DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

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

Rapports des Commissaires aux comptes

Exercice clos le 31 décembre 2019

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

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 annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

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 annuels 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 annuels 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.

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 annuels » 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 1er 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.

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

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 « 2.1- Règles et méthodes comptables »

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, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Les titres de participation et les créances rattachées à des participations dont le montant net figurent au bilan au 31 décembre 2019 sont nuls, sont évalués à leur coût d'acquition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives des rentabilités des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis sous le contrôle de la direction générale.

4. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels. 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 Général appelée à statuer sur les comptes.

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

Nous attestons de la sincériité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'Administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou de droit de vote, vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Lyon, le 1er 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...

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

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 annuels 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 annuels ;

- 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 annuels 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 annuels et évaluent si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

1. Comptes sociaux annuels

1.1. Bilan : actif

Euros	du 01/01/2019 au 31/12/2019 (12 mois)			du 01/01/2018 au 31/12/2018 (12 mois)
	Brut	Amort. & prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)			-	-
Actif immobilisé				
Frais d'établissement				-
Recherche et développement	*3 208 339*	*2 519 983*	688 356	931 033
Concessions, brevets, droits similaires	1 547 138	759 482	787 656	714 891
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 616 715	1 548 565	68 150	149 102
Autres immobilisations corporelles	705 191	618 469	86 721	117 400
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	2 553 828	2 553 828	0	1 899 869
Créances rattachées à des participations	3 438 572	3 438 572	-	-
Autres titres immobilisés	*144 147*	*7 737*	136 411	90 939
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	84 387		*84 387*	*83 909*
Total actif immobilisé (I)	**13 298 317**	**11 446 636**	**1 851 681**	**3 987 143**
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-
En-cours de production de biens	-	-	-	-
En-cours de production de services	*9 600*	*507*	9 093	20 915
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Marchandises	*231 502*	-	231 502	488 904
Avances et acomptes versés sur commandes	*111*	-	111	271 044
Clients et comptes rattachés	3 212 515	501 627	2 710 888	2 527 959
Autres créances	4 119 395	-	4 119 395	3 550 013
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-
- Personnel	*1 268*	-	*1 268*	*3 357*
- Organismes sociaux	*123*	-	*123*	*100*
- État, impôt sur les bénéfices	*191 248*	-	*191 248*	*277 910*
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	*105 412*	-	*105 412*	*148 504*
- Autres	*3 821 343*	-	*3 821 343*	*3 120 141*
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	*254 000*	-	254 000	599 146
Disponibilités	194 492	-	194 492	2 568 980
Instruments de trésorerie	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	*241 056*	-	241 056	233 377
Total actif circulant (II)	**8 262 670**	**502 133**	**7 760 537**	**10 260 337**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)		-	-	-
Primes de remboursement des obligations (IV)		-	-	-
Écart de conversion actif (V)	26 613		26 613	28 165
Total actif (0 à V)	**21 587 601**	**11 948 769**	**9 638 832**	**14 275 646**

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

1.2. Bilan : passif

Euros	du 01/01/2019 au 31/12/2019 (12 mois)	du 01/01/2018 au 31/12/2018 (12 mois)
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 780 551)	780 551	780 551
Primes d'émission, de fusion, d'apport…	16 198 732	16 198 732
Écarts de réévaluation	-	-
Réserve légale	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves réglementées	*0*	*0*
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	*(7 033 700)*	*(4 750 233)*
Résultat de l'exercice	(4 180 597)	*(2 283 467)*
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total capitaux propres (I)	**5 764 986**	**9 945 583**
Produits des émissions de titres participatifs	-	-
Avances conditionnées	-	-
Total (II)	**-**	**-**
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	29 848	85 916
Provisions pour charges	41 190	*35 435*
Total provisions pour risques et charges (III)	**71 039**	**121 352**
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	-	*15 016*
Autres emprunts obligataires	-	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 530 960	2 048 319
- Emprunts	*1 529 050*	*2 046 401*
- Découverts, concours bancaires	1 910	*1 918*
Emprunts et dettes financières diverses	-	
- Divers	-	
- Associés	-	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	316 085	440 270
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 430 985	1 056 078
Dettes fiscales et sociales	430 871	*572 771*
- Personnel	*213 199*	*317 061*
- Organismes sociaux	*194 373*	*193 385*
- État, impôts sur les bénéfices	-	
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	2 000	*8 600*
- État, obligations cautionnées	-	
- Autres impôts, taxes et assimilés	21 300	53 725
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	
Autres dettes	-	10 873
Produits constatés d'avance	-	*6 138*
Total emprunts et dettes (IV)	**3 708 902**	**4 149 465**
Total passif (I à V)	**9 638 832**	**14 275 646**

