

Crowe

Avvens Audit

Immeuble le Saphir

14, Quai du Commerce

CP 113

69266 LYON CEDEX 09

S3C Gestion

51, Rue Deleuvre

69004 LYON

ROCTOOL

S.A. au capital de 904 965,40 €

Savoie Technolac

73370 LE BOURGET DU LAC

R.C.S. Chambéry : 433 278 363

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2019

ROCTOOL

S.A. au capital de 904 965,40 €

Savoie Technolac

73370 LE BOURGET DU LAC

R.C.S. Chambéry : 433 278 363

A l'Assemblée Générale de la société ROCTOOL,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ROCTOOL, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 27 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux comptes, relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « 3.3 Règles et méthodes comptables » pour donner une image fidèle de l'annexe des comptes annuels.

3. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

4. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration arrêté le 31 décembre 2019. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

5. Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français, ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et

d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

6. Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Lyon, le 1^{er} Mai 2020.

Les Commissaires aux comptes,

Avvens Audit
Membre de Crowe Global

Romuald COLAS

DocuSigned by:

Colas

E9B9CDA5FC1A441...

S3C Gestion

Bruno DEBRUN

DocuSigned by:

Debrun Bruno

FCB422442B68456...

Annexe

Description détaillée des responsabilités des Commissaires aux comptes

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, les Commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- ils identifient et évaluent les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder leur opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ils prennent connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ils apprécient le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ils apprécient le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation, et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de leur rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude, ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évaluent si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.



1. Etats financiers consolidés

1.1. Compte de résultat consolidé

	Note	2019	2018	Δ
Chiffre d'affaires	6.1	7 274 757	7 209 679	1%
Autres produits d'exploitation	6.2	641 720	818 272	-22%
Produits d'exploitation		7 916 477	8 027 951	-1%
Achats consommés	6.3	2 807 194	2 572 475	9%
Charges externes	6.4	2 776 152	3 055 671	-9%
Impôts et taxes	6.5	80 333	180 594	-56%
Charges de personnel	6.6	3 871 661	3 747 015	3%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6.7	989 760	1 007 177	-2%
Charges d'exploitation		10 525 101	10 562 932	0%
Résultat d'exploitation		(2 609 680)	(2 524 249)	-3%
Produits financiers	6.8	83 610	84 404	-1%
Charges financières	6.9	98 512	147 842	-33%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		(1 652)	170	0%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)		0	0	550%
Résultat financier		(16 554)	(63 268)	74%
Opérations en commun		0	0	0%
Résultat courant des entreprises intégrées		(2 626 234)	(2 587 517)	-1%
Produits exceptionnels	6.10	59 660	67 282	-11%
Charges exceptionnelles	6.11	93 007	201 406	-54%
Résultat exceptionnel		(33 347)	(134 124)	75%
Impôts sur les résultats	6.12	13 886	(32 351)	-143%
Résultat net des entreprises intégrées		(2 673 467)	(2 689 290)	1%
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)				0%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence				0%
Résultat net de l'ensemble consolidé		(2 673 467)	(2 689 290)	1%
Intérêts minoritaires				0%
Résultat net (Part du groupe)		(2 673 467)	(2 689 290)	1%



1.2. Bilan consolidé

Actif	Note	Clôture	Ouverture	Δ
Immobilisations incorporelles	4.1	1 556 419	1 754 182	-11%
Immobilisations corporelles	4.1	858 908	961 927	-11%
Immobilisations financières	4.2	182 277	184 700	-1%
Actif immobilisé		2 597 604	2 900 809	-10%
Stocks et en-cours	4.3	1 059 424	1 029 433	3%
Clients et comptes rattachés	4.4	2 959 013	2 918 671	1%
Impôts différés - actif		49 213	62 525	-21%
Autres créances et comptes de régularisation		769 153	918 205	-16%
Valeurs mobilières de placement	4.5	254 000	599 146	-58%
Disponibilités	4.5	368 845	3 267 991	-89%
Actif circulant		5 459 648	8 795 970	-38%
Total actif		8 057 252	11 696 779	-31%

