atteste, à ma connaissance, que les comptes sociaux semestriels résumés présentés dans le rapport financier semestriel sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport d’activité du premier semestre présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l’exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, ainsi qu’une description des principaux risques et des principales incertitudes auxquels la société Roctool SA (ci-après « Roctool ») est confrontée. »

Mathieu Boulanger, Directeur Général Roctool



B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport semestriel d'activité sur les comptes sociaux au 30 juin 2019 de Roctool, établi par votre Conseil d'administration en exécution des prescriptions légales et réglementaires.

Nous vous informons que les comptes sociaux au 30 juin 2019 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent.



C. Sommaire

| | |
|--|---|
| A. Attestation de la personne responsable..... | 2 |
| B. Introduction | 3 |
| C. Sommaire | 4 |
| D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes sociaux au 30 juin 2019 | 5 |
| E. Comptes sociaux semestriels | 9 |



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

| | |
|--|---|
| 1. Activité | 6 |
| 1.1. Évènements marquants du premier semestre | 6 |
| 1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2019..... | 7 |
| 1.3. Activité des filiales..... | 7 |
| 2. Commentaires sur les comptes et les résultats | 7 |
| 2.1. Présentation des comptes semestriels | 7 |
| 2.2. Principaux risques et incertitudes..... | 8 |
| 2.3. Carnet de commandes et perspectives | 8 |



1. Activité

1.1. Évènements marquants du premier semestre

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

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

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

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

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

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

1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2019

Néant.

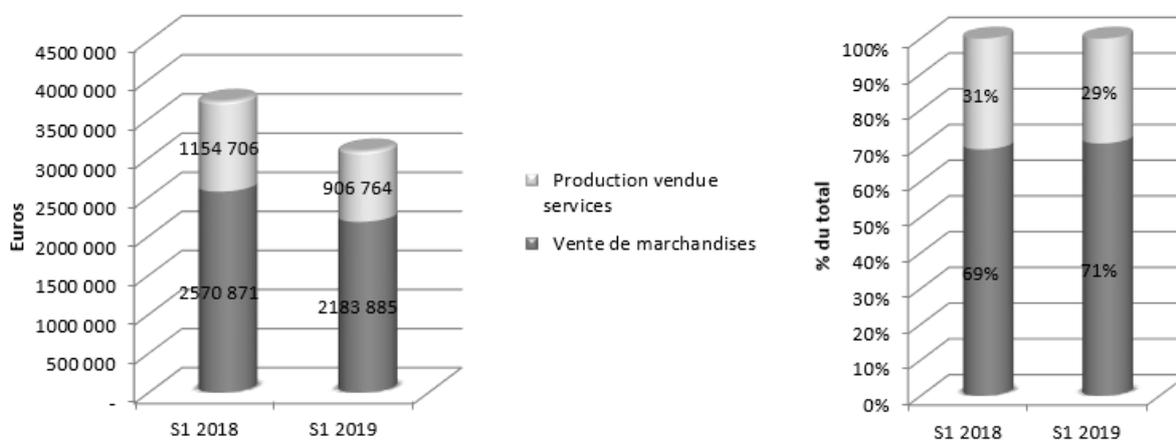
1.3. Activité des filiales

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

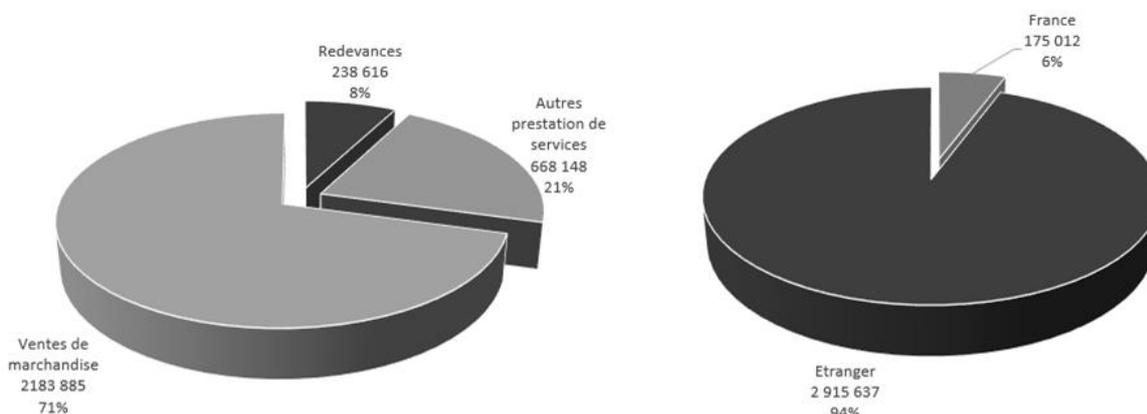
2. Commentaires sur les comptes et les résultats