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

1.3. Compte de résultat

Euros	du 01/01/2019 au 31/12/2019 (12 mois)				du 01/01/2018 au 31/12/2018 (12 mois)		Variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	€	%N-1
Vente de marchandises	53 976	4 381 177	4 435 153	66%	4 591 654	62%	(156 501)	(3%)
Production vendue biens	-	-	-	-	-	-	-	-
Production vendue services	224 151	2 105 263	2 329 414	34%	2 784 767	38%	(455 353)	(16%)
Chiffre d'affaires net	***278 127***	***6 486 440***	***6 764 567***	100%	***7 376 421***	100%	***(611 854)***	***(8%)***
Production stockée			(17 196)	-	23 607	0%	(40 803)	(173%)
Production immobilisée			230 932	3%	227 691	3%	3 241	1%
Subventions d'exploitation reçues			54 452	1%	(517)	-	54 968	10639%
Reprises sur amort. et prov.			92 019	1%	296 011	4%	(203 992)	(69%)
Autres produits			74 548	1%	26 430	0%	48 118	182%
Total des produits d'exploitation (I)			***7 199 321***	106%	***7 949 643***	108%	***(750 322)***	***(9%)***
Achat de marchandises			2 324 237	34%	2 188 168	30%	136 069	6%
Variation de stock			257 403	4%	304 944	4%	(47 541)	(16%)
Achat de matières premières et autres approv.				-		-	-	-
Variation de stock de matières 1ères et approv.				-		-	-	-
Autres achats et charges externes			1 971 659	29%	2 313 766	31%	(342 107)	(15%)
Impôts, taxes et versements assimilés			60 389	1%	96 918	1%	(36 528)	(38%)
Salaires et traitements			1 591 164	24%	1 639 174	22%	(48 011)	(3%)
Charges sociales			732 441	11%	747 586	10%	(15 145)	(2%)
Dotations aux amort. sur immobilisations			633 674	9%	579 967	8%	53 707	9%
Dotations aux provisions sur imm.				-		-	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			202 133	3%	305 881	4%	(103 748)	(34%)
Dotations aux provisions pour risques et charges			18 235	0%	23 149	0%	(4 914)	(21%)
Autres charges			29 379	0%	74 935	1%	(45 556)	(61%)
Total des charges d'exploitation (II)			***7 820 714***	116%	***8 274 488***	112%	***(453 774)***	***(5%)***
Résultat d'exploitation (I-II)			**(621 393)**	-	**(324 845)**	-	***(296 548)***	***(91%)***
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			-	-	-	-	-	-
Produits financiers de participations			43 135	1%	38 005	1%	5 130	13%
Produits des autres valeurs mobilières et créances			-	-		-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés			545	0%	(73)	-	618	844%
Reprises sur provisions et transferts de charges			39 164	1%	168 716	2%	(129 552)	(77%)
Différences positives de change			14 410	0%	31 983	0%	(17 573)	(55%)
Produits nets sur cessions valeurs mobilières			-	-		-	-	-
Total des produits financiers (V)			***97 254***	1%	***238 631***	3%	***(141 377)***	***(59%)***
Dotations financières au amort. et provisions			4 116 077	61%	678 232	9%	3 437 844	507%
Intérêts et charges assimilées			47 712	1%	53 854	1%	(6 142)	(11%)
Différences négatives de change			8 741	0%	28 011	0%	(19 270)	(69%)
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières			15 297	0%	38 029	1%	(22 732)	(60%)
Total des charges financières (VI)			***4 187 827***	62%	***798 126***	11%	***3 389 701***	***425%***
Résultat financier (V-VI)			**(4 090 573)**	-	**(559 495)**	-	***(3 531 078)***	***(631%)***
Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI)			**(4 711 966)**	-	**(884 341)**	-	***(3 827 626)***	***(433%)***
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			-	-	-	-	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital			11 821	0%	18 125	0%	(6 304)	(35%)
Reprises sur provisions et transferts de charges			446 296	7%	63 000	1%	383 296	608%
Total des produits exceptionnels (VII)			***458 117***	7%	***81 125***	1%	***376 992***	***465%***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			35	0%	24 251	0%	(24 216)	(100%)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			(0)	-	22 549	0%	(22 549)	(100%)
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.			89 506	1%	1 660 902	23%	(1 571 396)	(95%)
Total des charges exceptionnelles (VIII)			***89 541***	1%	***1 707 702***	23%	***(1 618 161)***	***(95%)***
Résultat exceptionnel (VII-VIII)			**368 576**	5%	**(1 626 577)**	-	***1 995 153***	***123%***
Participation des salariés (IX)			-	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)			*(162 793)*	-	*(227 450)*	-	*64 657*	*28%*
Total des produits (I+III+V+VII)			***7 754 692***	115%	***8 269 399***	112%	***(514 707)***	***(6%)***
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)			***11 935 289***	176%	***10 552 866***	143%	***1 382 423***	***13%***
Résultat net			**(4 180 597)**	-	**(2 283 467)**	-	***(1 897 130)***	***(83%)***
Dont Crédit-bail mobilier			*44 402*	1%	*47 219*	1%	*(2 817)*	*(6%)*
Dont Crédit-bail immobilier				-	-	-	-	-

