

# Roctool

## Rapport semestriel d'activité 30 juin 2022

### Groupe Roctool (consolidé)



## A. Attestation de la personne responsable

---

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

Mathieu Boulanger, Directeur Général Roctool SA



## B. Introduction

---

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport semestriel d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2022 du Groupe Roctool, établi par votre Conseil d'administration en exécution des prescriptions légales et réglementaires.

Le Conseil d'administration du Groupe Roctool s'est réuni le 26 septembre 2022 et a arrêté les comptes du 1<sup>er</sup> semestre 2022 (période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2022)

Nous vous informons que les comptes consolidés au 30 juin 2022 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent.



## C. Sommaire

---

A. Attestation de la personne responsable.....	2
B. Introduction .....	3
C. Sommaire.....	4
D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2022 .....	5
E. Comptes semestriels consolidés .....	9



## D. Rapport semestriel d'activité sur les comptes consolidés au 30 juin 2022

---

1. Activité .....	6
1.1. Évènements marquants du premier semestre .....	6
1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2022.....	6
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

En début d'année, Roctool et Decathlon ont annoncé travailler sur le développement et l'industrialisation d'un casque de vélo proposant des économies de matières importantes grâce à la technologie Roctool. La pièce concernée sur ce premier casque d'essai propose plus de 45% de réduction de matière sur la pièce en question. Par le lancement de ces projets, Decathlon rejoint l'initiative « **Eco-Moulding** » créée par Roctool. Cette initiative ambitieuse rassemble les trois grands piliers pour créer, développer et produire les produits écoresponsables de demain :

- Travailler **la matière**, avec des matières plus vertueuses, avec des épaisseurs plus fines afin de limiter la part plastique par pièce produite
- Optimiser **le procédé de moulage**, avec des chauffes et des refroidissements ultra performants
- Exploiter **la surface** du moule et accéder à des nouvelles générations de finition de surface, et ainsi réduire, voire éliminer les opérations de finitions comme la peinture

Roctool propose cette initiative à de nombreuses marques pour stimuler l'utilisation des procédés Roctool à un niveau international.

En février, Roctool a confirmé son grand retour dans l'automobile à la suite de deux années difficiles dues au COVID. En effet, un grand client a lancé un programme automobile avec de nombreuses pièces animant ainsi l'activité de Roctool sur le S1 et ce avec une visibilité jusqu'à 2023. L'automobile reste donc un grand marché pour Roctool notamment pour les pièces d'aspect intérieures et extérieures.

En avril, Saint Gobain a annoncé son partenariat avec Roctool en couplant ses technologies de préformage de composite et la technologie de moulage par induction de Roctool. Une première installation industrielle complète a été réalisée chez Saint Gobain en Europe. Cette combinaison technologique unique s'adresse au marché de l'aéronautique et du nautisme principalement.

En mai, le CEA et Roctool annoncent avoir finalisé les premiers prototypes de panneaux solaires écoresponsables, avec du composite et des matières recyclables. Pour rappel, l'objectif ambitieux de ce programme est de démontrer la faisabilité d'un panneau solaire, avec un procédé de rupture pour permettre : des formes et applications spécifiques, comme par exemple le toit ou le capot automobile des temps de cycles rapides, de l'ordre de moins de 15 minutes l'adaptabilité à des applications futures de grandes dimensions de plus de 3 m<sup>2</sup> Pour proposer une technologie nouvelle et industrielle : de grande cadence flexible en terme de contrôle de température d'origine 100% européenne compatible avec les nouvelles technologies de cellules solaires avancées. Et avec un impact environnemental réduit, notamment : faible consommation énergétique par pièce fabriquée utilisable avec des matériaux hautes performances 100% thermoplastique — pour des solutions compatibles avec des pièces finies 100% recyclables. Depuis le début de l'année 2022, des séries de capots automobiles, échelle réduite, ont été produites sur le centre technique de Roctool SA, au Bourget-du-Lac, en collaboration avec le CEA à l'INES (notamment pour les matériaux, composants et procédés solaires ainsi que les tests de panneaux solaires).

Roctool continue ses développements technologiques dans le solaire avec beaucoup d'ambition.

### 1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2022

Néant.

## 2. Commentaires sur les comptes et les résultats

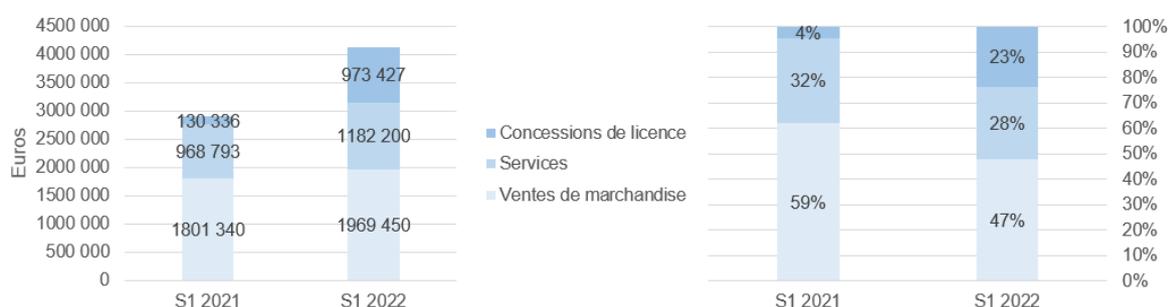
### 2.1. Présentation des comptes semestriels

Au 30 juin 2022, Roctool a réalisé un chiffre d'affaires de 4,1 M€ en augmentation de 42% par rapport au 30 juin 2021.

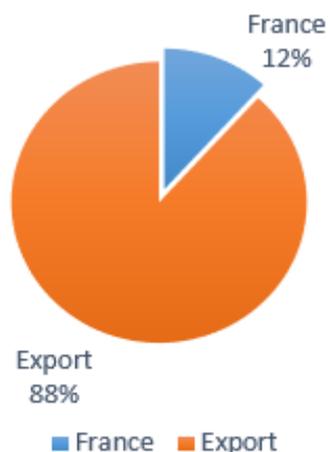
Les ventes d'équipements s'établissent à 2,0 M€, en augmentation de 9% vs S1 2021.

