

# Roctool

## Rapport semestriel d'activité 30 juin 2018

### Groupe Roctool (consolidé)

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

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

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

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

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



## A. Attestation de la personne responsable

---

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

Mathieu Boulanger, Directeur Général Roctool SA



## B. Introduction

---

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport semestriel d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2018 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 2018 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent et ont fait l'objet d'une revue limitée de nos Commissaires aux Comptes.



## C. Sommaire

---

A. Attestation de la personne responsable.....	2
B. Introduction .....	3
C. Sommaire.....	4
D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2018 .....	5
E. Comptes semestriels consolidés .....	10



## D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2018

---

1. Activité .....	6
1.1. Évènements marquants du premier semestre .....	6
1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2018.....	7
1.3. Activité des filiales .....	7
2. Commentaires sur les comptes et les résultats .....	8
2.1. Présentation des comptes semestriels .....	8
2.2. Principaux risques et incertitudes .....	9
2.3. Carnet de commandes et perspectives .....	9

## 1. Activité

### 1.1. Évènements marquants du premier semestre

Le groupe a poursuivi son développement international avec notamment la mise en place de la nouvelle filiale Roctool Shanghai en Chine. Pilotée par José Feigenblum, directeur technique et de la recherche, Roctool Shanghai compte, au 30 juin 2018, déjà 9 salariés (dont 3 mutés d'autres entités du groupe et 6 nouveaux employés) et son ouverture officielle est prévue le 26 octobre 2018. Située entre le centre-ville et l'aéroport international de Shanghai, Roctool Shanghai est un véritable fleuron parmi les plateformes Roctool, avec des équipements de moulage de dernière génération.

En avril, nous avons participé au salon Chinaplas (le plus grand salon de plastique en Chine). Lors du salon, nous avons réalisé une démonstration en réalisant un capot d'ordinateur portable en un temps de cycle record de 45 secondes (jamais atteint pour ce type d'application, avec une pièce moulée en PC 50% de fibre de verre).

En mai, nous avons participé au salon NPE 2018 à Orlando, Etats-Unis, le rendez-vous mondial incontournable des plastiques et technologies innovantes. Nos équipes ont participé à 3 démonstrations en direct afin de présenter les caractéristiques et les bénéfices de sa technologie brevetée de chauffage par induction :

- ✖ La première démonstration s'est articulée autour d'un moule Sphere 3D, démontrant la capacité de Roctool à travailler avec des moules à surfaces fortement galbées, ainsi qu'à produire des pièces de formes complexes moulées sans défaut. Roctool s'est associé à plusieurs partenaires pour y parvenir, en particulier Flex, Sabic, Incoe Corporation, Moretto, et Ermanno Balzi.
- ✖ La seconde démonstration s'est tenue avec KraussMaffei, fabricant allemand de machines d'injection et partenaire de longue date de Roctool. La démonstration a présenté le plus récent système de générateur DZ100kW (Double Zone) de Roctool, associé au système d'induction 3iTech conçu dans un moule à 16 empreintes, chacune texturée au laser avec de multiples finitions afin de démontrer la capacité de la technologie à atteindre une qualité de surface supérieure après moulage.
- ✖ La troisième démonstration s'est tenue sur le stand Milacron, combinant plusieurs technologies pour obtenir une section de panneau de porte intérieure automobile avec finition classe A. Les technologies intégrées « core-back » et « MuCell » ont permis d'obtenir une pièce à la fois plus légère et stable sur le plan dimensionnel, et la technologie Heat & Cool de Roctool a permis d'obtenir une surface de classe A remarquable.

À fin juin, afin d'accélérer le déploiement de la stratégie de croissance, nous avons réalisé une augmentation de capital de 3,6 millions d'euros, souscrite auprès d'investisseurs institutionnels (552 371 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,2 euro chacune avec une prime d'émission de 6,3 euros par action. Ces fonds supplémentaires nous permettrons :

- ✖ d'accroître les capacités d'investissement industriel à l'international,
- ✖ de soutenir les efforts de commercialisation pour accélérer l'adoption de la technologie Roctool auprès de nouveaux clients, et
- ✖ de maintenir une activité de recherche et d'innovation pour accéder à de nouvelles applications pour la technologie Roctool.

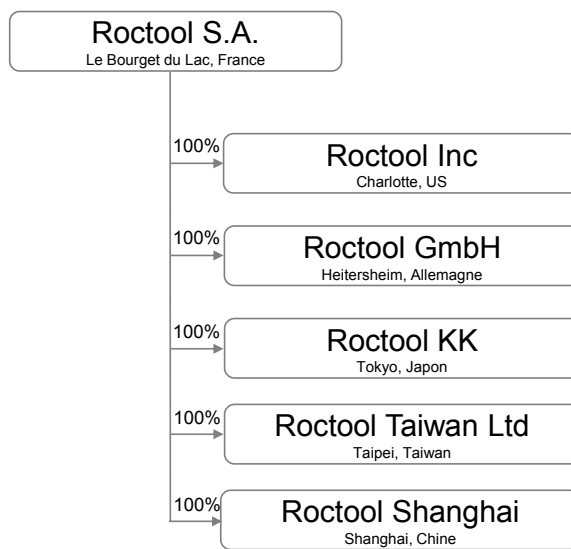
En février, Roctool SA a obtenu le renouvellement de la qualification « Entreprise innovante » pour les FCPI (Fonds Communs de Placement dans l'Innovation) et a transféré le contrat de liquidité (précédemment conclu avec INVEST SECURITIES) chez TSAF - Tradition Securities And Futures.

## 1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2018

Nous avons signé notre premier partenariat commercial en Inde avec l'un des principaux constructeurs automobiles : Varroc Polymers Pvt. Ltd. Dans le cadre de ce partenariat Varroc (un fabricant mondial de pièces automobiles et fournisseur de pièces en polymère) aura accès à la technologie de chauffage et de refroidissement de Roctool pour les applications nécessitant une qualité de surface optimale et bénéficiera également d'un soutien pour ses besoins de fabrication.

## 1.3. Activité des filiales

Au 30 juin 2018, 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.

Le chiffre d'affaires du groupe réalisé dans cette région (Etats-Unis, Canada, Mexique) représente environ 34% de l'ensemble du chiffre d'affaires total au 30 juin 2018.