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

2. Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total est de 9 638 831.63 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -4 180 597.20 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

2.1. Règles et méthodes comptables

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

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

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

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES</u>

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

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

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

Frais de R&D

Les frais de R&D sont comptabilisés selon la méthode préférentielle à l'actif du bilan lorsque les critères d'activation sont respectés. La société a activé au cours de l'exercice 459 014 euros au titre des frais de R&D.

Au 31 décembre 2019 les frais de R&D en valeur brute s'élèvent, concernant :

- Les projets aboutis à 2 819 840 euros ;
- Les projets en cours à 388 499 euros.

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

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

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

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

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

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

Amortissements

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

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport.

Les droits de mutations, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition, sont rattachés au prix de revient des titres de participation. Ces frais d'acquisition font l'objet d'un amortissement fiscal selon le mode linéaire sur une durée de 5 ans.

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition.

A la clôture de l'exercice, la valeur d'utilité de chaque ligne de titre de participation est appréciée sur la base :

- des capitaux propres, des résultats des filiales et de ses perspectives d'avenir,
- des multiples de résultats (exploitation, courant, consolidé) en fonction de la spécificité de chaque entité et de l'évolution des marchés.

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.

CREANCES ET DETTES

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

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

OPERATIONS EN DEVISES

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

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

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

2.2. Changements de méthode

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

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- l'ANC 2015-06 et 2016-07 du 4 novembre 2016 ;
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce.

2.3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle

1) Faits significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice :

Roctool SA a obtenu, sur le 1er semestre 2019, la réponse de l'administration fiscale concernant le redressement fiscal de la base des CIR 2013 et 2014. La notification s'élève à 13 842 €. La provision restante de 57 000 euros a donc été entièrement reprise.

Malgré un échéancier qui avait été renégocié avec le client Amorphous Technologies International (ATI), celui-ci n'a pas réglé l'intégralité des nouvelles échéances.

Une provision complémentaire a donc été constatée pour 87 961,52€ portant le montant provisionné à 387 961,52€.

De même, pour le client In Mould Decoration Technology (IMR), une provision à hauteur de 50 % de la créance a été constatée pour 50 193,30€

2) Evènements postérieurs :

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 BSA_{2020} 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 BSA_{2020} 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 BSA_{2020} 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 BSA_{2020} 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 :

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

- 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 reconductibles,
- 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) Parties liées :

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

4) Informations sur les filiales :

Les informations relatives aux données chiffrées des filiales sont mentionnées dans le tableau des filiales et participations joint. Les titres de toutes les filiales sont dépréciés à 100% et les autres actifs attachés à ces filiales ont été dépréciées à 100% pour les avances de trésorerie ainsi que pour les factures à plus de trois ans.

Ces créances ont été reclassées en créances rattachées à des titres de participations et ont une valeur nette comptable de 0.