Les prestations de services progressent de 22% par rapport au S1 2021 et atteignent 1,1 M€.

La vente de produits et services en % sur le chiffre d'affaires total grandit avec une augmentation des licences et redevances à 1,0 M€.

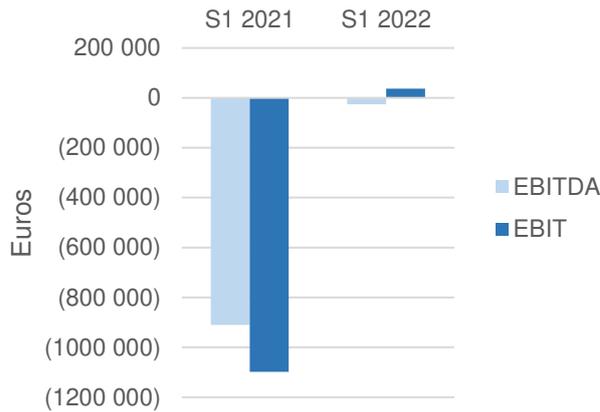


Sur le semestre, 88% du chiffre d'affaires total a été réalisé à l'international. Preuve que la technologie Roctool est une solution globale qui résonne auprès des marques et industriels à travers le monde.



Les charges opérationnelles sont en augmentation de 8% à 3,2 M€ (vs 3,0 M€ en S1 2021). L'activité en fort croissance du S1 a demandé la mise en place de certains renforts au niveau technique mais à noter que le coût des matières premières et composants clés pour la technologie Roctool a été maîtrisé, et ce malgré l'inflation.

L'EBITDA du Groupe à fin juin 2022 à l'équilibre ( 0.0 M€ contre une perte -0.9 M€ au premier semestre 2021).



La trésorerie du Groupe Roctool s'établit à 1.0 M€ au 30 juin 2022 (contre 2,0 M€ au 31 décembre 2021). Les capitaux propres consolidés à fin juin 2022 s'élèvent à 2,7 M€ contre 2,7 M€ au 31 décembre 2021.

## 2.2. Principaux risques et incertitudes

Les risques auxquels Roctool doit faire face n'ont pas évolué très significativement 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, la dynamique en cours avec des grands clients et les initiatives et la recherche de financements supplémentaires potentiels permettent à Roctool de financer ses activités opérationnelles. La société continue d'explorer toutes les opportunités afin de renforcer sa structure financière et ainsi supporter la croissance à court et moyen terme et continue les discussions avec des partenaires industriels stratégiques potentiels.

Le chiffre d'affaires est de moins en moins concentrés autour de quelques clients ce qui tend à réduire les risques également. A noter des grands clients qui se positionnent sur les technologies Roctool sur le long terme.

En ce qui concerne la crise du COVID, une amélioration est à noter même si l'équipe Roctool en Chine est toujours sous tension avec de nombreux confinements répétitifs, l'impossibilité de voyager facilement, ni pour l'équipe France de rendre visite à l'équipe sur place.

Enfin, la société surveille de près l'inflation, l'augmentation des matières premières et autres composants. Pour l'instant c'est suffisamment maîtrisé pour en réduire l'impact au maximum, par des anticipations et des travaux avec les fournisseurs de la société.

## 2.3. Carnet de commandes et perspectives

La société a participé au salon de la beauté PCD à Paris en juin puis prépare surtout le salon Luxepack en octobre et le salon KShow en octobre également. La prospection est très active avec de nombreuses nouvelles opportunités entrantes. Le carnet de commande se renforce et ce plus rapidement que les années précédentes. A noter la belle progression de l'automobile sur le S1 avec également un carnet de commande bien rempli pour le S2. Des décalages sont parfois à prévoir et peuvent avoir un impact sur l'activité, notamment à la suite des problématiques Covid ou allongement des délais d'approvisionnement de certains composants. La société met tout en œuvre pour anticiper au mieux les besoins des clients et des projets. Avec le plus grand salon des plastiques en Octobre en Allemagne qui se tient seulement tous les trois ans, et la dynamique sur cette année 2022, de belles perspectives se présentent

## E. Comptes semestriels consolidés

---

1. Activité .....	6
1.1. Évènements marquants du premier semestre .....	6
1.2. Évènements postérieurs au 30 juin 2022.....	6
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. Comptes semestriels consolidés .....	11
1.1. Bilan.....	11
1.2. Compte de résultat.....	12
1.3. Compte de résultat de gestion.....	13
1.4. Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	14
2. Annexes légales.....	15
2.1. Présentation du groupe, faits marquants de la période et comparabilité des comptes	15
2.2. Méthodes et principes de consolidation.....	16
2.2.1. Principes généraux .....	16
2.2.2. Définition du périmètre de consolidation.....	16
2.2.3. Règles et méthodes comptables .....	16
2.3. Notes annexes sur les postes du bilan .....	20
2.3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles .....	20
2.3.2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence .....	20
2.3.3. Stocks et en-cours .....	21
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 .....	26
2.3.8. Dettes financières .....	26
2.3.9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation .....	27
2.3.10. Notes annexes sur les impôts différés .....	27
2.4. Notes annexes sur les postes du compte de résultat.....	28
2.4.1. Chiffre d'affaires .....	28
2.4.2. Autres produits d'exploitation .....	29
2.4.3. Achats consommés.....	29
2.4.4. Charges externes.....	29
2.4.5. Impôts et taxes.....	30



