

# Roctool Groupe

## Rapport de gestion 2021



## A. Attestation de la personne responsable

---

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables, et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat du Groupe Roctool (ci-après le « Groupe »), et que le rapport de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière du Groupe ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe est confronté. »

Mathieu Boulanger, Directeur Général Roctool SA



## B. Introduction

---

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport de gestion sur les comptes consolidés du Groupe durant l'exercice écoulé, établi par votre Conseil d'administration en exécution des prescriptions légales et réglementaires.

L'assemblée générale annuelle des actionnaires a été convoquée, conformément aux dispositions légales et réglementaires, afin de vous demander de bien vouloir approuver les comptes consolidés de l'exercice clos à la date du 31 décembre 2021.

Les rapports de vos Commissaires aux comptes, ceux de votre Conseil d'administration, l'inventaire et les comptes de l'exercice, et plus généralement l'ensemble des documents et renseignements énumérés par les articles L 225-115 et R 225-83 du Code de commerce, ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux. Les convocations prescrites ont été régulièrement effectuées.

Nous vous informons que les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent.



## C. Sommaire

---

A. Attestation de la personne responsable.....	2
B. Introduction.....	3
C. Sommaire.....	4
D. Rapport de gestion sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2021.....	5
E. Comptes consolidés annuels.....	11



## D. Rapport de gestion sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2021

---

1. Activité.....	6
1.1. Les faits marquants de l'exercice .....	6
1.2. Activité des filiales .....	7
1.3. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice .....	7
1.4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir .....	7
1.5. Activité de la société en matière de recherche et développement .....	7
2. Commentaires sur les comptes et les résultats.....	8
2.1. Comptes consolidés de gestion.....	8
2.2. Comptes sociaux Roctool S.A. (France).....	8
2.3. Comptes sociaux Roctool Inc. (US).....	9
2.4. Comptes sociaux Roctool Kabushiki Kaisha (Japon).....	9
2.5. Comptes sociaux Roctool Taiwan Ltd. (Taiwan).....	9
2.6. Comptes sociaux Roctool Technology Shanghai (Chine) .....	9
2.7. Comptes sociaux Roctool GmbH (Allemagne).....	9
2.8. Principaux risques et incertitudes .....	10

## 1. Activité

### 1.1. Les faits marquants de l'exercice

Malgré une année à nouveau marquée par la crise sanitaire et économique internationale, les indicateurs de performance de Roctool sont en nette amélioration avec une forte progression des ventes sur de nouveaux marchés tels la beauté et l'énergie.

Le 1<sup>er</sup> semestre montrait déjà des signes d'amélioration avec un chiffre d'affaires consolidé en hausse de 13% vs le S1 2020, et ce malgré un contexte de crise toujours présent.

Un très beau projet a été démarré dans l'usine chinoise du groupe Rosti, spécialiste international du moulage par injection de plastique (emballage, appareils de consommation, machines commerciales et médical). L'installation d'un premier système Roctool dans le processus de fabrication permettra jusqu'à 40% de réduction de CO<sup>2</sup> grâce aux procédés brevetés de chauffage et de refroidissement.

Nous avons également lancé un projet avec le CEA pour développer les panneaux photovoltaïques de demain via le programme EasyPOC (financé à 100% par la Région Auvergne-Rhône-Alpes). Les laboratoires du CEA à l'INES et Roctool collaborent à la conception de panneaux photovoltaïques innovants, plus rapidement fabriqués et réalisés avec des matériaux bio-sourcés et recyclables, pour de nouvelles applications tels les transports, le nautisme et l'automobile. Des premiers essais dans la 2<sup>ème</sup> partie de l'année ont d'ailleurs permis la mise en œuvre de panneaux de dimensions de 300\*300 mm avec des résultats très encourageants.




Le 2<sup>ème</sup> semestre a été très riche, à la fois en termes de succès commerciaux ainsi que de virage stratégique du groupe.

D'une part, la percée de Roctool dans le secteur de la beauté est confirmée avec plus de 42 % du chiffre d'affaires 2021 dans ce secteur, en faisant désormais le 1<sup>er</sup> marché du groupe. Cela est démontré par la signature d'un accord de collaboration entre Roctool et Texen (afin d'accompagner ensemble les clients de ce dernier dans leur transition écologique) mais notamment par l'annonce d'un partenariat avec Estee Lauder qui adopte la technologie Roctool pour la fabrication des flacons cosmétiques iconiques Clinique Clarifying Lotion 200ml.