### Roctool Shanghai (Shanghai, Chine)

Roctool Shanghai a connu un semestre très chargé, incluant les travaux d'agencement des bureaux et de la plateforme d'essais, le recrutement de 6 personnes et le suivi des clients asiatiques existants, clients représentant environ 40% de l'ensemble du chiffre d'affaires total au 30 juin 2018.

### Roctool GmbH (Heitersheim, Allemagne)

Roctool GmbH continue à fournir un support aux projets réalisés en Allemagne et, d'une façon plus générale, en Europe centrale/est.

Si le premier semestre est un peu faible en terme d'activité (4% de l'ensemble du chiffre d'affaires total au 30 juin 2018), les efforts commerciaux commencent à donner leur fruits au 2<sup>ème</sup> semestre avec un carnet de commande plus solide.

### Roctool KK (Tokyo, Japon)

L'activité de Roctool KK au cours du 1<sup>er</sup> semestre a été principalement concentrée sur la mise en place de la technologie Roctool dans le centre R&D d'un grand sous-traitant automobile : référence dans le secteur, l'installation dans ce centre a demandé un effort significatif de la part de l'équipe sur place (pour rappel, 3 salariés) : l'installation étant un succès, c'est de bon augure pour nos activités japonaises.

## Roctool Taiwan Ltd. (Taipei, Taïwan)

Roctool Taiwan n'emploie désormais qu'une personne : très expérimentée, elle apporte un support significatif pour des études d'ingénierie pour nos clients asiatiques.

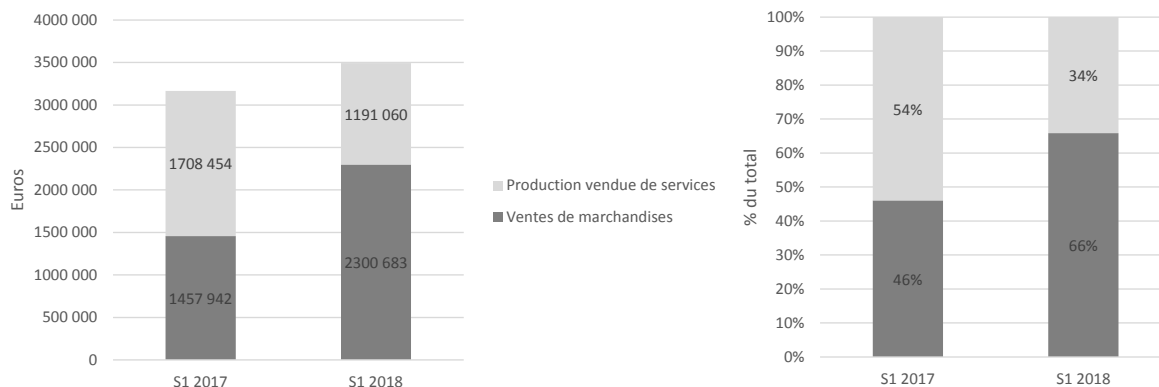
## 2. Commentaires sur les comptes et les résultats

### 2.1. Présentation des comptes semestriels

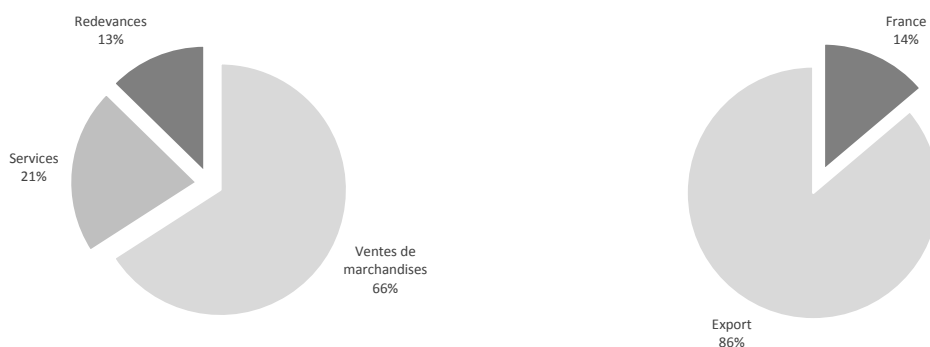
Au 30 juin 2018, Roctool a réalisé un chiffre d'affaires de 3,5 M€ en progression de +10% par rapport au 30 juin 2017.

Lors du 1<sup>er</sup> semestre, Roctool a diversifié sa base de clients avec notamment l'arrivée de nouvelles marques en ligne avec sa stratégie, ce qui réduit sa dépendance vis-à-vis des grands clients historiques.

Conformément à la nouvelle stratégie commerciale, les ventes de marchandises augmentent de 58% pour atteindre 2,3 M€ (soit 66% du chiffre d'affaires). Les services tels que les études d'ingénierie et le support technique ont également progressé de 25% (0,7 M€, vs 0,6 M€ S1 2017). Les autres services de licences et redevances ont par contre reculé à 0,4 M€ (vs 1,1 M€ en S1 2017).



86% du chiffre d'affaires a été réalisé à l'international.



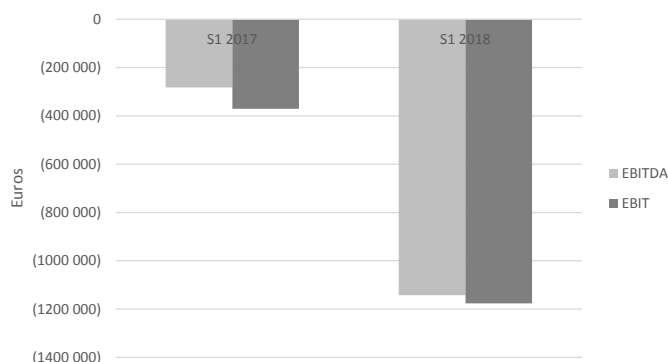
Afin de soutenir sa croissance, Roctool poursuit sa politique d'investissement soutenue. Les charges opérationnelles sont ainsi en augmentation de +27% sur le semestre à 3,7 M€. Les charges de personnel représentent la moitié des charges opérationnelles et augmentent de +15%, le groupe renforçant ses équipes commerciales et marketing. Au 30 juin 2018, Roctool Shanghai compte déjà 9 salariés (dont 3 mutés d'autres entités du groupe et 6 nouveaux employés).