2.4.6.	Charges de personnel .....	30
2.4.7.	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions .....	30
2.4.8.	Produits financiers .....	30
2.4.9.	Charges financières .....	31
2.4.10.	Produits exceptionnels .....	31
2.4.11.	Charges exceptionnelles .....	31
2.4.12.	Impôts sur les résultats et preuve d'impôts .....	31
2.5.	Autres Informations .....	32
2.5.1.	Effectifs .....	32
2.5.2.	Engagements hors-bilan .....	32
2.5.3.	Rémunération des dirigeants .....	33
2.5.4.	Chiffre d'affaires par zone géographique .....	33
2.5.5.	Informations sur les risques pays (MC§3677-5 et recommandation AMF du 186.02.98) .....	33



# 1. Comptes semestriels consolidés

## 1.1. Bilan

Bilan consolidé		2022.06	2021.12
Immobilisations corporelles	2.3.1	1 306 337	1 352 369
Immobilisations incorporelles	2.3.1	632 351	631 521
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	2.3.2	162 645	162 162
<b>Actif immobilisé</b>		<b>2 101 333</b>	<b>2 146 052</b>
Stocks et en-cours	2.3.3	1 116 714	653 284
Clients et comptes rattachés	2.3.4	5 105 511	5 115 880
Impôts différés	2.3.10	15 985	63 460
Autres créances et comptes de régularisation	2.3.4	1 147 265	691 021
Valeurs mobilières de placement		141 000	254 000
Disponibilités	2.3.5	1 031 838	1 959 893
<b>Actif circulant</b>		<b>8 558 313</b>	<b>8 737 538</b>
<b>Total Actif</b>		<b>10 659 646</b>	<b>10 883 590</b>
Capital	2.3.6	910 156	905 482
Primes liées au capital	2.3.6	17 890 394	17 894 897
Réserves (part du groupe)		(16 206 578)	(15 360 775)
Résultat net (Part du groupe)	2.3.6	80 201	(704 154)
<b>Capitaux propres (Part du groupe)</b>	<b>2.3.6</b>	<b>2 674 174</b>	<b>2 735 451</b>
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>2.3.6</b>	<b>2 674 174</b>	<b>2 735 451</b>
<b>Ecart d'acquisition</b>			
Provisions	2.3.7	532 889	638 997
Impôts différés			(0)
<b>Provisions et impôts différés</b>	<b>2.3.7</b>	<b>532 889</b>	<b>638 997</b>
Dettes financières	2.3.8	4 260 755	4 482 931
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2.3.9	1 012 409	1 116 231
Autres dettes et comptes de régularisation	2.3.9	2 179 419	1 909 981
<b>Dettes</b>		<b>7 452 583</b>	<b>7 509 142</b>
<b>Total Passif</b>		<b>10 659 646</b>	<b>10 883 590</b>



## 1.2. Compte de résultat

Compte de résultat consolidé		2022.06	2021.06	Variation en %	2021.12
Chiffre d'affaires	2.4.1	4 125 076	2 900 469	42,2%	8 236 305
Autres produits d'exploitation	2.4.2	446 381	153 351	191,1%	297 071
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>4 571 458</b>	<b>3 053 820</b>	<b>49,7%</b>	<b>8 533 375</b>
Achats consommés	2.4.3	(1 193 766)	(1 086 142)	-9,9%	(2 434 976)
Charges externes	2.4.4	(1 075 470)	(1 006 889)	-6,8%	(2 095 697)
Impôts et taxes	2.4.5	(27 332)	(26 883)	-1,7%	(84 869)
Charges de personnel	2.4.6	(1 908 612)	(1 741 529)	-9,6%	(3 543 452)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2.4.7	(329 541)	(299 170)	-10,2%	(1 025 192)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(4 534 721)</b>	<b>(4 160 614)</b>	<b>-9,0%</b>	<b>(9 184 187)</b>
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		265	8 123	-96,7%	12 990
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA</b>		<b>37 002</b>	<b>(1 098 671)</b>	<b>103,4%</b>	<b>(637 822)</b>
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA</b>		<b>37 002</b>	<b>(1 098 671)</b>	<b>103,4%</b>	<b>(637 822)</b>
Produits financiers	2.4.8	115 187	35 110	228,1%	30 644
Charges financières	2.4.9	(103 637)	(149 661)	30,8%	(133 213)
<b>Résultat financier</b>		<b>11 550</b>	<b>(114 550)</b>	<b>110,1%</b>	<b>(102 569)</b>
Produits exceptionnels	2.4.10	44 381	81 546	-45,6%	155 426
Charges exceptionnelles	2.4.11	(13 652)	(68 245)	80,0%	(126 704)
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>30 729</b>	<b>13 301</b>	<b>131,0%</b>	<b>28 723</b>
Impôts sur les résultats	2.4.12	920	2 688	-65,8%	7 514
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>80 201</b>	<b>(1 197 233)</b>	<b>106,7%</b>	<b>(704 154)</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	2.3.6	<b>80 201</b>	<b>(1 197 233)</b>	<b>106,7%</b>	<b>(704 154)</b>
Intérêts minoritaires					
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>	2.3.6	<b>80 201</b>	<b>(1 197 233)</b>	<b>106,7%</b>	<b>(704 154)</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. Il doit être considéré 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.