Passif	Note	Clôture	Ouverture	Δ
Capital	4.6	780 551	780 551	
Primes liées au capital	4.6	16 198 732	16 198 732	
Réserves	4.6	(10 260 268)	(7 472 952)	-37%
Résultat net (Part du groupe)		(2 673 467)	(2 689 290)	1%
Capitaux propres (part du groupe)		4 045 547	6 817 042	-41%
Provisions et impôts différés	4.7	106 451	144 729	-26%
Provisions		106 451	144 729	-26%
Dettes financières	4.8	1 592 438	2 139 908	-26%
Fournisseurs et comptes rattachés	4.9	1 440 915	1 865 395	-23%
Autres dettes et comptes de régularisation		871 901	729 705	19%
Dettes		3 905 253	4 735 008	-18%
Total passif		8 057 252	11 696 779	-31%



1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

	2019	2018
Résultat net total des entités consolidées	(2 673 467)	(2 689 290)
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	905 551	387 967
Variation de l'impôt différé	13 312	(32 890)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(31 943)	(2 971)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
Marge brute d'autofinancement	(1 786 546)	(2 337 183)
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(291 192)	1 700 782
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	(2 077 738)	(636 401)
Acquisitions d'immobilisations	(607 976)	(1 327 370)
Cessions d'immobilisations	0	4 282
Réduction des autres immobilisations financières	9 637	3 000
Incidence des variations de périmètre		
Variation nette des placements à court terme	345 146	(345 146)
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(253 194)	(1 665 234)
Émissions d'emprunts	58 096	940 000
Remboursements d'emprunts	(605 608)	(523 395)
Augmentations / réductions de capital		3 459 924
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	(34 703)	38 029
Variation nette des concours bancaires	(8)	(2 035)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(582 222)	3 912 523
Variation de change sur la trésorerie (IV)	14 007	7 774
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(2 899 146)	1 618 662
Trésorerie : ouverture	3 267 991	1 649 328
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur		
Trésorerie : clôture	368 845	3 267 990



2. Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe et évolution

Roctool (société consolidante) a été constituée le 27 octobre 2000. À 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 Shangai (société consolidée) a été créé en novembre 2017, société de droit chinois à Shangai.

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.

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.

Faits marquants de l'exercice

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

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

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

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

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

En octobre, nous avons participé au K-Show, la référence des salons professionnels de l'injection plastique qui a lieu tous les trois ans à Düsseldorf (Allemagne). Une démonstration « live » du procédé Roctool pour le moulage d'une pièce 3D s'est tenue sur notre stand, en plus de la présentation :

- d'une nouvelle gamme de générateurs refroidis à l'air sur des puissances de 25kw et 50kw ;



- ✘ des nouvelles possibilités inédites pour les applications d'éclairage.

Lors de ce salon nous avons également annoncé la signature d'un nouvel accord de fourniture technologique avec Good Mark, société leader dans le moulage par injection pour les applications de produits de consommation spécialisés : cet accord prévoit notamment l'intégration de la technologie Roctool dans leur centre d'excellence de Chongqing TechXanadu Industrial Co.

Evènements postérieurs à la clôture

L'Assemblée générale extraordinaire du 14 janvier 2020 a délégué au Conseil d'administration la compétence d'émettre d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec ou sans droit préférentiel de souscription. Le Conseil d'administration du même jour a utilisé cette délégation afin de procéder à l'attribution gratuite de bons de souscription d'actions Roctool.

Au 31 mars, après bourse, 1 244 148 BSA₂₀₂₀ sur les 3 902 753 émis ont été exercés depuis leur émission le 24 janvier 2020, soit d'ores et déjà 32% du nombre de BSA₂₀₂₀ émis. 622 074 actions nouvelles Roctool ont ainsi été émises, représentant une augmentation de capital de 1 866 222 euros (prime d'émission incluse), offrant ainsi des perspectives de développement au Groupe. Ces BSA₂₀₂₀ ayant été exercés avant le 23 mars 2020 (date de fin de la période d'accélération), les 622 074 actions nouvelles émises sont assorties d'un BSA_{2020/2} par action. Les termes et conditions complets des BSA₂₀₂₀ et des BSA_{2020/2} sont disponibles sur le site internet de la Société (<http://www.roctool.com/company/company-documents>).