Les autres charges opérationnelles sont également en forte progression (+41%) s'expliquant essentiellement par la participation de Roctool à 3 salons internationaux, dont 2 majeurs – le

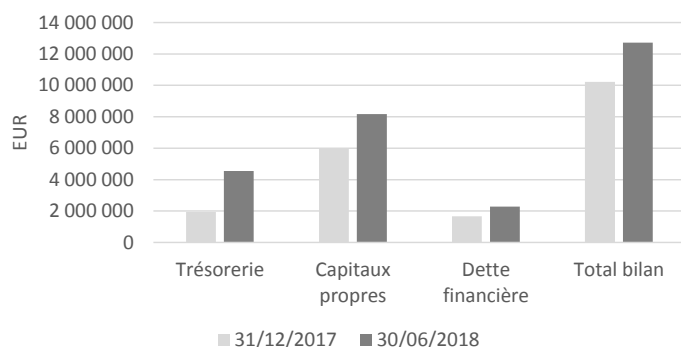


NPE aux Etats-Unis et Chinaplas en Chine – et par les charges de structure de la nouvelle filiale chinoise.

En conséquence, l'EBITDA du Groupe à fin juin 2018 ressort en perte de 1,1 M€ (contre une perte de 0,3 M€ au premier semestre 2017). L'EBIT s'établi à -1,18 M€.



Suite à l'augmentation de capital de 3,6 M€ en juin dernier, la situation financière est solide avec une trésorerie à 4,5 million d'euros et des capitaux propres de 8,2 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

Compte tenu de la marche des affaires au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2018 et du décalage dans le temps de certains grands projets, l'évolution des affaires des trois prochains mois sera déterminante quant à l'atteinte d'un chiffre d'affaires comparable au chiffre d'affaires de l'exercice 2017. Par conséquent, la direction reverra les plans pour optimiser le développement de la société et présentera les résultats lors des prochaines réunions avec les analystes et les actionnaires attendues en décembre 2018.

## E. Comptes semestriels consolidés

---

1.	Comptes semestriels consolidés .....	12
1.1.	Bilan .....	12
1.2.	Compte de résultat .....	13
1.3.	Compte de résultat de gestion .....	14
1.4.	Tableau de flux de trésorerie consolidé .....	15
2.	Annexes légales .....	16
2.1.	Présentation du groupe, faits marquants de la période et comparabilité des comptes 16	
2.2.	Méthodes et principes de consolidation .....	16
2.2.1.	Principes généraux .....	16
2.2.2.	Définition du périmètre de consolidation .....	17
2.2.3.	Règles et méthodes comptables .....	17
2.3.	Notes annexes sur les postes du bilan .....	21
2.3.1.	Immobilisations corporelles et incorporelles .....	21
2.3.2.	Immobilisations financières et titres mises en équivalence .....	22
2.3.3.	Stocks et en-cours .....	22
2.3.4.	Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation ...	22
2.3.5.	Trésorerie nette .....	23
2.3.6.	Variation des capitaux propres consolidés .....	23
2.3.7.	Provisions .....	24
2.3.8.	Dettes financières .....	24
2.3.9.	Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation .....	26
2.3.10.	Notes annexes sur les impôts différés .....	26
2.4.	Notes annexes sur les postes du compte de résultat .....	27
2.4.1.	Chiffre d'affaires .....	27
2.4.2.	Autres produits d'exploitation .....	28
2.4.3.	Achats consommés .....	28
2.4.4.	Charges externes .....	28
2.4.5.	Impôts et taxes .....	28
2.4.6.	Charges de personnel .....	29
2.4.7.	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions .....	29
2.4.8.	Produits financiers .....	29
2.4.9.	Charges financières .....	29
2.4.10.	Produits exceptionnels .....	29
2.4.11.	Charges exceptionnelles .....	29
2.4.12.	Impôts sur les résultats et preuve d'impôts .....	30



2.5. Autres Informations .....	31
2.5.1. Effectifs .....	31
2.5.2. Engagements hors-bilan .....	31
2.5.3. Rémunérations des commissaires aux comptes.....	31
2.5.4. Rémunération des dirigeants.....	31
2.5.5. Chiffre d'affaires par zone géographique.....	31
2.5.6. Informations sur les risques pays (MC§3677-5 et recommandation AMF du 186.02.98).....	32

# 1. Comptes semestriels consolidés

## 1.1. Bilan

Actif	Note	Clôture	Ouverture	Δ
Immobilisations incorporelles	4.1	1 643 203	1 614 370	2%
Immobilisations corporelles	4.1	928 477	404 308	130%
Immobilisations financières	4.2	183 540	159 682	15%
<b>Actif immobilisé</b>		<b>2 755 220</b>	<b>2 178 361</b>	<b>26%</b>
Stocks et en-cours	4.3	1 146 125	941 520	22%
Clients et comptes rattachés	4.4	3 244 023	3 704 572	-12%
Impôts différés - actif		47 626	29 533	61%
Autres créances et comptes de régularisation		974 365	1 416 371	-31%
Valeurs mobilières de placement	4.5	254 000	254 000	
Disponibilités	4.5	4 293 916	1 690 874	154%
<b>Actif circulant</b>		<b>9 960 054</b>	<b>8 036 870</b>	<b>24%</b>
<b>Total actif</b>		<b>12 715 273</b>	<b>10 215 231</b>	<b>24%</b>

Passif	Note	Clôture	Ouverture	Δ
Capital	4.6	780 551	670 076	16%
Primes liées au capital	4.6	16 199 232	12 841 352	26%
Réserves	4.6	(7 445 450)	(5 991 868)	-24%
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>		<b>(1 374 597)</b>	<b>(1 565 111)</b>	<b>12%</b>
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>		<b>8 159 736</b>	<b>5 954 450</b>	<b>37%</b>
Provisions et impôts différés	4.7	239 959	471 055	-49%
<b>Provisions</b>		<b>239 959</b>	<b>471 055</b>	<b>-49%</b>
Dettes financières	4.8	2 284 612	1 660 044	38%
Fournisseurs et comptes rattachés	4.9	1 507 297	1 422 154	6%
Autres dettes et comptes de régularisation		523 669	707 529	-26%
<b>Dettes</b>		<b>4 315 579</b>	<b>3 789 727</b>	<b>14%</b>
<b>Total passif</b>		<b>12 715 273</b>	<b>10 215 231</b>	<b>24%</b>