	S1 2022	S1 2021	Δ
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>4 125 076</b>	<b>2 900 469</b>	<b>42%</b>
Ventes de marchandises	1 969 450	1 801 340	9%
Achats de marchandises & variation de stock	998 849	890 796	12%
<b>Marge brute ventes marchandises</b>	<b>970 601</b>	<b>910 544</b>	<b>7%</b>
Services	1 182 200	968 793	22%
Concessions de licence	918 512	0	0%
Redevances	54 915	130 336	-58%
<b>Production vendue de services</b>	<b>2 155 626</b>	<b>1 099 129</b>	<b>96%</b>
<b>Marge brute globale</b>	<b>3 126 227</b>	<b>2 009 673</b>	<b>56%</b>
	% des ventes	76%	69%
<b>Charges opérationnelles</b>	<b>3 206 332</b>	<b>2 970 648</b>	<b>8%</b>
<b>Dont charges de personnel</b>	<b>1 908 612</b>	<b>1 741 529</b>	<b>10%</b>
Achats consommés	194 917	195 347	0%
Charges externes	1 075 471	1 006 889	7%
Impôts et taxes	27 332	26 883	2%
<b>Dont autres charges opérationnelles</b>	<b>1 297 720</b>	<b>1 229 119</b>	<b>6%</b>
Subventions d'exploitation	54 058	43 358	25%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exp.)	265	8 123	-97%
<b>EBITDA</b>	<b>(25 781)</b>	<b>(909 494)</b>	<b>-</b>
<b>Autres produits d'exploitation (hors subv.)</b>	<b>392 324</b>	<b>109 993</b>	<b>257%</b>
<b>Dotations aux amort., dépréciations et prov.</b>	<b>329 540</b>	<b>299 170</b>	<b>10%</b>
<b>EBIT</b>	<b>37 003</b>	<b>(1 098 671)</b>	<b>-103%</b>
Produits financiers	115 187	35 110	228%
Charges financières	103 637	149 660	-31%
<b>Résultat financier</b>	<b>11 550</b>	<b>(114 550)</b>	<b>-110%</b>
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>48 552</b>	<b>(1 213 221)</b>	<b>-104%</b>
Produits exceptionnels	44 381	81 546	-46%
Charges exceptionnelles	13 652	68 246	-80%
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>30 729</b>	<b>13 300</b>	<b>131%</b>
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>(920)</b>	<b>(2 687)</b>	<b>66%</b>
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>80 201</b>	<b>(1 197 234)</b>	<b>-107%</b>

## 1.4. Tableau de flux de trésorerie consolidé

<b>Tableau de flux de trésorerie consolidé</b>	2022.06	2021.12	2021.06
<b>Résultat net total des entités consolidées</b>	<b>80 201</b>	<b>(704 154)</b>	<b>(1 197 233)</b>
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	111 927	718 897	276 732
Variation de l'impôt différé	(9 051)	(7 514)	5 548
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	5 528	38 053	(20 301)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	35 380		
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>188 605</b>	<b>45 282</b>	<b>(935 254)</b>
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(693 378)	(365 237)	1 837 021
Décomposition :			
Variation nette des stocks	(252 847)	198 935	121 484
Variation nette des clients et comptes rattachés	62 504	(842 221)	1 167 792
Variation nette des autres postes d'actifs	(357 260)	699 617	350 107
Variation des rubriques de liaison	683 658	(464 626)	826 436
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	193 676	(80 460)	(514 797)
Variation nette des autres postes du passif	(1 023 110)	123 517	(114 001)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>	<b>(504 773)</b>	<b>(319 955)</b>	<b>901 766</b>
Acquisitions d'immobilisations	(196 535)	(351 264)	(208 331)
Cessions d'immobilisations		81 546	81 546
Réduction des autres immobilisations financières	40 928	(25 920)	2 565
Variation nette des placements à court terme	113 000		
Opérations internes Haut de Bilan			(951 210)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>(42 607)</b>	<b>(295 638)</b>	<b>(1 075 430)</b>
Émissions d'emprunts		1 923 913	43 920
Remboursements d'emprunts	(263 423)	(631 208)	(343 762)
Augmentations / réductions de capital	172	4 869	1 054
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	(28 532)	(23 590)	
Variation nette des concours bancaires	2 264	(742)	400
<b>FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)</b>	<b>(289 520)</b>	<b>1 273 242</b>	<b>(298 388)</b>
Variation de change sur la trésorerie (IV)	9 770	18 264	2 145
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE</b>	<b>9 770</b>		<b>2 145</b>
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>(827 130)</b>	<b>675 914</b>	<b>(469 906)</b>
Trésorerie : ouverture	1 959 893	1 283 978	1 283 978
Reclassement d'ouverture			
<b>Trésorerie : ouverture</b>	<b>1 959 893</b>	<b>1 283 978</b>	<b>1 283 978</b>
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur	(100 925)		
<b>Trésorerie : clôture</b>	<b>1 031 838</b>	<b>1 959 893</b>	<b>814 072</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. Une procédure de liquidation de Roctool GmbH a été lancée en juin 2020 (et est prévue de se terminer en déc. 2021 compte tenu des délais légaux).

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. Une procédure de liquidation de Roctool Taiwan a été lancée en juin 2022 (et est prévue de se terminer en déc. 2023 compte tenu des délais légaux).

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 :

Après décision du conseil d'administration en date du 23 mars 2022, agissant sur délégation de l'assemblée générale des actionnaires, la société a procédé à une augmentation de capital d'un montant de 4 666.60 euros à la suite d'une attribution d'actions gratuites.

#### 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 le règlement du ANC n° 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 et applicable pour la première fois aux exercices ouverts au 1<sup>er</sup> janvier 2021.

La situation au 30 juin 2022 a une durée de 6 mois. L'exercice clos le 31 décembre 2021 avait une durée de 12 mois.

Il a été procédé à un comparatif avec la situation au 30 juin 2021.

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)
ROCTOOL	IG	100,00	100,00
ROCTOOL INC	IG	100,00	100,00
ROCTOOL GMBH	IG	100,00	100,00
ROCTOOL KK	IG	100,00	100,00
ROCTOOL TAIWAN	IG	100,00	100,00
ROCTOOL SHANGHAI	IG	100,00	100,00

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 2022, 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 maintenu dans les comptes consolidés. En l'absence de toute opération de couverture, la provision pour perte de change est également maintenue dans le compte de résultat consolidé.

Les taux de conversion retenus sont ceux postés par la Banque de France au 30-06-2022.

### 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 40 440 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 2 767 607€.

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 210 521 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 converties au taux de change en vigueur à la date de clôture de chaque arrêté comptable. Les écarts de conversion correspondants sont enregistrés au bilan.

### 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 écarts de conversion constatés selon l'article 420-5 du PCG sont maintenus dans les comptes consolidés.

La provision éventuelle pour perte de change est également maintenue dans le compte de résultat consolidé.