Face à la crise sanitaire de nature exceptionnelle déclenchée par le COVID-19, la Société a priorisé plusieurs actions majeures dès mars 2020 sur tous ses sites d'implantation :

- ✘ Offrir un ensemble de mesures sanitaires préventives à tous ses collaborateurs,
- ✘ Sécuriser ses approvisionnements,
- ✘ Ajuster sa production de services pour accompagner au plus près les ventes sur chaque zone géographique et assurer aux clients un service adapté.

La Société a d'ores et déjà pris un certain nombre des mesures nécessaires pour limiter les effets de la pandémie sur sa solidité financière et étudié plusieurs scénarios visant à traverser au mieux la période :

- ✘ Mesures de chômage partiel reconvertibles,
- ✘ Plan complet de réduction des dépenses,
- ✘ Recours au PGE proposé par l'Etat,
- ✘ Restructuration organisationnelle afin d'alléger les coûts opérationnels avec un impact minime sur l'activité.

La Société communiquera régulièrement sur l'évolution de la situation dont les impacts restent à date difficiles à mesurer. A noter que de nouveaux projets ont commencé sur le mois d'avril en Asie, bon signe d'espoir du retour progressif à la normale sur certains secteurs stratégiques.

3. Méthodes et principes de consolidation

3.1. 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.



L'exercice clos le 31 décembre 2019 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2018.

La date de clôture des comptes sociaux de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

3.2. 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 Shangai en novembre 2017, détenue à 100%.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Date de Clôture
ROCTOOL	IG	100,00	100,00	31/12/2019
ROCTOOL INC	IG	100,00	100,00	31/12/2019
ROCTOOL GMBH	IG	100,00	100,00	31/12/2019
ROCTOOL KK	IG	100,00	100,00	31/12/2019
ROCTOOL TAIWAN	IG	100,00	100,00	31/12/2019
ROCTOOL SHANGHAI	IG	100,00	100,00	31/12/2019

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés 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 31 décembre 2019, le périmètre comprenait 6 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent. Toutes sont intégrées globalement.

3.3. 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 continuité d'exploitation est maintenue sous réserve de l'obtention du prêt garanti de l'Etat en cours de négociation.

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 31-12-2019.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

Lors des cessions internes d'immobilisation, la plus-value dégagée est neutralisée dans les comptes consolidés afin de permettre le retour au coût d'acquisition historique pour le Groupe. Les amortissements sont constatés sur la base du coût historique consolidé de l'immobilisation en appliquant le plan d'amortissement historique.

- ✖ Le Groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherche et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

- La faisabilité technique en vue de sa mise en vente ;
- L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre ;
- Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation ;
- L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;
- Le Groupe dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;
- Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable ;

- ✖ Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires. Ce poste est constitué des dépenses sont 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 de l'exercice 459 014 euros au titre des frais de R&D.

A la clôture de l'exercice les frais de R&D en valeur brute s'élèvent à 3 208 339 euros et se décomposent comme suit :

- Pour les projets en phase de commercialisation à 2 819 840 euros ;
- Pour les projets en cours de développement à 388 499 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 9 600 euros.

Créances clients et autres créances

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

Les créances monétaires libellées en devises étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture de chaque arrêté comptable. Les écarts de conversion correspondants sont enregistrés au compte de résultat dans la rubrique « Autres produits et charges financiers ».

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.

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.

Dans la pratique, aucun bien n'a été retraité car ne répond pas à ces critères.

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 4 401 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 sont comptabilisés en provision pour risques et charges lorsqu'ils n'ont pas été comptabilisés dans les comptes sociaux des sociétés consolidées. La provision concerne les engagements de retraite de la société Roctool SA.

La convention collective de Roctool SA prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement est provisionné dans les comptes consolidés.

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 62 026 euros. Nous avons retenu pour hypothèses :

- ✘ Taux de charges : 45%
- ✘ Age de départ : 67 ans
- ✘ Taux progression salaires : 2%
- ✘ Taux actualisation : 1,05%
- ✘ Taux rotation : 2,86%



4. Notes annexes sur les postes du bilan

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	3 341 850	3 208 339	230 931	(364 443)			
Concessions, brevets et droits similaires	150126	1701535	99 955		364		
Immobilisations incorporelles	4 843 066	4 909 874	430 887	(364 443)	364		
Installations techniques, matériel & outillage	1924 429	1981984	3124	15 742	8 132		2 467
Autres immobilisations corporelles	1366 299	1439 543	139 841	(70 334)	4 722		(985)
Immobilisations corporelles	3 290 728	3 421 527	171 056	(54 592)	12 853		1 483
Immobilisations corporelles et immobilisations incorporelles	8 133 794	8 331 401	601 942	(419 035)	13 217		1 483