Les créances non provisionnées (Factures et avances de trésoreries supérieures au 1er Janvier 2018) constituent ces créances à Court terme.

Pour les filiales Allemande et Taiwanaise, étant donné qu'elles ne génèrent pas ou ne génèreront plus de chiffre d'affaires, les créances y compris les créances clients ont été provisionnées à 100%

- Roctool INC : filiale à 100% de la société Roctool France
  La dépréciation des titres inscrite dans les comptes s'élève à 460 569,29 euros.
  La dépréciation des créances inscrite dans les comptes s'élève à 1 335 095,55 euros.
- Roctool Taiwan : filiale à 100% de la société Roctool France
  La dépréciation des titres inscrite dans les comptes s'élève à 143 071,94 euros.
  La dépréciation des créances inscrite dans les comptes s'élève à 233 748,75 euros.
- Roctool Japon : filiale à 100% de la société Roctool France
  La dépréciation des titres inscrite dans les comptes s'élève à 25 317,84 euros.
  La dépréciation des créances inscrite dans les comptes s'élève à 630 401,29 euros.
- Roctool Gmbh : filiale à 100% de la société Roctool France
  La dépréciation des titres inscrite dans les comptes s'élève à 25 000 euros.
  La dépréciation des créances inscrite dans les comptes s'élève à 1 192 809,39 euros.
  La dépréciation des créances clients s'élève à 63 471.75€
- Roctool Chine : filiale à 100% de la société Roctool France
  La dépréciation des titres inscrite dans les comptes s'élève à 1 899 869,08 euros.
  La dépréciation des créances inscrite dans les comptes s'élève à 46 517,08 euros.

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

2.4. Etat des immobilisations

	Valeur Brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur Brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions Créations, virements de pst à pst	Par virement de poste à poste	Par cessoin ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et developpement	3 341 850		230 932,00		364 443,00	3 208 339	
Autres immobilisations incorporelles	1 354 047	-	193 091,16		-	1 547 138	
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements, constructions							
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 634 153	-	3 150,60	-	20 589,00	1 616 715	
Autres installations, agencements,aménagements	428 899					428 899	
Matériel de transport	15 664					15 664	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	246 164	-	16 422,11		1 958,37	260 627	
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL	**2 324 880**	**-**	**19 572,71**	**-**	**22 547,37**	**2 321 905**	
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Autres participations	2 553 828					2 553 828	
Créances rattachées à des participations			3 438 572,06			3 438 572	
Autres titres immobilisés	*109 444,82*		34 702,56			*144 147,38*	
Prêts							
Prêts et autres immobilisations financières	83 909	-	6 033,79		5 556,00	84 386,88	
TOTAL	**2 747 182**	**-**	**3 479 308**	**-**	**5 556**	**6 220 934**	
TOTAL GENERAL	**9 767 959**	**-**	**3 922 904**	**-**	**392 546**	**13 298 317**	

2.5. Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin Exercice
Frais d'établissement, recherche	2 410 817	473 381	364 215	**2 519 983**
Autres immobilisations incorporelles	639 157	120 326	-	**759 482**
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 485 051	84 103	20 589	1 548 565
Autres installations, agencements,aménagements	384 962	*13 726*		*398 688*
Matériel de transport	15 664			*15 664*
Matériel de bureau, informatique, mobilier	172 700	31 701	284	204 117
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**2 058 377**	**129 530**	**20 873**	**2 167 034**
TOTAL GENERAL	**5 108 351**	**723 237**	**385 088**	**5 446 499**

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. Dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	473 381				
Autres immobilisations incorporelles	120 326				
Terrains	-				
Constructions sur sol propre	-				
Constructions sur sol d'autrui	-				
Installations générales, agencements, constructions	-				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	84 103				
Autres installations, agencements,aménagements	13 726				
Matériel de transport	-				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	31 701				
Emballages récupérables et divers	-				
TOTAL	**129 530**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL GENERAL	**723 237**	**-**	**-**	**-**	**-**

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

2.6. Etat des provisions

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

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

Un reclassement des provisions sur comptes courants groupe a été opéré pour les éléments d'ouverture vers les provisions pour dépréciations des créances rattachées à des participations à hauteur de - 1 660 901,64 €.