### Subventions d'exploitation

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

### Contrats de location financement

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

### Résultat par action

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

### Impôts différés

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

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

En application du principe de prudence, les actifs d'impôt différé sur les pertes fiscales et sur les reports déficitaires n'ont pas été pris en compte. Les impôts différés, actifs non comptabilisés, sont estimés à 4 899 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 60 891 euros. Nous avons retenu pour hypothèses :

- ✗ Taux de charges : 45%
- ✗ Age de départ : 67 ans
- ✗ Taux progression salaires : 2%
- ✗ Taux actualisation : 3.22%
- ✗ Taux rotation : 2.86%

## 2.3. Notes annexes sur les postes du bilan

### 2.3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

	2021.12	2022.06	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	2 727 167	2 767 607	40 440				
Concessions, brevets et droits similaires	2 149 027	2 222 092	77 138	(8 505)	4 431		
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 876 195</b>	<b>4 989 699</b>	<b>117 578</b>	<b>(8 505)</b>	<b>4 431</b>		
Installations techniques, matériel & outillage	1 796 113	1 826 334	4 830	(3 188)	19 861		8 718
Autres immobilisations corporelles	1 522 356	1 543 790	34 812	(5 341)	25 150	(33 187)	
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>3 318 469</b>	<b>3 370 124</b>	<b>39 642</b>	<b>(8 529)</b>	<b>45 011</b>	<b>(33 187)</b>	<b>8 718</b>
<b>Total</b>	<b>8 194 664</b>	<b>8 359 823</b>	<b>157 220</b>	<b>(17 034)</b>	<b>49 443</b>	<b>(33 187)</b>	<b>8 718</b>

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

	2021.12	2022.06	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	(2 409 563)	(2 488 306)	(78 743)				
Concessions, brevets et droits similaires	(1 114 263)	(1 195 057)	(80 525)	2 977	(3 246)		
<b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b>	<b>(3 523 826)</b>	<b>(3 683 362)</b>	<b>(159 268)</b>	<b>2 977</b>	<b>(3 246)</b>		
Installations techniques, matériel & outillage	(1 709 632)	(1 724 359)	(19 837)	3 188	(5 909)		7 830
Autres immobilisations corporelles	(977 316)	(1 013 413)	(65 543)	5 341	(9 081)		
<b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>	<b>(2 686 948)</b>	<b>(2 737 772)</b>	<b>(85 380)</b>	<b>8 529</b>	<b>(14 991)</b>		<b>7 830</b>
<b>Amortissements sur actif immobilisé</b>	<b>(6 210 774)</b>	<b>(6 421 135)</b>	<b>(244 648)</b>	<b>11 506</b>	<b>(18 237)</b>		<b>7 830</b>

### 2.3.2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

	2021.12	2022.06	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Créances rattachées à des part. > 1 an	0	1	39 315	(39 314)				
Actions propres			28 532					(28 532)
Dépôts et cautionnements versés	161 906	162 389		(1 613)		2 097		
Autres créances immobilisées	257	257						
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	(1)	(1)						(0)
<b>Immobilisations financières</b>	<b>162 162</b>	<b>162 645</b>	<b>67 847</b>	<b>(40 928)</b>		<b>2 097</b>		<b>(28 533)</b>
Titres mis en équivalence								
<b>Actifs financiers</b>	<b>162 162</b>	<b>162 645</b>	<b>67 847</b>	<b>(40 928)</b>		<b>2 097</b>		<b>(28 533)</b>

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

	2022.06	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Créances rattachées à des participations > 1 an	1						1
Dépôts et cautionnements versés	162 389						162 389
Autres créances immobilisées	257						257
<b>Total</b>	<b>162 646</b>						<b>162 646</b>

### 2.3.3. Stocks et en-cours

	2022.06			2021.12		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
En-cours de services	210 521	(58 603)	151 918	21 410	(4 039)	17 370
Stocks de marchandises	964 795		964 795	635 914		635 914
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>1 175 316</b>	<b>(58 603)</b>	<b>1 116 714</b>	<b>657 323</b>	<b>(4 039)</b>	<b>653 284</b>

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

	2022.06			2021.12		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	5 496 985	(391 474)	5 105 511	5 507 113	(391 233)	5 115 880
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>5 496 985</b>	<b>(391 474)</b>	<b>5 105 511</b>	<b>5 507 113</b>	<b>(391 233)</b>	<b>5 115 880</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	115 332		115 332	73 837		73 837
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	6 920		6 920	6 210		6 210
Créances fiscales hors IS part < 1an	123 332		123 332	165 286		165 286
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	134 980		134 980	92 255		92 255
Autres créances - part > 1an	817		817			
Autres créances part < 1an	133 629		133 629	10 825		10 825
Intérêts courus sur créances	7 333		7 333			
Ecart de conversion - actif	149 470		149 470	103 152		103 152
Charges constatées d'avance part < 1 an	477 975		477 975	304 037		304 037
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(2 523)		(2 523)	(64 580)		(64 580)
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>1 147 265</b>	<b>0</b>	<b>1 147 265</b>	<b>691 021</b>		<b>691 021</b>
<b>Clients et autres créances</b>	<b>6 644 250</b>	<b>(391 473)</b>	<b>6 252 776</b>	<b>6 198 134</b>	<b>(391 233)</b>	<b>5 806 901</b>

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

	2022.06	< 1 an
Clients et comptes rattachés part < 1 an	5 496 985	5 496 985
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>5 496 985</b>	<b>5 496 985</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	115 332	115 332
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	6 920	6 920
Créances fiscales hors IS- part < 1an	123 332	123 332
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	134 980	134 980
Autres créances - part > 1an	817	817
Autres créances part < 1an	133 629	133 629
Intérêts courus sur créances	7 333	7 333
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	(2 523)	(2 523)
Ecart de conversion - actif	149 470	149 470
Charges constatées d'avance part < 1 an	477 975	477 975
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>1 147 265</b>	<b>1 147 265</b>
<b>Clients et autres créances</b>	<b>6 644 250</b>	<b>6 644 250</b>