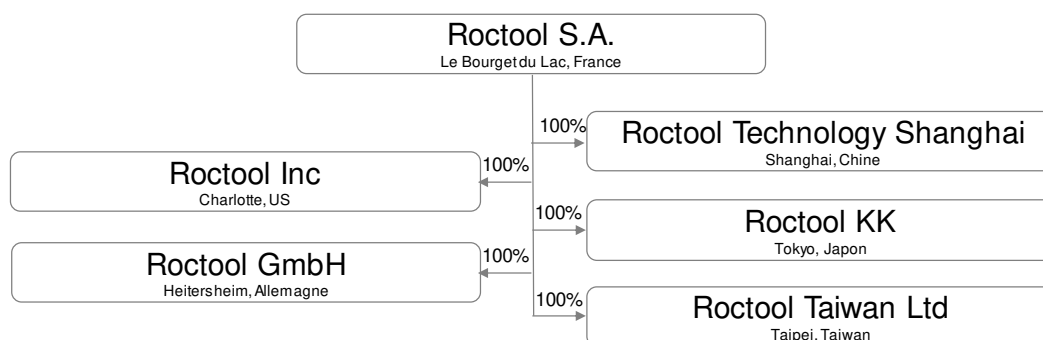
Cette forte progression dans le packaging beauté nous a permis, notamment avec la signature d'un nouvel accord stratégique majeur avec un grand donneur d'ordre, d'atteindre une croissance de 27% du chiffre d'affaires par rapport à 2020.

D'autre part, la recherche d'investisseurs stratégiques pour accélérer le développement auprès des grands donneurs d'ordre internationaux se poursuit, notamment avec deux partenaires industriels potentiels depuis début 2022.

En fin d'année, nous avons également pu constater les progrès réalisés grâce au nouveau positionnement de Roctool avec son approche d'« Eco Moulding », à savoir un accès privilégié aux technologies et savoir-faire de Roctool sur certaines applications et procédés reposant sur 3 grands piliers :

-  Transition vers des matières écoresponsables, notamment issues du recyclage ;
-  Maîtrise des meilleures technologies de moulage ;
-  Utilisation des technologies « next gen » de traitement de surface des moules pour réduire ou éliminer les opérations secondaires, tout en apportant de la plus-value.

## 1.2. Activité des filiales



Au 31 décembre 2021 le Groupe possède les entités suivantes :

### Roctool Inc (US)

Dans le cadre de la restructuration du groupe, Roctool Inc a transféré, en 2020, la cellule de démonstration à Beaumont technologies (en Pennsylvanie), nous permettant de supporter le soutien technique et commercial à nos clients et prospects en Amérique du Nord avec des investissements réduits.

### Roctool Kabushiki Kaisha (Japon)

Le Japon a connu une belle année malgré le contexte de crise, avec la réalisation de quelques ventes significatives.

### Roctool Taiwan Ltd (Taiwan)

Roctool Taiwan ne compte qu'un seul employé, ingénieur, qui fournit des services techniques (ingénierie et support technique) pour les clients asiatiques en support de l'équipe constituée Shanghai.

### Roctool GmbH (Allemagne)

Les projets étant essentiellement gérés par le siège en France, et malgré le maintien d'un program manager dans le Baden-Wuttemberg (afin d'apporter du support technico-commercial notamment auprès de nos clients existants), Roctool GmbH est en liquidation et la procédure se terminera courant S1 2022.

### Roctool Technology Shanghai (Chine)

Roctool Technology Shanghai est autonome (notamment en capacités d'ingénierie) et est devenue une équipe centrale à la fois pour les projets générés localement et également en tant que support technique pour des projets européens et américains.

## 1.3. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Néant.

## 1.4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La qualité du carnet de commandes nous permet de conserver intactes nos ambitions. Bien que non exposés au risque conjoncturel actuel, tout en restant prudents nous envisageons une nouvelle progression de nos performances pour 2022.

## 1.5. Activité de la société en matière de recherche et développement

Nous avons réorienté nos efforts en recherche et innovation sur des développements beaucoup plus proches des applications de nos clients (en particulier donneurs d'ordre), notamment avec la combinaison de notre technologie à la gravure laser des outillages

(désormais aussi possible directement dans notre atelier en Savoie) ainsi qu'avec l'utilisation des matières recyclées/recyclables.

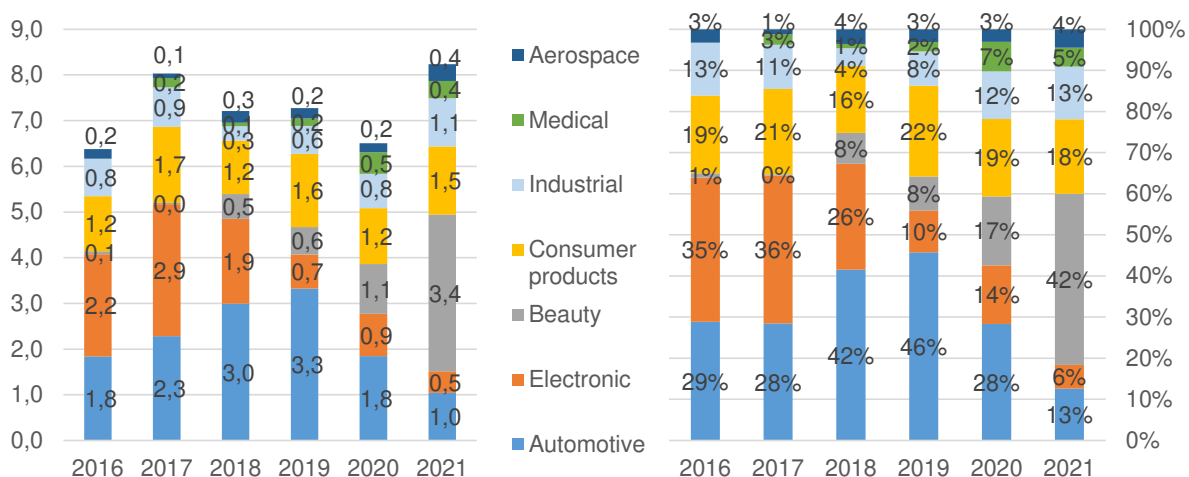
## 2. Commentaires sur les comptes et les résultats