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	(2 410 817)	(2 519 983)	(473 609)	364 443			
Concessions, brevets et droits similaires	(678 067)	(833 472)	(155 431)		(108)		134
Amortissements des immobilisations incorporelles	(3 088 884)	(3 353 455)	(629 040)	364 443	(108)		134
Installations techniques, matériel & outillage	(1651592)	(1829 187)	(190 796)	16 201	(2 999)		
Autres immobilisations corporelles	(677 209)	(733 432)	(123 993)	70 334	(1079)		(1485)
Amortissements des immobilisations corporelles	(2 328 801)	(2 562 619)	(314 790)	86 535	(4 079)		(1485)
Amortissements sur actif immobilisé	(5 417 685)	(5 916 074)	(943 830)	450 978	(4 186)		(1 351)

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Dépréciation des immobilisations incorporelles	Valeur nette
Ouverture	4 843 066	(3 088 884)		1 754 182
Augmentation (Inv,Emp)	430 887			430 887
Dotation		(629 040)		(629 040)
Diminution (Cess, Remb.)	(364 443)	364 443		0
Autres variations		134		134
Effet de change et réévaluation	364	(108)		256
Clôture	4 909 873	(3 353 455)		1 556 419

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciation des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	3 290 728	(2 328 801)		961 927
Augmentation (Inv,Emp)	171056			171056
Dotation		(314 790)		(314 790)
Diminution (Cess, Remb.)	(54 592)	86 535		31943
Autres variations	1483	(1485)		(2)
Effet de change et réévaluation	12 853	(4 079)		8 775
Clôture	3 421 528	(2 562 619)		858 908



4.2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libellé	2018	2019	Augmentati on	Diminutio n	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversio n	Variations de périmètre	Autres variations
Actions propres			34 703					(34 703)
Dépôts et cautionnements versés	184 511	182 054	6 000	(9 637)		180		
Autres créances immobilisées	189	223	34					
Prêts, cautionnements, autres créances > 1an								
Compte de liaison (Cessions internes)			11821	(11821)				
Immobilisations financières	184 700	182 277	52 558	(21 458)		1 180		(34 703)
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	184 700	182 277	52 558	(21 458)		1 180		(34 703)

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Libellé	Immobilisatio ns financières	Dépréciation des immobilisations financières	Valeur nette
Ouverture	184 700		184 700
Augmentation (Inv,Emp)	52 558		52 558
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)	(21458)		(21458)
Autres variations	(34 703)		(34 703)
Effet de change et réévaluation	1 180		1 180
Clôture	182 277		182 277

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<<5 ans	> 5 ans
Dépôts et cautionnements versés	182 054			182 054
Autres créances immobilisées	223	223		
Total	182 277	223		182 054

4.3. Stocks et en-cours

Libellé	2019			2018		Ouverture
	Brut	Dépréciatio ns	Clôture	Brut	Dépréciatio ns	
En-cours de services	9 600	(507)	9 093	26 796	(5 881)	20 915
Stocks de marchandises	1050 331		1050 331	1008 518		1008 518
Stocks et en-cours	1 059 931	(507)	1 059 424	1 035 314	(5 881)	1 029 433



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

Libellé	Brut	Provisions	Clôture	Brut	Provisions	Ouverture
Clients et comptes rattachés part > 1an	438 155	(438 155)	0	300 000	(300 000)	
Clients et comptes rattachés part < 1an	2 959 013		2 959 013	2 619 728		2 619 728
Clients et comptes rattachés	3 397 168	(438 155)	2 959 013	2 919 728	(300 000)	2 619 728
Avances et acomptes versés sur commandes	5 715		5 715	298 943		298 943
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1an	7 390		7 390	6 064		6 064
Créances fiscales hors IS part < 1an	305 590		305 590	370 001		370 001
Impôts différés - Actif	49 213		49 213	62 525		62 525
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	176 635		176 635	277 910		277 910
Autres créances part < 1an	9 950		9 950	6 710		6 710
Charges constatées d'avance - part > 1an				4 278		4 278
Charges constatées d'avance part < 1an	261 569		261 569	272 688		272 688
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	2 304		2 304	(19 446)		(19 446)
Autres créances et comptes de régularisation	818 366		818 366	1 279 673		1 279 673
Actif circulant	4 215 534	(438 155)	3 777 379	4 199 401	(300 000)	3 899 401