### 2.3.5. Trésorerie nette

	2021.12	2022.06
<b>Trésorerie active nette</b>	<b>1 959 893</b>	<b>1 031 838</b>
Disponibilités	1 959 893	1 031 838
<b>Trésorerie à court terme</b>	<b>1 959 893</b>	<b>1 031 838</b>
<b>Placements à court terme</b>	<b>254 000</b>	<b>141 000</b>
VMP - Autres placements	254 000	141 000
<b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b>	<b>602</b>	<b>2 866</b>
Concours bancaires (dettes)	602	2 866
<b>Trésorerie à long terme</b>	<b>253 398</b>	<b>138 134</b>
<b>Trésorerie nette</b>	<b>2 213 291</b>	<b>1 169 971</b>

### 2.3.6. Variation des capitaux propres consolidés

	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>2020.06</b>	<b>904 965</b>	<b>17 910 279</b>	<b>(12 766 780)</b>	<b>(123 685)</b>	<b>(97 164)</b>	<b>(1 629 418)</b>	<b>4 198 197</b>	
Affectation du résultat N-1			(2 601 125)			2 601 125		
Var. de capital en numéraire et souscrip	104	950					1 054	
Résultat						(1 197 233)	(1 197 233)	
Ecart de conversion, effet de change			318 207		(93 594)		224 613	
Variations de périmètre								
Autre	(0)	(19 734)	(4 822)	(20 462)	273 462	(971 707)	(743 263)	
<b>2021.06</b>	<b>905 069</b>	<b>17 891 495</b>	<b>(15 054 519)</b>	<b>(144 147)</b>	<b>82 703</b>	<b>(1 197 233)</b>	<b>2 483 367</b>	
Affectation du résultat N-1			(704 154)			704 154		
Var. de capital en numéraire et souscrip	4 674	(4 503)	1				172	
Résultat						80 201	80 201	
Autres augmentations, diminutions			1 448 621				1 448 621	
Reclassement, restructuration et changement de méthode			(1 371 132)	(4 315)			(1 375 447)	
Ecart de conversion, effet de change					(242 574)		(242 574)	
Autre	413	3 402	(2 836)	(23 590)	(190 635)	493 079	279 834	
<b>2022.06</b>	<b>910 156</b>	<b>17 890 394</b>	<b>(15 684 020)</b>	<b>(172 053)</b>	<b>(350 506)</b>	<b>80 201</b>	<b>2 674 174</b>	

### BSPCE

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

Etendue des droits qu'elles confèrent :

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



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

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

	Nombre
BSA BOULANGER 2015	10 000
BSA BOULANGER 2016	100 000

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

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

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

### Options de souscription d'actions

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

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

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

	À l'ouverture	Créés	Attribués	Exercés/Caduques	À la clôture
BSA2020	2658605	0	5166	2 653 439	0
BSA2020/2	622 074	0	0	190	621 884

Chaque actionnaire a reçu un BSA2020 à raison de chaque action détenue le 23 janvier 2020 (date d'enregistrement comptable), pour une création de 3 902 753 BSA2020. Ces BSA2020 sont cotés sur le marché d'Euronext Growth Paris sous le code ISIN FR0013477585, et ont un prix d'exercice de 3,00 euros, avec pour parité d'exercice d'une (1) action nouvelle souscrite pour l'exercice de deux (2) BSA2020.



Suite aux assemblées des porteurs de BSA et l'assemblée générale extraordinaire du 3 décembre 2020, la date de validité des BSA2020 a été prorogée jusqu'au 25 octobre 2021.

Au 31 décembre 2021 :

1 249 314 BSA2020 ont été exercés et 624 657 nouvelles actions ont été émises.

2 653 439 BSA2020 sont devenus caduques.

Une période d'accélération était prévue, destinée à favoriser l'exercice immédiat des BSA2020. En cas d'exercice de BSA2020 dans les 2 mois suivant leur attribution (à savoir jusqu'au 23 mars 2020 inclus), chaque actionnaire ayant exercé des BSA2020 se voit attribuer gratuitement autant de bons de souscription d'actions, dénommés BSA2020/2, que d'actions nouvelles créées sur exercice des BSA2020.

Les BSA2020/2 sont également cotés sur le marché d'Euronext Growth Paris sous le code ISINFR0013477593, et ont un prix d'exercice de 4,50 euros avec pour parité d'exercice d'une (1) action nouvelle souscrite pour l'exercice de cinq (5) BSA2020/2. Les BSA2020/2 peuvent être exercés jusqu'au 23 mars 2025 inclus.

Au 31 décembre 2021, 622 074 BSA2020/2 ont été attribués. Les 1 329 302 BSA2020/2 restant ont été annulés.

Au 30 juin 2022, 190 BSA2020/2 ont été exercés de sorte que 38 actions nouvelles ont été intégralement souscrites et libérées en numéraire.

Au 30 juin 2022, 621 884 BSA2020/2 restent à exercer.

Les termes et conditions complets des BSA2020 et des BSA2020/2 sont disponibles sur le site internet de la

Société (<http://www.roctool.com/company/company-documents>)

## Actions gratuites

Au titre de l'autorisation de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 mars 2021, le Conseil d'administration du 23 mars 2021 a attribué 238 440 actions gratuites selon le tableau récapitulatif ci-après (détails dans le rapport spécial du conseil d'administration à l'assemblée générale ordinaire du 18/05/2021).