## 1.2. Compte de résultat

	Note	30/06/2018	30/06/2017	Δ	31/12/2017	Δ
Chiffre d'affaires	6.1	3 491 744	3 166 395	10%	8 032 932	-57%
Autres produits d'exploitation	6.2	499 158	420 828	19%	900 811	-45%
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>3 990 902</b>	<b>3 587 223</b>	<b>11%</b>	<b>8 933 743</b>	<b>-55%</b>
				0%		0%
Achats consommés	6.3	1 158 194	783 624	48%	3 111 911	-63%
Charges externes	6.4	1 646 918	1 141 595	44%	2 489 880	-34%
Impôts et taxes	6.5	98 679	53 364	85%	136 565	-28%
Charges de personnel	6.6	1 834 523	1 596 357	15%	3 426 873	-46%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6.7	451 913	380 619	19%	807 697	-44%
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>5 190 227</b>	<b>3 955 558</b>	<b>31%</b>	<b>9 972 925</b>	<b>-48%</b>
				0%		0%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(1 183 390)</b>	<b>(371 009)</b>	<b>-219%</b>	<b>(1 015 066)</b>	<b>-17%</b>
				0%		0%
Produits financiers	6.8	36 488	63 051	-42%	66 202	-45%
Charges financières	6.9	131 997	306 102	-57%	537 910	-75%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		290	(661)	-144%	2 134	-86%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)		0	0	0%	0	0%
<b>Résultat financier</b>		<b>(95 219)</b>	<b>(243 712)</b>	<b>61%</b>	<b>(469 574)</b>	<b>80%</b>
				0%		0%
Opérations en commun		0	0	0%	0	0%
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>(1 278 610)</b>	<b>(614 721)</b>	<b>-108%</b>	<b>(1 484 640)</b>	<b>14%</b>
				0%		0%
Produits exceptionnels	6.10	67 267	8 922	654%	28 709	134%
Charges exceptionnelles	6.11	135 751	43 481	212%	120 769	12%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		(19 697)		0%		0%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)				0%		0%
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>(88 182)</b>	<b>(34 559)</b>	<b>-155%</b>	<b>(92 060)</b>	<b>4%</b>
				0%		0%
<b>Impôts sur les résultats</b>	6.12	<b>7 806</b>	<b>(25 318)</b>	<b>-131%</b>	<b>(11 589)</b>	<b>-167%</b>
				0%		0%
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>(1 374 597)</b>	<b>(623 962)</b>	<b>-120%</b>	<b>(1 565 111)</b>	<b>12%</b>
				0%		0%
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)				0%		0%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				0%		0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence				0%		0%
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(1 374 597)</b>	<b>(623 962)</b>	<b>-120%</b>	<b>(1 565 111)</b>	<b>12%</b>
				0%		0%
Intérêts minoritaires				0%		0%
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>		<b>(1 374 597)</b>	<b>(623 962)</b>	<b>-120%</b>	<b>(1 565 111)</b>	<b>12%</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.

	30/06/2018	30/06/2017	Δ	31/12/2017	Δ
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 491 744</b>	<b>3 166 395</b>	10%	<b>8 032 932</b>	-57%
Ventes de marchandises	2 300 683	1 457 942	58%	5 072 149	-55%
Achats de marchandises & variation de stock	1 036 200	650 814	59%	2 857 719	-64%
<b>Marge brute ventes marchandises</b>	<b>1 264 483</b>	<b>807 127</b>	57%	<b>2 214 430</b>	-43%
Services	749 121	599 854	25%	1 228 511	-39%
Concessions de licence	0	331 150	-100%	591 977	-100%
Redevances	441 940	777 450	-43%	1 140 295	-61%
<b>Production vendue de services</b>	<b>1 191 060</b>	<b>1 708 454</b>	-30%	<b>2 960 783</b>	-60%
<b>Marge brute globale</b>	<b>2 455 543</b>	<b>2 515 581</b>	-2%	<b>5 175 212</b>	-53%
% des ventes	70%	79%		64%	
<b>Charges opérationnelles</b>	<b>3 702 114</b>	<b>2 924 124</b>	27%	<b>6 307 509</b>	-41%
<b>Dont charges de personnel</b>	<b>1 834 523</b>	<b>1 596 357</b>	15%	<b>3 426 873</b>	-46%
Achats consommés	121 993	132 809	-8%	254 191	-52%
Charges externes	1 646 918	1 141 595	44%	2 489 880	-34%
Impôts et taxes	98 679	53 364	85%	136 565	-28%
<b>Dont autres charges opérationnelles</b>	<b>1 867 591</b>	<b>1 327 768</b>	41%	<b>2 880 636</b>	-35%
Subventions d'exploitation	87 733	128 707	-32%	360 372	-76%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exp.)	15 935	(2 674)	-696%	24 116	-34%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exp.)	0	0	0%	0	0%
<b>EBITDA</b>	<b>(1 142 902)</b>	<b>(282 511)</b>	-305%	<b>(747 808)</b>	-53%
<b>Autres produits d'exploitation (hors subv.)</b>	<b>411 425</b>	<b>292 121</b>	41%	<b>540 439</b>	-24%
<b>Dotations aux amort., dépréciations et prov.</b>	<b>451 913</b>	<b>380 619</b>	19%	<b>807 697</b>	-44%
<b>EBIT</b>	<b>(1 183 390)</b>	<b>(371 009)</b>	-219%	<b>(1 015 066)</b>	-17%
Produits financiers	36 488	63 051	-42%	66 202	-45%
Charges financières	131 997	306 102	-57%	537 910	-75%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat fin.)	290	(661)	-144%	2 134	-86%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat fin.)	0	0	0%	0	0%
<b>Résultat financier</b>	<b>(95 219)</b>	<b>(243 712)</b>	61%	<b>(469 574)</b>	80%
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>(1 278 610)</b>	<b>(614 721)</b>	-108%	<b>(1 484 640)</b>	14%
Produits exceptionnels	67 267	8 922	654%	28 709	134%
Charges exceptionnelles	135 751	43 481	212%	120 769	12%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)	(19 697)	0	0%	0	0%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)	0	0	0%	0	0%
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(88 182)</b>	<b>(34 559)</b>	-155%	<b>(92 060)</b>	4%
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>7 806</b>	<b>(25 318)</b>	-131%	<b>(11 589)</b>	-167%
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>(1 374 597)</b>	<b>(623 962)</b>	-120%	<b>(1 565 111)</b>	12%