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

Libellé	2019	< 1 an	1 an << 5 ans
Clients et comptes rattachés	438 155		438 155
Clients et comptes rattachés part < 1an	2 959 013	2 959 013	
Clients et comptes rattachés	3 397 168	2 959 013	438 155
Avances et acomptes versés sur commandes	5 715	5 715	
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1an	7 390	7 390	
Créances fiscales hors IS- part < 1an	305 590	305 590	
Impôts différés - Actif	49 213	49 213	
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	176 635	176 635	
Autres créances part < 1an	9 950	9 950	
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	2 304	2 304	
Charges constatées d'avance part < 1an	261 569	261 569	
Autres créances et comptes de régularisation	818 366	818 366	
Actif circulant	4 215 534	3 777 379	438 155

4.5. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
Trésorerie active nette	3 267 991	368 845
Disponibilités	3 267 991	368 845
Trésorerie à court terme	3 267 991	368 845
Placements à court terme	599 146	254 000
VMP - Autres placements	599 146	254 000
Trésorerie passive assimilée à une dette	1 918	1 910
Concours bancaires (dettes)	1918	1910
Trésorerie à long terme	597 228	252 090
Trésorerie nette	3 865 219	620 935



4.6. 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
Au 31 décembre 2017	670 076	12 841 352	(5 916 094)	(147 474)	71 700	(1 565 111)	5 954 450	
Affectation du résultat N-1			(1565 110)			1565 110		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	110 474	3 357 380	(7 931)				3 459 924	
Résultat						(2 689 290)	(2 689 290)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclassement, restructuration et changement de méthode			7 931	38 029	(7 931)		38 029	
Ecart de conversion, effet de change			155 895		(101965)		53 930	
Autre			(2)			0	(1)	
Au 31 décembre 2018	780 551	16 198 732	(7 325 311)	(109 445)	(38 195)	(2 689 290)	6 817 042	
Affectation du résultat N-1			(2 689 289)			2 689 289		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						(2 673 467)	(2 673 467)	
Autres augmentations, diminutions			16 082				16 082	
Reclassement, restructuration et changement de méthode				(34 703)			(34 703)	
Ecart de conversion, effet de change			(31082)		(48 325)		(79 407)	
Autre						0	0	
Au 31 décembre 2019	780 551	16 198 732	(10 029 601)	(144 147)	(86 520)	(2 673 467)	4 045 547	

BSPCE

	A l'ouverture	créés	Souscrits	Exercés / Caduques	A la clôture
Nombre de titres	162 500			10 000	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.

10 000 actions sont devenues caduques au cours de l'exercice.



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).

4.7. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques < 1an	57 751	3 235	3 235	(57 751)			
Provisions pour pensions et retraites > 1an	51543	62 026	10 483				
Autres provisions pour charges < 1an	35 435	41 190	15 000	(9 245)			
Impôts différés passif		(0)					(0)
Provisions et impôts différés	144 729	106 451	28 718	(66 996)			(0)

Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice n'ont pas été utilisées.

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. Cette dernière avait été reprise pour 63 000 euros au cours de l'exercice 2018 et a été complètement reprise sur l'exercice 2019 suite au dénouement du contrôle fiscal.



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

Libellé	Autres fonds propres	Ecart d'acquisition	Provisions et impôts différés
Ouverture			144 729
Dotation			28 718
Reprise			(66 996)
Autres variations			(0)
Clôture			106 450

4.8. Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	2 120 828	1 589 172	56 740	(588 446)	49		
Intérêts courus sur emprunts	17 162	1 356	1 356	(17 162)			
Concours bancaires (dettes)	1918	1 910					(8)
Dettes financières	2 139 908	1 592 438	58 096	(605 608)	49		(8)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>74 421</i>	<i>61 478</i>					

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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an << 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1an	1 589 172	681 350	882 822	25 000
Intérêts courus sur emprunts	1 356	1 356		
Concours bancaires (dettes)	1 910	1 910		
Dettes financières	1 592 438	684 616	882 822	25 000