<b>Fidélisation 2022</b>	Total	Mathieu Boulanger	José Feigenblum	Nicola Gobbo
Actions attribuées	23 333	10 000	7 333	6 000
<b>Fidélisation 2023</b>	Total	Mathieu Boulanger	José Feigenblum	Nicola Gobbo
Actions attribuées	23 333	10 000	7 333	6 000
<b>Fidélisation 2024</b>	Total	Mathieu Boulanger	José Feigenblum	Nicola Gobbo
Actions attribuées	23 334	10 000	7 334	6 000
<b>Chiffre d'Affaires 1/3</b>	Total	Mathieu Boulanger	José Feigenblum	Nicola Gobbo
Actions attribuées	28 066	15 000	8 066	5 000
<b>Chiffre d'Affaires 2/3</b>	Total	Mathieu Boulanger	José Feigenblum	Nicola Gobbo
Actions attribuées	28 077	15 000	8 077	5 000
<b>Chiffre d'Affaires 3/3</b>	Total	Mathieu Boulanger	José Feigenblum	Nicola Gobbo
Actions attribuées	28 077	15 000	8 077	5 000
<b>EBITDA 1/3</b>	Total	Mathieu Boulanger	José Feigenblum	Nicola Gobbo
Actions attribuées	28 066	15 000	8 066	5 000
<b>EBITDA 2/3</b>	Total	Mathieu Boulanger	José Feigenblum	Nicola Gobbo
Actions attribuées	28 077	15 000	8 077	5 000



EBITDA 3/3	Total	Mathieu Boulanger	José Feigenblum	Nicola Gobbo
Actions attribuées	28 077	15 000	8 077	5 000
Nombre total d'actions attribuées	Total	Mathieu Boulanger	José Feigenblum	Nicola Gobbo
	238 440	120 000	70 440	48 000

### 2.3.7. Provisions

	2021.12	2022.06	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pertes de change	72 652	50 814	24 201	(72 652)			26 613
Autres provisions pour risques < 1 an	5 334	10 164	4 830				
Provisions pour pensions et retraites > 1 an	86 571	60 891		(25 680)			
Autres provisions pour charges < 1 an	474 440	411 020	25 500	(88 920)			
Impôts différés passif	(0)						
<b>Provisions et impôts différés</b>	<b>638 997</b>	<b>532 889</b>	<b>54 531</b>	<b>(187 252)</b>			<b>26 613</b>

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

### 2.3.8. Dettes financières

	2021.12	2022.06	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - courant	1 273 900	1 273 900					
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	3 171 633	2 916 109		(259 128)	3 604		
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	32 500	32 500					
Intérêts courus sur emprunts	4 296	35 380	35 380	(4 296)			
Concours bancaires (dettes)	602	2 866					2 264
<b>Dettes financières</b>	<b>4 482 931</b>	<b>4 260 755</b>	<b>35 380</b>	<b>(263 423)</b>	<b>3 604</b>		<b>2 264</b>

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

	2022.06	< 1 an.06	1 an<5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires - part < 1 an	1 273 900	1 273 900		
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	2 916 109		2 916 109	
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an	32 500			32 500
Intérêts courus sur emprunts	35 380	35 380		
Concours bancaires (dettes)	2 866	2 866		
<b>Dettes financières</b>	<b>4 260 755</b>	<b>1 312 146</b>	<b>2 916 109</b>	<b>32 500</b>

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

	2022.06	2021.12
Dettes fournisseurs part < 1 an	1 012 409	1 116 231
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>1 012 409</b>	<b>1 116 231</b>
Avances acomptes reçus sur commandes	781 581	870 397
Dettes sociales part < 1 an	464 043	618 438
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	135 286	67 889
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an		537
Comptes courants groupe part < 1 an	(2 523)	0
Autres dettes part < 1 an	5 312	
Ecart de conversion passif	781 478	328 857
Produits constatés d'avance part > 1 an	14 242	23 863
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>2 179 419</b>	<b>1 909 981</b>
<b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>3 191 828</b>	<b>3 026 212</b>

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

	2022.06	< 1 an
<b>Dettes fournisseurs</b>		
Dettes fournisseurs part < 1 an	1 012 409	1 012 409
Avances acomptes reçus	781 581	781 581
Dettes sociales part < 1 an	464 043	464 043
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	135 286	135 286
Comptes courants groupe part < 1 an	(2 523)	(0)
Autres dettes part < 1 an	5 312	5 312
Produits constatés d'avance part > 1 an	14 242	
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>2 410 350</b>	<b>2 398 631</b>
<b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>2 410 350</b>	<b>2 398 631</b>

### 2.3.10. Notes annexes sur les impôts différés

	2021.12	2022.06	Variation du bas de bilan	Autres variations
Impôts différés - actif	63 460	15 985	(60 273)	12 798
Impôts différés - passif	(0)		69 324	(69 324)
<b>Valeur nette impôt différé</b>	<b>63 460</b>	<b>15 985</b>	<b>9 051</b>	<b>(56 526)</b>
<b>Liasse</b>	<b>743 681</b>	<b>810 911</b>		<b>67230</b>
Fiscalité différée (décalages temporaires)	(680 221)	(795 728)	(23 030)	(92 477)
Autres	0	802	802	
<b>Valeur nette par catégorie</b>	<b>63 460</b>	<b>15 985</b>	<b>(22 228)</b>	<b>(25 247)</b>

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

### 2.4.1. Chiffre d'affaires

	2022.06	2021.06
Ventes de marchandises	1 969 450	1 801 340
Production vendue de services	2 034 123	968 792
Produits des activités annexes	121 503	130 336
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>4 125 076</b>	<b>2 900 469</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

	2022.06	2021.06
Production stockée	189 112	(3 912)
Production immobilisée	36 640	48 296
Subventions d'exploitation	54 058	43 358
Reprise sur provisions d'exploitation	88 920	23 742
Rep./Prov. engagements de retraite	25 680	
Transferts de charges d'exploitation	7 320	11 737
Autres produits	44 652	30 129
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>446 381</b>	<b>153 351</b>

### 2.4.3. Achats consommés

	2022.06	2021.06
Achats de marchandises	(1 207 724)	(753 230)
Achats d'études et prestations de services	(97 596)	(141 178)
Achats non stockés de matières et fournitures	(97 321)	(54 169)
Variation stocks de marchandises	208 875	(137 566)
<b>Achats consommés</b>	<b>(1 193 766)</b>	<b>(1 086 142)</b>