## 1.4. Tableau de flux de trésorerie consolidé

	S1 2018	2017	S1 2017
<b>Résultat net total des entités consolidées</b>	<b>(1 374 597)</b>	<b>(1 565 111)</b>	<b>(623 962)</b>
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	56 344	835 497	361 778
Variation de l'impôt différé	7 806	(12 142)	(25 318)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur			
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(3 717)	(7 581)	3 998
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE			
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>(1 314 165)</b>	<b>(749 337)</b>	<b>(283 504)</b>
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	678 440	(2 253 890)	(574 714)
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÈRE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>	<b>(635 725)</b>	<b>(3 003 227)</b>	<b>(858 218)</b>
Acquisitions d'immobilisations	(776 299)	(1 100 540)	(430 254)
Cessions d'immobilisations	4 267	18 334	3 838
Réduction des autres immobilisations financières	3 000	2 366	
Incidence des variations de périmètre			
Variation nette des placements à court terme		(254 000)	(254 000)
Opérations internes Haut de Bilan			
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÈRE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>(769 033)</b>	<b>(1 333 840)</b>	<b>(680 416)</b>
Émissions d'emprunts	775 487	864 000	951 662
Remboursements d'emprunts	(220 697)	(1 134 194)	(1 018 760)
Augmentations / réductions de capital	3 471 045	5 289 957	5 270 186
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	12 356	(98 131)	(102 043)
Variation nette des concours bancaires	(1 234)	1 459	1 059
<b>FLUX NET DE TRÉSO. GÉNÈRE PAR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (III)</b>	<b>4 036 957</b>	<b>4 923 091</b>	<b>5 102 104</b>
Variation de change sur la trésorerie (IV)	6 620	(13 866)	(6 368)
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>2 638 819</b>	<b>572 158</b>	<b>3 557 102</b>
<b>Trésorerie : ouverture</b>	<b>1 649 328</b>	<b>1 077 171</b>	<b>1 077 171</b>
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur			
<b>Trésorerie : clôture</b>	<b>4 288 148</b>	<b>1 649 328</b>	<b>4 634 273</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 date du 29 juin 2018, Roctool SA a réalisé une augmentation de capital de 110 474,20 euros se composant de 552 371 actions nouvelles, d'une valeur nominale de 0,20 euro chacune, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires.

Cette augmentation de capital a été assortie d'une prime d'émission de 3 479 937 euros sur laquelle a été imputée les frais d'augmentation de capital pour un montant de 122 057 euros déduits extra comptablement.

Roctool SA a obtenu, le 12 avril 2018, la réponse à ses observations, suite à la proposition de rectification qu'elle avait reçue en 2017 sur le CIR 2013 et 2014. Cette nouvelle notification modifie la base des CIR 2013 et 2014 pour les porter, respectivement, à 28 000 euros et 29 000 euros, soit un total de 57 000 euros.

La provision constatée au 31/12/2017 s'élevant à 120 000 euros, une reprise de provision de 63 000 euros a été comptabilisée à la clôture de la situation.

#### 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 2018 a une durée de 6 mois. L'exercice clos le 31 décembre 2017 avait une durée de 12 mois.

Il a été procédé à un comparatif avec la situation au 30 juin 2017.






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	30/06/18
ROCTOOL INC	IG	100,00	100,00	30/06/18
ROCTOOL GMBH	IG	100,00	100,00	30/06/18
ROCTOOL KK	IG	100,00	100,00	30/06/18
ROCTOOL TAIWAN LTD	IG	100,00	100,00	30/06/18
ROCTOOL SHANGAI	IG	100,00	100,00	30/06/18

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 2018, 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 30-06-2018.

#### 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 270 433 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 4 122 742, concernant :

- Les projets aboutis à 3 587 654 euros ;
- Les projets en cours à 535 088 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 17 826 euros.

### Créances clients et autres créances

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

Les créances monétaires libellées en devises étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture de chaque arrêté comptable. Les écarts de conversion correspondants sont enregistrés au compte de résultat dans la rubrique « Autres produits et charges financiers ». Selon l'ANC2015-05, les écarts de change sur créances et dettes commerciales sont classés en résultat d'exploitation et non plus en résultat financier.

### Trésorerie nette

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

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

### Ecart de conversion

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

### Subventions d'exploitation

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

### Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

### Résultat par action

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

### Impôts différés

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

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

En application du principe de prudence, les actifs d'impôt différé sur les pertes fiscales et sur les reports déficitaires n'ont pas été pris en compte. Les impôts différés, actifs non comptabilisés, sont estimés à 3 317 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 100 507 euros. Nous avons retenu pour hypothèses :

 Taux de charges : 45%

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

## 2.3. Notes annexes sur les postes du bilan

### 2.3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	4 010 578	4 122 732	112 154				
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	1 104 282	1 209 255	104 614		359		
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 114 860</b>	<b>5 331 987</b>	<b>216 768</b>		<b>359</b>		
Installations techniques, matériel & outillage	1 877 514	1 981 851	98 103	(928)	12 163		(5 000)
Autres immobilisations corporelles	734 884	891 097	48 450	(838)	1 893		106 707
Immobilisations corporelles en cours		387 952	387 952				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>2 612 398</b>	<b>3 260 900</b>	<b>534 505</b>	<b>(1 766)</b>	<b>14 056</b>		<b>101 707</b>
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>7 727 258</b>	<b>8 592 887</b>	<b>751 273</b>	<b>(1 766)</b>	<b>14 416</b>		<b>101 707</b>

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais de développement	(2 952 861)	(3 093 919)	(141 057)				
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(547 628)	(594 866)	(47 021)		(217)		
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>(3 500 490)</b>	<b>(3 688 784)</b>	<b>(188 078)</b>		<b>(217)</b>		
Amortissements install tech. matériel & outill.	(1 593 032)	(1 665 782)	(74 183)		(3 567)		5 000
Amortissements des autres immobilisations corp.	(615 057)	(666 641)	(50 562)	838	(1 860)		
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>(2 208 089)</b>	<b>(2 332 423)</b>	<b>(124 745)</b>	<b>838</b>	<b>(5 427)</b>		<b>5 000</b>
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>(5 708 579)</b>	<b>(6 021 208)</b>	<b>(312 823)</b>	<b>838</b>	<b>(5 644)</b>		<b>5 000</b>