2.1. Présentation des comptes semestriels

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

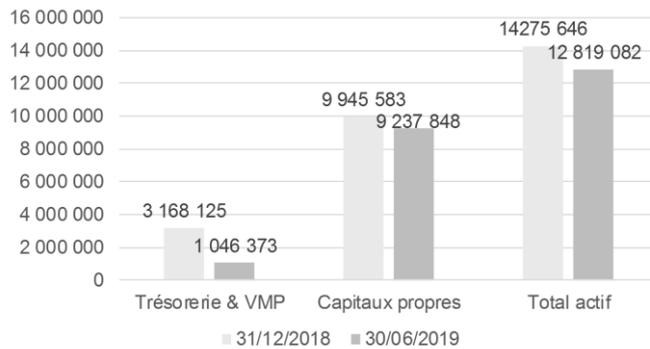


94% du chiffre d'affaires a été réalisé à l'international.



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

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



2.2. Principaux risques et incertitudes

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

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

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

2.3. Carnet de commandes et perspectives

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

E. Comptes sociaux semestriels

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



1. Comptes sociaux semestriels

1.1. Bilan : actif

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

1.2. Bilan : passif

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



1.3. Compte de résultat

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



1.4. Compte de résultat de gestion

Roctool considère que le compte de résultat ci-dessous (préparé avec application des normes comptables françaises mais avec une présentation différente) est un indicateur pertinent des performances opérationnelles. Ils doivent être considérés comme une information complémentaire qui ne peut se substituer à toute autre mesure des performances opérationnelles à caractère strictement comptable, telles que présentées dans les états financiers et leurs notes annexes, ou citées dans le rapport d'activité.

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

2. Annexes légales

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

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

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

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

2.1. Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ✘ continuité de l'exploitation,
- ✘ permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- ✘ indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes semestriels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- ✘ immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- ✘ immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Frais de R & D

Les frais de R&D sont comptabilisés selon la méthode préférentielle à l'actif du bilan lorsque les critères d'activation sont respectés. La société a activé au cours de ces six mois 196 884 euros au titre des frais de R&D.

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

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

Les dépenses de développement sont inscrites au bilan si et seulement si toutes les conditions définies ci-après sont remplies :

- ✘ Les frais de développement sont clairement définis et les coûts qui y sont liés sont mesurés de façon fiable et identifiés séparément ;
- ✘ La faisabilité technique est démontrée ;



- ✘ Les développements ont de sérieuses chances d'être commercialisés ou utilisés en interne ;
- ✘ Les actifs sont générateurs d'avantages économiques futurs ;
- ✘ Les ressources techniques et financières nécessaires à l'achèvement du projet sont disponibles.

Les dépenses de développement comprennent les coûts directs et indirects engagés sur les projets et principalement les salaires des ingénieurs et techniciens et les charges de structure nécessaires pour les activités de développement.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture d'exercice, les projets de développement inscrits au bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que chaque projet remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant une dépréciation est comptabilisée.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaires ou dégressifs en fonction de la durée de vie prévue.

| | |
|--|----------------|
| Frais de R&D | De 02 à 03 ans |
| Logiciels informatiques | De 01 à 03 ans |
| Matériel et outillage industriels | De 01 à 10 ans |
| Agencements, aménagements, installations | De 03 à 10 ans |
| Matériel de transport | De 01 à 05 ans |
| Matériel de bureau et informatique | De 03 à 04 ans |
| Mobilier | De 03 à 05 ans |

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

STOCKS ET TRAVAUX EN COURS

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au coût de revient des rémunérations chargées des ingénieurs et techniciens. Ils s'élèvent à la clôture de la situation à 11 600 euros.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur sur la base du taux de conversion du jour.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin de période.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision en totalité.