4.9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs part < 1an	1 267 191	1 440 915
Dettes fournisseurs	1 267 191	1 440 915
Avances acomptes reçus sur commandes	598 203	413 690
Dettes sociales part < 1an	544 798	428 574
Dettes fiscales (hors IS) part < 1an	165 169	36 513
Etat impôts sur les bénéfices part < 1an	553	574
Comptes courants groupe part < 1an	(4 787)	(7 451)
Autres dettes part < 1an	17 835	
Produits constatés d'avance part < 1an	6 138	
Autres dettes et comptes de régularisation	1 327 909	871 901
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	2 595 100	2 312 816



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

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<<5 ans
Dettes fournisseurs part < 1an	1440 915	1440 915	
Dettes fournisseurs	1 440 915	1 440 915	
Avances acomptes reçus	413 690	413 690	
Dettes sociales part < 1an	428 574	428 574	
Dettes fiscales hors IS part < 1an	36 513	36 513	
Impôts sur les bénéfices part < 1an	574	574	
Comptes courants groupe part < 1an	(7 451)	(7 451)	
Autres dettes et comptes de régularisation	871 901	871 900	
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	2 312 816	2 312 815	

5. Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôts)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	62 525	49 213	(471515)		(0)		458 203
Impôts différés - passif		(0)	(458 203)				458 203
Valeur nette impôt différé	62 525	49 213	(13 311)		(0)		
Fiscalité différée (décalages temporaires)	188	188					
Fiscalité différée (écritures manuelles)	51079	37 229	(13 850)				
Valeur nette par catégorie	51 267	37 417	(13 850)		(0)		

6. Notes annexes sur les postes du compte de résultat

6.1. Chiffre d'affaires

Libellé	2019	2018
Ventes de marchandises	4 602 883	4 267 975
Production vendue de services	2 545 802	2 743 792
Produits des activités annexes	126 073	197 912
Chiffre d'affaires	7 274 757	7 209 679

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 clôture, les prestations non encore facturées sont constatées en stocks de travaux en cours.

Les trois principaux postes de prestations de services sont :

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

Ventes de marchandises

Elles incluent les ventes d'équipements tels que kit générateurs, moules, etc. Le chiffre d'affaires est réalisé lors du transfert du risque selon l'incoterm applicable par les conditions générales des ventes.

6.2. Autres produits d'exploitation

Libellé	2019	2018
Production stockée	(17 196)	23 607
Production immobilisée	230 932	227 691
Subventions d'exploitation	217 245	226 933
Reprise sur provisions d'exploitation	9 996	234 203
Rep./Prov. engagements de retraite		29 874
Rep./Dépr. sur actif circulant	5 881	
Transferts de charges d'exploitation	27 783	28 931
Autres produits	167 078	47 032
Autres produits d'exploitation	641 720	818 272

6.3. Achats consommés

Libellé	2019	2018
Achats de marchandises	(2 546 497)	(2 257 564)
Achats d'études et prestations de services	(133 710)	(156 878)
Achats non stockés de matières et fournitures	(158 836)	(217 440)
Variation stocks de marchandises	31848	59 407
Achats consommés	(2 807 194)	(2 572 475)



6.4. Charges externes

Libellé	2019	2018
Sous-traitance	(7 647)	(825)
Locations immobilières et charges locatives	(564 866)	(542 982)
Locations mobilières et charges locatives	(69 685)	(67 588)
Entretien et réparations	(173 654)	(171 954)
Primes d'assurances	(71 558)	(61 918)
Autres services extérieurs	(20 647)	(14 399)
Personnel détaché et interimaire		(6 251)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(784 689)	(784 410)
Publicité, publications, relations publiques	(233 736)	(306 199)
Transport	(166 295)	(201 671)
Déplacements, missions et réceptions	(512 498)	(625 236)
Frais postaux et frais de télécommunications	(48 403)	(52 647)
Frais bancaires	(38 439)	(49 025)
Autres charges externes	(25 106)	(33 871)
Perte sur créances irrecevable	(9 040)	
Autres charges	(49 890)	(136 696)
Charges externes	(2 776 152)	(3 055 671)

6.5. Impôts et taxes

Libellé	2019	2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(37 126)	(84 299)
Autres impôts et taxes	(43 207)	(96 295)
Impôts et taxes	(80 333)	(180 594)