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Dépréciations des immobilisations incorporelles	Valeur nette
<b>Ouverture</b>	<b>5 114 860</b>	<b>(3 500 490)</b>		<b>1 614 370</b>
Augmentation (Inv,Emp)	216 768			216 768
Dotation		(188 078)		(188 078)
Effet de change et réévaluation	359	(217)		143
<b>Clôture</b>	<b>5 331 987</b>	<b>(3 688 784)</b>		<b>1 643 203</b>

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciations des immobilisations corporelles	Valeur nette
<b>Ouverture</b>	<b>2 612 398</b>	<b>(2 208 089)</b>		<b>404 308</b>
Augmentation (Inv,Emp)	534 505			534 505
Dotation		(124 746)		(124 746)
Diminution (Cess, Remb.)	(1 766)	838		(928)
Effet de change et réévaluation	14 056	427		14 483
<b>Clôture</b>	<b>3 260 900</b>	<b>(2 332 423)</b>		<b>928 477</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 (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variation de la Situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dépôts et cautionnements versés	159 546	183 377	25 000	(3 000)		1 831		
Autres créances immobilisées	137	163	26					
Actions propres			(12 356)					12 356
<b>Immobilisations financières</b>	<b>159 682</b>	<b>183 540</b>	<b>12 671</b>	<b>(3 000)</b>		<b>1 831</b>		<b>12 356</b>
<b>Actifs financiers</b>	<b>159 682</b>	<b>183 540</b>	<b>12 671</b>	<b>(3 000)</b>		<b>1 831</b>		<b>12 356</b>

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières	Dépréciations sur Immobilisations financières	Valeur nette
<b>Ouverture</b>	<b>159 682</b>		<b>159 682</b>
Augmentation (Inv,Emp)	12 671		12 671
Diminution (Cess, Remb.)	(3 000)		(3 000)
Autres variations	12 356		12 356
Effet de change et réévaluation	1 831		1 831
<b>Clôture</b>	<b>183 540</b>		<b>183 540</b>

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

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Dépôts et cautionnements versés	183 377		183 377	
Autres créances immobilisées	163		163	
<b>Créances - Actif Immobilisé</b>	<b>183 540</b>		<b>183 540</b>	

### 2.3.3. Stocks et en-cours

Libellé	Brut	Dépréciat.	Clôture	Brut	Dépréciat.	Ouverture
En-cours de services	17 826		17 826	3 188		3 188
Stocks de marchandises	1 128 298		1 128 298	938 332		938 332
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>1 146 125</b>		<b>1 146 125</b>	<b>941 520</b>		<b>941 520</b>

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

Libellé	Brut	Dépréciat.	Clôture	Brut	Dépréciat.	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes	2 559		2 559	14 937		14 937
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	3 361 464	(120 000)	3 241 464	3 689 635		3 689 635
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>3 364 023</b>	<b>(120 000)</b>	<b>3 244 023</b>	<b>3 704 572</b>		<b>3 704 572</b>
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	6 814		6 814	10 190		10 190
Créances fiscales hors IS - part > 1an				7 640		7 640
Créances fiscales hors IS- part < 1an	265 708		265 708	243 950		243 950
Impôts différés - actif	47 626		47 626	29 533		29 533
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	445 272		445 272	747 663		747 663
Autres créances - part < 1an	(2 042)		(2 042)	10 796		10 796
Charges constatées d'avance - part < 1 an	258 613		258 613	396 132		396 132
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>1 021 990</b>		<b>1 021 990</b>	<b>1 445 905</b>		<b>1 445 905</b>
<b>Total</b>	<b>4 386 013</b>	<b>(120 000)</b>	<b>4 266 013</b>	<b>5 150 477</b>		<b>5 150 477</b>

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

Libellé	Total	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	2 559	2 559		
Clients et comptes rattachés - part < 1an	3 361 464	3 361 464		
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>3 364 023</b>	<b>3 364 023</b>		
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	6 814	6 814		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	265 708	265 708		
Impôts différés - actif	47 626	47 626	0	
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	445 272	445 272		
Autres créances - part < 1an	(2 042)	(2 042)		
Charges constatées d'avance-part < 1 an	258 613	258 613		
<b>Total</b>	<b>1 021 991</b>	<b>1 021 991</b>	<b>0</b>	
<b>Total Créances</b>	<b>4 386 014</b>	<b>4 386 014</b>	<b>0</b>	

### 2.3.5. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
Disponibilités	1 690 550	4 293 916
Intérêts courus non échus s/ dispo.	324	
<b>Trésorerie active</b>	<b>1 690 874</b>	<b>4 293 916</b>
Concours bancaires (trésorerie passive)	41 546	5 768
<b>Trésorerie passive</b>	<b>41 546</b>	<b>5 768</b>
<b>Trésorerie à court terme</b>	<b>1 649 328</b>	<b>4 288 148</b>
VMP - Autres placements	254 000	254 000
<b>Placements à court terme</b>	<b>254 000</b>	<b>254 000</b>
Concours bancaires (dettes)	3 953	2 719
<b>Trésorerie passive assimilée une dette</b>	<b>3 953</b>	<b>2 719</b>
<b>Trésorerie à long terme</b>	<b>250 047</b>	<b>251 281</b>
<b>Trésorerie nette</b>	<b>1 899 376</b>	<b>4 539 429</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>Au 31 décembre 2016</b>	<b>500 076</b>	<b>7 741 166</b>	<b>(5 780 279)</b>	<b>(49 343)</b>	<b>(54 498)</b>	<b>(100 511)</b>	<b>2 256 612</b>	
Affectation du résultat N-1			(100 511)			100 511		
Var. de capital en numéraire et souscrip	170 000	5 100 186					5 270 186	
Résultat						(623 962)	(623 962)	
Autres augmentations, diminutions			(69 199)				(69 199)	
Reclass, restruct., chang. de méth.				(102 043)			(102 043)	
Ecart de conv. - Effet de change			5 492		71 048		76 540	
Autres			28 402	3 912	55 150	(941 149)	(853 685)	
<b>Au 31 décembre 2017</b>	<b>670 076</b>	<b>12 841 352</b>	<b>(5 916 094)</b>	<b>(147 474)</b>	<b>71 700</b>	<b>(1 565 111)</b>	<b>5 954 450</b>	
Affectation du résultat N-1			(1 565 110)			1 565 110		
Var. de capital en numéraire et souscrip	110 474	3 357 880	922 560				4 390 915	
Résultat						(1 374 597)	(1 374 597)	
Autres augmentations, diminutions			155 895				155 895	
Reclass, restruct., chang. de méth.				12 356			12 356	
Ecart de conv. - Effet de change			(42)		(59 371)		(59 413)	
Variations de périmètre			(919 869)				(919 869)	
<b>Au 30 juin 2018</b>	<b>780 551</b>	<b>16 199 232</b>	<b>(7 322 661)</b>	<b>(135 118)</b>	<b>12 329</b>	<b>(1 374 597)</b>	<b>8 159 736</b>	