Changements de méthode

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

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- ✘ l'ANC 2015-06 et 2016-07
- ✘ les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

2.2. Informations complémentaires pour donner une image fidèle

1) Faits significatifs de l'exercice

Au cours du semestre :

Roctool SA a obtenu, sur le 1^{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€

2) Evènements postérieurs :

Néant.

3) Parties liées :

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

2.3. Etat des immobilisations

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

2.4. Etat des amortissements

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

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

2.5. Etat des provisions

| <i>PROVISIONS</i> | Début d'exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Fin exercice |
|---|------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| Pour reconstitution gisement | | | | |
| Pour investissement | | | | |
| Pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | | |
| Dont majoration exceptionnelle de 30% | | | | |
| Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 | | | | |
| Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 | | | | |
| Pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions règlementées | | | | |
| TOTAL Provisions règlementées | - | - | - | - |
| Pour litiges | | | | |
| Pour garanties données aux clients | | | | |
| Pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Pour amendes et pénalités | | | | |
| Pour perte de change | 28 165 | 64 164 | 28 165 | 64 164 |
| Pour pensions et obligations | | | | |
| Pour impôts | | | | |
| Pour renouvellements immobilisations | | | | |
| Pour grosses réparations | | | | |
| Pour charges sur congés payés | | | | |
| Autres provisions | 93 187 | 114 | 58 201 | 35 099 |
| TOTAL Provisions | 121 352 | 64 278 | 86 366 | 99 263 |
| Sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Sur immobilisations corporelles | | | | |
| Sur titres mis en équivalence | | | | |
| Sur titres de participation | 653 959 | - | - | 653 959 |
| Sur autres immobilisations financières | 18 506 | 14 891 | | 33 397 |
| Sur stock et en-cours | 5 881 | 66 | 5 881 | 66 |
| Sur comptes clients | 300 000 | 203 213 | | 503 213 |
| Autres dépréciations | 1 660 902 | - | - | 1 660 902 |
| TOTAL Dépréciations | 2 639 248 | 218 170 | 5 881 | 2 851 537 |
| TOTAL GENERAL | 2 760 599 | 282 448 | 92 247 | 2 950 800 |
| Dont dotations et reprises : | | | | |
| - d'exploitation | | 203 393 | 29 480 | |
| -financières | | 79 054 | 5 767 | |
| -exceptionnelles | | | 57 000 | |

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

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

2.6. Etat des échéances des créances et des dettes

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

| <i>ETAT DES DETTES</i> | Montant brut | A un an au plus | Plus 1 an 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|--|------------------|------------------|-------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 15 016 | 15 016 | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits: | | | | |
| - à 1 an maximum | 4 112 | 4 112 | - | - |
| - Plus d'un an | 1 805 308 | 575 633 | 1 054 675 | 175 000 |
| Emprunts et dettes financières diverses | - | - | - | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 911 165 | 911 165 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 179 364 | 179 364 | - | - |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux | 185 145 | 185 145 | - | - |
| - Impôts sur les bénéfices | - | - | - | - |
| - TVA | 6 859 | 6 859 | - | - |
| - Obligations cautionnées | - | - | - | - |
| - Autres impôts, taxes et assimilés | 63 770 | 63 770 | - | - |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - | - | - |
| Groupe et associés | - | - | - | - |
| Autres dettes | 242 879 | 242 879 | - | - |
| Dettes représentatives de titres empruntés | - | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | - | - | - | - |
| TOTAL GENERAL | 3 413 618 | 2 183 943 | 1 054 675 | 175 000 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 239 119 | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés | | | | |

2.7. Produits et avoirs à recevoir

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

2.8. Charges à payer et avoirs à établir

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

2.9. Charges et produits constatés d'avance

| | Charges | Produits |
|-----------------------------------|----------------|----------|
| Charges / Produits d'exploitation | 256 523 | |
| Charges / Produits financiers | | |
| Charges / Produits exceptionnels | | |
| TOTAL | 256 523 | - |

2.10. Ecart de conversion en monnaie étrangère

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

2.11. Composition du capital social

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

Certaines actions ont un droit attaché :

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

2.12. Variation des fonds propres

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

2.13. BSPCE

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

Etendue des droits qu'elles confèrent :

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

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

Les BSPCE 2015 permettront la souscription de 62 500 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 8,36 euros par action.