6.6. Charges de personnel

Libellé	2019	2018
Rémunérations du personnel	(2 911 254)	(2 885 825)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(935 666)	(889 892)
Autres charges de personnel	(24 741)	28 702
Charges de personnel	(3 871 661)	(3 747 015)

6.7. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2019	2018
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(539 534)	(471 141)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(282 847)	(229 404)
Dot. aux provisions d'exploitation	(18 235)	(751)
Dot./Prov. engagements de retraite	(10 483)	
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(138 662)	(305 881)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(989 760)	(1 007 177)



6.8. Produits financiers

Libellé	2019	2018
Gains de change sur opérations financières	82 709	84 268
Autres produits financiers	901	135
Produits financiers	83 610	84 404

6.9. Charges financières

Libellé	2019	2018
Charges d'intérêts	(50 075)	(55 869)
Pertes sur créances financières et VM P	(15 297)	(38 029)
Pertes de change sur opérations financières	(33 139)	(53 944)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	(1 652)	170
Charges financières	(100 164)	(147 671)

Les écarts de conversion actif et passif comptabilisé dans les comptes sociaux ont fait l'objet d'un retraitement en résultat financiers sur les comptes consolidés. Ce retraitement impacte le résultat financier de +35 K€.

6.10. Produits exceptionnels

Libellé	2019	2018
Produits excep. s/ exercices antérieurs	2 660	
Produits de cession d'immo. corp.		4 282
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	57 000	63 000
Produits exceptionnels	59 660	67 282

6.11. Charges exceptionnelles

Libellé	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(35)	(15 230)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(3 466)	(26 101)
VNC des immo. corp. cédées		(762)
Autres charges exceptionnelles		(22 000)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(89 506)	
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		(37 313)
Charges exceptionnelles	(93 007)	(201 406)

6.12. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2019	2018
Impôt sur les bénéfices	(574)	
Impôts différés	(13 312)	32 890
Carry back		(539)
Impôts sur les résultats	(13 886)	32 351

La charge d'impôt sur les résultats correspond à l'impôt exigible de chaque entité fiscale consolidée, corrigée des impositions différées. Celles-ci sont calculées sur toutes les



différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base consolidée des actifs et passif, selon une approche bilancielle avec l'application du report variable en fonction d'un échéancier fiable de reversement. Le taux d'impôt et les règles fiscales retenus sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur et qui seront applicables lors du dénouement des opérations concernées, soit 25% pour la France, 20,75% pour les Etats-Unis, 30,20% pour l'Allemagne, 19% pour le Japon et 17% pour Taiwan.

Les déficits non activés pour Roctool France et Roctool INC s'élève respectivement à 15 203 491 euros et 2 791 022 dollars.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Résultat avant amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(2 659 581)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	664 895
Effets des différences de base	(1 135 932)
Effets des différences de taux	(2 560)
Effets des dispositions fiscales particulières	134 144
Ecritures manuelles sur Impôt	325 568
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(13 886)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(13 886)
Taux effectif d'impôt	-0,52%

7. Autres Informations

7.1. Effectifs

Libellé	France	Etats-Unis	Allemagne	Japon	Taiwan	Chine	Total	Total 2018
Effectif moyen interne	32	6	3	2	1	10	54	62
Cadres	23	5	3	1	1	3	36	53
Agents de maîtrise et techniciens	7					1	8	8
Employés	2	1		1		6	10	1
Effectif moyen total	32	6	3	2	1	10	54	62

7.2. Engagements hors-bilan

Provision pour garantie

Au 31 décembre 2019, notre société 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.






Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires facturés par les commissaires aux comptes pour un total de 86 516 euros se décomposent ainsi :

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 86 516 euros

Et se répartissent ainsi :

-  - Crowe Horwath Avvens Audit :42 352 euros
-  - S3C : 25 227 euros
-  - Murray Group CPA : 21 200 dollars soit 18 937 euros

7.3. Rémunération des dirigeants

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

7.4. Résultats par zone géographique

Chiffre d'affaires par zone géographique	2019	2018
Europe	2 418 115	2 782 859
USA	1 535 960	1 582 513
Asie	3 320 682	2 844 306
TOTAL	7 274 757	7 209 678

L'Europe intègre l'Inde et la Turquie.