### 2.3.7. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pertes de change			168 716	(168 716)			
Autres provisions pour risques - part < 1 an	120 000	74 138	17 138	(63 000)			
Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an	81 417	100 507	19 090				
Autres provisions pour charges - part < 1 an	269 638	39 552		(230 086)			
Impôts différés - passif	0	25 762					25 762
<b>Provisions et impôts différés</b>	<b>471 055</b>	<b>239 959</b>	<b>204 944</b>	<b>(461 802)</b>			<b>25 762</b>

Au cours du semestre, la provision Flextronic constatée en 2017, pour les prestations à réaliser, a été reprise pour un montant de 222 244 euros. En effet, Roctool a conclu un contrat le 29 décembre 2017 modifiant le contrat de licence et prévoyant désormais la refacturation des prestations lors de la réalisation. Le minimum de royalties n'est plus applicable. Les engagements prévus dans l'addendum 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. Une reprise de la provision a donc été constatée au 30 juin 2018 pour un montant de 63 000 euros.

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

Libellé	Autres fonds propres	Ecart d'acquisition passif	Provisions et impôts différés
<b>Ouverture</b>			<b>471 055</b>
Dotation			204 944
Reprise			(461 802)
Autres variations			25 762
<b>Clôture</b>			<b>239 959</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 - part > 1 an	1 597 643	2 258 736	775 000	(220 697)	82		106 707
Intérêts courus sur emprunts	16 903	17 389	487				
Dettes rattachées à des participations							
Concours bancaires (trésorerie passive)	41 546	5 768			(18)		(35 759)
Concours bancaires (dettes)	3 953	2 719					(1 234)
<b>Dettes financières</b>	<b>1 660 044</b>	<b>2 284 612</b>	<b>775 487</b>	<b>(220 697)</b>	<b>64</b>		<b>69 714</b>

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

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	2 258 736	24 886	2 058 849	175 000
Intérêts courus sur emprunts	17 389	17 389		
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 768	5 768		
Concours bancaires (dettes)	2 719	2 719		
<b>Dettes financières</b>	<b>2 284 612</b>	<b>50 763</b>	<b>2 058 849</b>	<b>175 000</b>





## Bspce

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

Etendue des droits qu'ils confèrent :

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

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

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

## BSA

	Nombre
BSA BOULANGER 2015	10 000
BSA BOULANGER 2016	100 000

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

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

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

## Options de souscription d'actions

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

Sur l'exercice 2017, il a été souscrit 120 148 options de souscription d'actions. Ces options attribuées gratuitement permettront la souscription de 120 148 actions nouvelles ordinaires

d'une valeur nominale de 0,20 euro chacune émises au prix de 6,50 euros par action (soit une prime d'émission de 6,30 euros).

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

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs - part > 1 an	14 874	
Dettes fournisseurs - part < 1 an	1 330 793	1 223 917
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>1 345 667</b>	<b>1 223 917</b>
Dettes sociales - part < 1 an	522 333	422 343
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	160 319	101 104
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	518	
Avances, acomptes reçus sur commandes	76 487	283 380
Autres dettes - part < 1 an	22 693	222
Produits constatés d'avance - part < 1 an	1 667	
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>784 016</b>	<b>807 049</b>
<b>Total</b>	<b>2 129 683</b>	<b>2 030 967</b>

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

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs - part < 1 an	1 223 917	1 223 917		
Avances, acomptes reçus sur commandes				
<b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>1 223 917</b>	<b>1 223 917</b>		
Dettes sociales - part < 1 an	422 343	422 343		
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	101 104	101 104		
Avances, acomptes reçus sur commande	283 380	283 380		
Autres dettes - part < 1 an	222	222		
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>807 049</b>	<b>807 049</b>		
<b>Total</b>	<b>2 030 966</b>	<b>2 030 966</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	Variations de périmètre	Variation de taux d'intérêt
Impôts différés - actif	29 533	47 626	(7 426)		136		
Impôts différés - passif	0	25 762	379				
<b>Valeur nette d'impôt différé</b>	<b>29 533</b>	<b>21 864</b>	<b>(7 806)</b>		<b>136</b>		
Fiscalité différée (décalages temporaires)	6 605	6 795	0		190		
Fiscalité différée (écritures manuelles)	4 423	40 831	36 461		(54)		
<b>Valeur nette par catégorie</b>	<b>11 028</b>	<b>47 626</b>	<b>36 462</b>		<b>136</b>		

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

### 2.4.1. Chiffre d'affaires

Libellé	30/06/2018	30/06/2017
Ventes de marchandises	2 300 683	1 457 942
Production vendue de services	1 106 303	1 618 057
Produits des activités annexes	84 758	90 397
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 491 744</b>	<b>3 166 396</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	30/06/2018	30/06/2017
Production stockée	14 638	22 604
Production immobilisée	112 154	160 564
Subventions d'exploitation	87 733	128 707
Reprise sur provisions d'exploitation	230 086	37 509
Rep./Prov. engagements de retraite		15 505
Rep./Dépr. sur actif circulant		4 184
Transferts de charges d'exploitation	3 785	51 750
Autres produits	50 763	5
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>499 158</b>	<b>420 828</b>

#### 2.4.3. Achats consommés

Libellé	30/06/2018	30/06/2017
Achats de marchandises	(1 208 812)	(727 897)
Achats d'études et prestations de services	(33 250)	(32 235)
Achats non stockés de matières et fournitures	(88 743)	(100 574)
Variation stocks de marchandises	172 612	77 083
<b>Achats consommés</b>	<b>(1 158 194)</b>	<b>(783 623)</b>