2.14. BSA

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

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

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

Les BSA Boulanger (2016) permettront la souscription de 100 000 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0.20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 6,79 euros par action.

2.15. Options de souscription d'actions

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

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

2.16. Ventilation du chiffre d'affaires net

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

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



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

Concessions de licence

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

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

Redevances

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

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

Prestations de services

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

Les trois principaux postes de prestations de services sont :

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

Ventes de marchandises

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

2.17. Composition du résultat exceptionnel

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

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

2.18. Composition du résultat financier

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

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

2.19. Engagements financiers

Provision pour garantie

Au 30 juin 2019, notre société ne possède pas un historique fiable et suffisant pour estimer les risques financiers liés aux garanties données sur les ventes des générateurs, recirculateurs et pupitres, du fait notamment d'un historique des ventes encore récent.

L'impact est toutefois estimé non significatif.

Provision pour risques & charges

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

Au 31 décembre 2017, le cabinet externe qui accompagne notre société dans l'analyse des projets concourant au CIR 2013 et 2014, avait évalué un risque s'élevant à 120 000 euros. Une provision pour risque avait été constatée.

Le 12 avril 2018, une réponse aux observations a été reçue modifiant la base des calculs des CIR 2013 et 2014 pour un montant de 57 000 euros. La provision avait été ajustée.

Au cours du 1^{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.

Autres engagements

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

2.20. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

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

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

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

2.22. Rémunérations des dirigeants

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

2.23. Honoraires des Commissaires aux Comptes

| | Montant |
|--|---------------|
| Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes | 11 180 |
| Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services | |
| TOTAL | 11 180 |

| | Montant |
|--------------------|---------------|
| Crowe Avvens Audit | 6 787 |
| S3C | 4 393 |
| TOTAL | 11 180 |

2.24. Effectif moyen

| | Personnel salarié |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cadres | 23 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 9 |
| Employés | 1 |
| Ouvriers | |
| TOTAL | 32 |

2.25. Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

| Engagements | Dirigeants | Autres | Provisions |
|--|------------|---------------|------------|
| Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité | | 49 000 | |
| TOTAL | - | 49 000 | - |

Commentaires :

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement n'est pas provisionné dans les comptes annuels.

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

Le montant de l'engagement est de 49 000 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

- ✘ Taux de charges : 45%
- ✘ Age de départ : 67 ans
- ✘ Taux progression salaires : 2%
- ✘ Taux actualisation : 1,5%
- ✘ Taux rotation : 1%



2.26. Tableau des filiales et participations

| Filiales et participations | Capital social | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu en % | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consenties par la Sté | Cautions et avals données par la Sté | CA HT du dernier exercice dos | Résultat du dernier exercice dos | Dividendes encaissés par la Sté dans l'exercice |
|---|----------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---|
| A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations | | | | | | | | | | |
| - Filiales (plus de 50% du capital détenu) | | | | | | | | | | |
| Roctool ING | 460 569 | (95 844) | 100 | 460 569 | - | 2 325 202 | | 1 047 879 | (747 837) | |
| Roctool GMBH | 25 000 | (601 191) | 100 | 25 000 | - | 1 070 027 | | 219 489 | (293 887) | |
| Roctool KK | 25 318 | (364 846) | 100 | 25 318 | - | 1 072 640 | | 162 068 | (372 957) | |
| Roctool Taiwan | 143 072 | (300 632) | 100 | 143 072 | - | 193 749 | | 120 395 | 10 367 | |
| Roctool Shanghai | 1 899 869 | (89 540) | 100 | 1 899 869 | 1 899 869 | 1 206 166 | | 417 244 | (997 350) | |
| - Participations (10 à 50% du capital détenu) | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| B - Renseignements globaux concernant détaillés concernant les filiales & participations | | | | | | | | | | |
| - Filiales non reprises en A | | | | | | | | | | |
| a) Françaises | | | | | | | | | | |
| b) Etrangères | | | | | | | | | | |
| - Participations non reprises en A | | | | | | | | | | |
| a) Françaises | | | | | | | | | | |
| b) Etrangères | | | | | | | | | | |

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

2.27. Autres informations

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