PROVISIONS	Début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisement				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majoration exceptionnelle de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions règlementées				
TOTAL Provisions réglementées	-	-	-	-
Pour litiges				
Pour garanties données aux clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et penalités				
Pour perte de change	28 165	26 613	28 165	26 613
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellements immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	93 187	18 235	66 996	44 425
TOTAL Provisions	**121 352**	**44 848**	**95 161**	**71 039**
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	653 959	1 899 869	-	2 553 828
Sur autres immobilisations financières	18 506	3 850 496	422 693	3 446 309
Sur stock et en-cours	5 881	507	5 881	507
Sur comptes clients	300 000	201 627		501 627
Autres dépréciations	1 660 902	(1 660 902)		
TOTAL Dépréciations	**2 639 248**	**4 291 597**	**428 574**	**6 502 270**
TOTAL GENERAL	**2 760 599**	**4 336 445**	**523 735**	**6 573 309**
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		220 368	38 275	
-financières		4 116 077	39 164	
-exceptionnelles			446 296	

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

2.7. Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	*3 438 572*	-	*3 438 572*
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	84 387	-	84 387
Clients douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	3 212 515	2 774 360	438 155
Créances représentatives de titres prêtés	-	-	
Personnel et comptes rattachés	*1 268*	*1 268*	
Sécurité sociale, autres orgnaismes sociaux	*123*	*123*	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	*191 248*	*191 248*	-
- TVA	*105 412*	*105 412*	-
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	-	-	-
Groupe et associés	*3 811 394*	*3 811 394*	-
Débiteurs divers	*10 061*	*10 061*	-
Charges constatées d'avance	*241 056*	*241 056*	-
TOTAL GENERAL	**11 096 036**	**7 134 922**	**3 961 114**
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements de prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	-	-		
Autres emprunts obligataires	-			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits:				
- à 1 an maximum	3 266	3 266		
- Plus d'un an	1 527 694	635 585	867 109	25 000
Emprunts et dettes financières diverses	-			
Fournisseurs et comptes rattachés	1 430 985	1 430 985		
Personnel et comptes rattachés	213 199	213 199		
Sécurité sociale, autres orgnaismes sociaux	194 373	194 373		
- Impôts sur les bénéfices	-			
- TVA	2 000	2 000		
- *Obligations cautionnées*	-			
- Autres impôts, taxes et assimilés	21 300	21 300		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-			
Groupe et associés				
Autres dettes	316 085	316 085		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	-			
TOTAL GENERAL	**3 708 902**	**2 816 793**	**867 109**	**25 000**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	27 500			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	544 233			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

2.8. Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-
Créances rattachées à des participations	-
Autres immobilisations financières	223
CREANCES	-
Créances clients et comptes rattachés	561 140
Autres créances	123
DISPONIBILITES	
TOTAL	**561 486**

2.9. Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunt obligataires convertibles	-
Autres emprunt obligataires	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 356
Emprunt et dettes financières divers	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	153 902
Dettes fiscales et sociales	318 835
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-
Autres dettes	
TOTAL	**474 093**

2.10. Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	241 056	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**241 056**	**-**

2.11. Ecarts de conversion en monnaie étrangère

Nature des écarts	ACTIF MONTANT	Différence compensée par couverture de	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
- Sur immobilisations non financières	-			
- Sur immobilisations financières				
- sur créances	26 612		26 612	93 743
- Sur dettes financières				
- Sur dettes d'exploitation	-			163
- Sur dettes sur immobilisations				
TOTAL	**26 612**	**-**	**26 612**	**93 906**

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

2.12. Composition du capital social

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

Certaines actions ont un droit attaché : à la clôture de l'exercice, 1 268 182 actions bénéficient d'un droit de vote double.

2.13. Variation des fonds propres

Fonds propres	Debut d'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital social	780 550			780 550
Prime d'emission - BS	16 196 728			16 196 728
Bons souscriptions actions	2 005			2 005
Réserves	0			0
Report à nouveau	(4 750 233)	(2 283 466)		(7 033 700)
Résultat de l'exercice	(2 283 466)	(4 180 597)	(2 283 466)	(4 180 597)
TOTAL	**9 945 584**	**(6 464 063)**	**(2 283 466)**	**5 764 985**

2.14. 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.