#### 2.4.4. Charges externes

Libellé	30/06/2018	30/06/2017
Sous-traitance		(4 999)
Locations immobilières et charges locatives	(287 446)	(110 068)
Locations mobilières et charges locatives	(29 121)	(84 796)
Autres services extérieurs	(84 065)	(68 411)
Primes d'assurances	(32 438)	(32 514)
Autres services extérieurs	(10 188)	(18 510)
Personnel détaché et intérimaire	(6 251)	(14 058)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(419 809)	(238 343)
Publicité, publications, relations publiques	(213 349)	(154 440)
Transport	(98 105)	(72 557)
Déplacements, missions et réceptions	(318 121)	(273 313)
Frais postaux et frais de télécommunications	(25 532)	(28 109)
Frais bancaires	(24 077)	(18 383)
Autres charges externes	(27 407)	(22 652)
Autres charges	(71 010)	(442)
<b>Charges externes</b>	<b>(1 646 918)</b>	<b>(1 141 595)</b>

#### 2.4.5. Impôts et taxes

Libellé	30/06/2018	30/06/2017
Impôts et taxes sur rémunérations	(52 782)	(12 665)
Autres impôts et taxes	(45 898)	(40 698)
<b>Impôts et taxes</b>	<b>(98 679)</b>	<b>(53 363)</b>

#### 2.4.6. Charges de personnel

Libellé	30/06/2018	30/06/2017
Rémunérations du personnel	(1 398 678)	(1 241 050)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(450 114)	(369 987)
Autres charges de personnel	14 269	14 680
<b>Charges de personnel</b>	<b>(1 834 523)</b>	<b>(1 596 357)</b>

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

Libellé	30/06/2018	30/06/2017
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(188 078)	(193 379)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(124 745)	(139 596)
Dot. aux provisions d'exploitation		(42 714)
Dot/Prov. engagements de retraite	(19 090)	
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(120 000)	(4 940)
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>(451 913)</b>	<b>(380 629)</b>

#### 2.4.8. Produits financiers

Libellé	30/06/2018	30/06/2017
Produits sur créances et VMP		8
Rep. sur provisions à caractère financier		(123)
Gains de change sur opérations financières	36 551	60 966
Produits nets sur cession de VMP		2 043
Autres produits financiers	(63)	156
<b>Produits financiers</b>	<b>36 488</b>	<b>63 050</b>

#### 2.4.9. Charges financières

Libellé	30/06/2018	30/06/2017
Charges d'intérêts	(27 232)	(46 363)
Pertes sur créances financières et VMP	(12 356)	
Pertes de change sur opérations financières	(92 410)	(259 859)
Dot. aux provisions à caractère financier		120
<b>Charges financières</b>	<b>(131 997)</b>	<b>(306 102)</b>

#### 2.4.10. Produits exceptionnels

Libellé	30/06/2018	30/06/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		624
Produits excep. s/ exercices antérieurs		6 632
Produits de cession d'immo. corp.	4 267	1 666
Autres produits exceptionnels		
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	63 000	
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>67 267</b>	<b>8 922</b>

#### 2.4.11. Charges exceptionnelles

Libellé	30/06/2018	30/06/2017
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(78 870)	
Charges excep. sur exercices antérieurs	(17 744)	(7 031)
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées		(5 664)
VNC des immo. corp. cédées		4 215
Autres charges exceptionnelles	(22 000)	
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(17 138)	(35 000)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)	(19 697)	
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(155 448)</b>	<b>(43 480)</b>

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

Impôts différés	(7 806)	25 318
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>(7 806)</b>	<b>25 318</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.

La loi de Finance 2018 votée le 21 décembre 2017 prévoit d'abaisser progressivement le taux d'impôt à 25%. Cette diminution portera ses effets à compter de 2020. Cette baisse se traduit par une baisse d'impôt différé de 52K €.

Les déficits non activés pour Roctool France et Roctool INC s'élève respectivement à 11 024 049 euros et 1 891 000 dollars.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

<b>Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, Impôts et résultat des MEE</b>	<b>(1 366 792)</b>
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
<b>Impôt théorique</b>	<b>455 597</b>
Effets des différences de base	40 770
Effets des différences de taux	(51 181)
Crédits d'impôt et autres dispositions fiscales particulières	
Effets des déficits non activés	(338 437)
Ecritures manuelles sur Impôt	(114 555)
<b>CHARGE D'IMPOT THEORIQUE</b>	<b>(7 806)</b>
<b>CHARGE D'IMPOT REELLE</b>	<b>(7 806)</b>
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>-0,57%</i>

## 2.5. Autres Informations

### 2.5.1. Effectifs

	France	Etats-Unis	Allemagne	Japon	Taiwan	Shangai	Total	Total 2017
<b>Effectif moyen interne</b>	<b>38</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>59</b>	<b>49</b>
Cadres	28	7	3	3	1	7	49	37
Agents de maîtrise et techniciens	10						10	5
Employés								7
<b>Effectif moyen total</b>	<b>38</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>59</b>	<b>49</b>

### 2.5.2. Engagements hors-bilan

#### Provision pour garantie

Au 30 juin 2018, Roctool SA suit les dépenses engagées pour répondre aux garanties données sur les ventes de générateurs, recirculateurs et pupitres. Le risque financier est non significatif et ne fait l'objet d'aucune provision

#### Autres engagements

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

### 2.5.3. Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires facturés par les commissaires aux comptes pour un total de 56 347 euros se décomposent ainsi :

✂ Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes :	38 894 euros
✂ Honoraires facturés SACC :	17 453 euros

Et se répartissent ainsi :

✂ Crowe Avvens Audit :	25 973 euros
✂ S3C :	13 926 euros
✂ BGW :	14 200 dollars (soit 12 180 euros)
✂ Nishimura Asahi :	550 800 yen (soit 4 268 euros)

### 2.5.4. Rémunération des dirigeants

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

### 2.5.5. Chiffre d'affaires par zone géographique

	30/06/2018	30/06/2017
<b>Chiffre d'affaires par zone géographique ( € )</b>	<b>3 491 743</b>	<b>3 166 395</b>
France	575 490	329 460
Allemagne	100 113	342 220
Europe	501 414	25 669
USA	834 567	1 331 160
Asie	1 346 379	855 678
Japon	133 780	282 208
Corée du Sud	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>3 491 743</b>	<b>3 166 395</b>



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

Néant.