### 2.4.4. Charges externes

	2022.06	2021.06
Sous-traitance		(1 117)
Locations immobilières et charges locatives	(165 444)	(151 419)
Locations mobilières et charges locatives	(24 517)	(41 386)
Entretien et réparations	(57 791)	(71 689)
Primes d'assurances	(38 560)	(42 504)
Autres services extérieurs	(9 447)	(15 020)
Redevances	(6 324)	(21 304)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(391 063)	(251 489)
Publicité, publications, relations publiques	(75 715)	(44 176)
Transport	(94 878)	(104 877)
Déplacements, missions et réceptions	(149 226)	(94 250)
Frais postaux et frais de télécommunications	(14 923)	(16 444)
Frais bancaires	(14 904)	(60 755)
Autres charges externes	(12 430)	(5 025)
Perte sur créances irrécouvrable		
Autres charges	(20 249)	(85 434)
Autres charges non courantes		
<b>Charges externes</b>	<b>(1 075 470)</b>	<b>(1 006 889)</b>

#### 2.4.5. Impôts et taxes

	2022.06	2021.06
Impôts et taxes sur rémunérations	(15 200)	(20 481)
CVAE	(4 422)	
Autres impôts et taxes	(7 710)	(6 402)
<b>Impôts et taxes</b>	<b>(27 332)</b>	<b>(26 883)</b>

#### 2.4.6. Charges de personnel

	2022.06	2021.06
Rémunérations du personnel	(1 404 891)	(1 259 763)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(482 404)	(454 787)
Autres charges de personnel	(21 317)	(26 979)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(1 908 612)</b>	<b>(1 741 529)</b>

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

	2022.06	2021.06
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(159 238)	(236 020)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(85 409)	(62 705)
Dot. aux provisions d'exploitation	(30 330)	(215)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(54 563)	(230)
<b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>	<b>(329 541)</b>	<b>(299 170)</b>

#### 2.4.8. Produits financiers

	2022.06	2021.06
Revenus des créances rattachées à des participations		0
Produits sur créances et VMP	507	(2 749)
Rep. sur provisions à caractère financier	72 652	
Gains de change sur opérations financières	12 952	34 531
Produits nets sur cession de VMP	28 532	3 115
Autres produits financiers	543	213
<b>Produits financiers</b>	<b>115 187</b>	<b>35 110</b>

#### 2.4.9. Charges financières

	2022.06	2021.06
Charges d'intérêts	(75 525)	(34 359)
Pertes de change sur opérations financières	(2 139)	(114 067)
Autres charges financières	(1 508)	
Dot. aux provisions à caractère financier	(24 201)	(1 534)
Dot. dépr. sur actifs financiers		0
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	(265)	300
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)	(0)	(0)
<b>Charges financières</b>	<b>(103 637)</b>	<b>(149 661)</b>

#### 2.4.10. Produits exceptionnels

	2022.06	2021.06
Produits excep. s/ exercices antérieurs	21 447	
Produits de cession d'immo. incorp.		81 546
Autres produits exceptionnels	22 934	
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>44 381</b>	<b>81 546</b>

#### 2.4.11. Charges exceptionnelles

	2022.06	2021.06
VNC des immo. incorp. cédées	(5 528)	(61 246)
Autres charges exceptionnelles	(8 124)	(7 000)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(13 652)</b>	<b>(68 245)</b>

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

	2022.06	2021.06
Impôts différés	920	(5 548)
Report		8 235
<b>Charges d'impôts</b>	<b>920</b>	<b>2 688</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.

Le déficit non activé pour Roctool France s'élève à 19,6M euros.



La preuve d'impôts se décompose comme suit :

2022.06

Résultat des entreprises intégrées	80 201
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(920)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	79 281
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
<b>Impôt théorique au taux de l'entité consolidante</b>	<b>(19 820)</b>
<hr/>	
Effets des différences de base	)
Effets des différences de taux	()
Effets des dispositions fiscales particulières	20 740
<b>CHARGE D'IMPOT THEORIQUE</b>	<b>920</b>
<hr/>	
<b>CHARGE D'IMPOT REELLE</b>	<b>920</b>
<b>ECART</b>	<b>0</b>
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>0%</i>

## 2.5. Autres Informations

### 2.5.1. Effectifs

	France	Chine	Japon	Etats-Unis	Taiwan	Total S1 2022	Total 21
Cadres	19	2	2	1	1	25	26
Agents de maîtrise et techniciens	6	6				12	19
Employés	1	10	1			12	3
Ouvriers						0	
<b>Effectif moyen interne</b>	<b>26</b>	<b>18</b>		<b>1</b>	<b>1</b>	<b>49</b>	<b>48</b>
<b>Effectif moyen total</b>	<b>26</b>	<b>18</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>49</b>	<b>48</b>

### 2.5.2. Engagements hors-bilan

#### Provision pour garantie

Au 30 juin 2022, 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.

### 2.5.3. Rémunération des dirigeants

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

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

Chiffre d'affaires par zone géographique €	30/06/2022	31/12/2021
France	2 817 589	6 008 505
Europe hors France	0	0
Etats-Unis	77 058	719 827
Asie	1 230 430	1 507 972
<b>Total</b>	<b>4 125 076</b>	<b>8 236 305</b>

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

Le conflit survenu le 24 février 2022 entre la Russie et l'Ukraine par le déploiement de troupes russes sur le territoire ukrainien génère un contexte de grande instabilité sur la scène géopolitique internationale dont nul ne sait aujourd'hui quel en sera l'aboutissement. Ce conflit vient exacerber certains risques déjà bien identifiés comme le risque d'une inflation ou encore des difficultés d'approvisionnement en matière première. La Société anticipe donc une possible inflation de ses coûts en approvisionnement. A la date du présent rapport, l'activité de la Société n'est cependant pas impactée par le conflit russo-ukrainien.