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

2.15. BSA

	Nombre
BSA BOULANGER 2015	10 000
BSA BOULANGER 2016	100 000

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

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

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

2.16. 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).

2.17. Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Vente de marchandises	4 435 153
Production vendue services	2 329 414
TOTAL	**6 764 567**

Répartition par marché géographique	Montant
France	278 127
Export	6 486 440
TOTAL	**6 764 567**

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

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

en concession de licence : il est définitivement acquis et ne peut donner lieu à aucun remboursement.

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

Redevances

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

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

Prestations de services

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

Les trois principaux postes de prestations de services sont :

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

Ventes de marchandises

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

2.18. Composition du résultat financier

Le résultat financier au 31/12/2019 s'élève à une perte de 4 090 573 euros Il est composé des éléments suivants :

Résultat financier	Charges	Produits
Produits des participations (Roctool Inc/Roctool Gmbh/Roctool KK/Roctool TW)		43 135
Autres intérêts (Revenus des Comptes à Terme LCL)		545
Dotations / Reprises sur provisions	4 116 077	39 164
Intérêts et charges assimilées	47 712	
Cessions VMP Invest	15 297	
Différences de change	8 741	14 410
TOTAL	**4 187 827**	**97 254**

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

2.19. Composition du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 31/12/2019 s'élève à une perte de 368 576 €. Il est composé des éléments suivants :

Résultat Exceptionnel	Charges	Produits
Divers ajustements tiers	-	
Dotation excep. Aux immobilisations incorpo.	89 506	
Amendes et pénalités	35	
Cession d'actifs immobilisés		11 821
Provision pour rique - Reprise CIR		57 000
Dot./ Rep. Aux prov. Dépréciation des Créances rattachées à des participations	-	389 296
TOTAL	**89 541**	**458 117**

2.20. Engagements financiers

Provision pour garantie

Au 31 décembre 2019, notre société possède désormais un historique suffisant pour estimer les risques financiers liés aux garanties données sur les ventes des générateurs, recirculateurs et pupitres.

Aucune provision n'est à constater au titre de l'exercice 2019.

Provision pour risques & charges

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.

Autres engagements

De plus notre société 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 euros. Cet engagement a été approuvé par le Conseil d'administration du 23 février 2015.

2.21. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	(4 711 966)	
Résultat exceptionnel (et participation)	368 576	
Résultat comptable	(4 180 597)	

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

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

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres :	
- Ecart de change actif	26 613
TOTAL	**26 613**
Allègement de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
- *Provision pour perte de change*	26 613
Autres :	
- Ecart de change passif	93 906
TOTAL	**120 519**
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	15 203 491
Moins-values à long terme	

2.23. Rémunérations des dirigeants

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

2.24. Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	67 579
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	**67 579**

	Montant
Crowe Avvens Audit	42 352
S3C	25 227
TOTAL	**67 579**

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

2.25. Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	23
Agents de maîtrise et techniciens	7
Employés	1
Ouvriers	1
TOTAL	**32**

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

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité		62 026	
TOTAL	-	**62 026**	-

Commentaires :

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière.

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

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

Le montant de l'engagement est de 62 026 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

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

2.27. Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals données par la Sté	CA HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'exercice
A - Rensignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales *(plus de 50% du capital détenu)*										
Roctool INC	460 569	(1 665 129)	100	460 569	-	2 636 675		1 083 706	(393 542)	
Roctool GMBH	25 000	(895 076)	100	25 000	-	1 192 809		499 652	(280 004)	
Roctool KK	25 318	(797 296)	100	25 318	-	1 290 793		704 961	(125 884)	
Roctool Taiwan	143 072	(293 508)	100	143 072	-	233 749			(98 932)	
Roctool Shanghai	1 899 869	(1 085 705)	100	1 899 869	-	1 895 940		1 022 172	(948 995)	
- Participations *(10 à 50% du capital détenu)*										
B - Rensignements globaux concernant détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales *non reprises en A*										
a) Francaises										
b) Etrangères										
- Participations *non reprises en A*										
a) Francaises										
b) Etrangères										

DocuSign Envelope ID: 53E4B5C5-75D0-4C81-A5AD-B08C36B60C67

2.28. Autres informations

La société Roctool est tête de Groupe dans la consolidation réalisée au 31 décembre 2019.