### 2.1. Comptes consolidés de gestion

Le chiffre d'affaires du Groupe pour l'année 2021 s'élève à 8,2m€, soit +27% par rapport à l'année 2020.



Les ventes de marchandises sont en baisse à 4,1m€ (-10% vs 2020), les prestations de services s'élèvent à 1,7m€ (+7%) et les concessions de licence à 2,2m€ grâce un accord stratégique significatif signé en fin d'année. Les redevances s'établissent à 168k€.



Le secteur du packaging beauté est devenu le 1<sup>er</sup> marché de Roctool en représentant 42% du chiffre d'affaires total (vs 17% en 2020), suivi par les produits de grande consommation (18%), automobile (13%), et industrie (13%).

Avec une marge brute supérieure en forte augmentation (72% du chiffre d'affaires) et des charges d'exploitation (hors amortissements et achats de marchandises) en légère augmentation (+3% vs 2020), l'EBITDA du Groupe devient positif à 0,2m€ (vs une perte de 1,7m€ en 2020).

Avec notamment une provision (relative à l'accord stratégique significatif mentionné ci-dessus), l'EBIT représente une perte de 0,6m€ (vs une perte de 2,2m€ en 2020).

Compte tenu du résultat financier en perte de 0,1m€ et d'un résultat exceptionnel peu significatif, le résultat net du Groupe représente une perte de 0,7m€ (vs -2,6m€ en 2020).

### 2.2. Comptes sociaux Roctool S.A. (France)

Le chiffre d'affaires de la Société s'établi à 7,2m€, en progression de 51% par rapport à l'année 2020.





Les autres produits d'exploitation s'attestent à 0,3m€, avec un total de produits d'exploitation atteignant 7,5m€.

Malgré une augmentation des charges d'exploitation de 18% vs 2020, le résultat d'exploitation est positif à 0,2m€ (par rapport à une perte de 1,2m€ en 2020).

Le résultat financier représente une perte de 1,6m€, essentiellement liée à des provisions exceptionnelles sur les titres et avances de trésorerie aux filiales de la Société : compte tenu des pertes du groupe dans son ensemble nous avons choisi de refléter l'incapacité des filiales à rembourser partiellement ces avances à court et moyen terme.

Avec un résultat exceptionnel non significatif, la perte nette de la Société au titre de l'année 2021 s'établi à 1,4m€ (par rapport à une perte de 3,6m€ en 2020).

### **2.3. Comptes sociaux Roctool Inc. (US)**

Le chiffre d'affaires de la filiale américaine Roctool Inc. s'établi à USD 0,9m.

Les coûts opérationnels totalisent USD 0,3m et les achats de marchandise USD 0,8m. Le résultat net au titre de l'année 2021 s'établi à USD -0,3m.

Les dettes de Roctool Inc. s'élèvent à USD 3,4m, correspondant principalement aux avances de trésorerie de Roctool SA.

### **2.4. Comptes sociaux Roctool Kabushiki Kaisha (Japon)**

Le chiffre d'affaires s'établi à JPY 26m.

Avec des coûts opérationnels atteignant JPY 27m et des achats de marchandises à JPY 20m, le résultat net de Roctool KK au titre de l'année 2021 s'établi à JPY -22m.

Les dettes de Roctool KK s'élèvent à JPY 136m, correspondant principalement aux avances de trésorerie de Roctool SA.

### **2.5. Comptes sociaux Roctool Taiwan Ltd. (Taiwan)**

Il n'y a pas de chiffre d'affaires pour l'année 2021 de Roctool Taiwan, l'activité de support à Roctool Technology Shanghai n'étant pas refacturée.

Les coûts opérationnels totalisent NTD 2,8m pour une perte nette au titre de l'année 2021 de NTD 2,9m.

Les dettes de Roctool Taiwan Ltd s'élèvent à NTD 14,4m, correspondant principalement aux avances de trésorerie de Roctool SA.

### **2.6. Comptes sociaux Roctool Technology Shanghai (Chine)**

Le chiffre d'affaires s'établi à CNY 14,8m.

Les coûts opérationnels atteignent CNY 11,1m et, avec des achats de marchandises pour CNY 7,8m, la perte nette au titre de l'année 2021 s'établie à CNY 4,3m.

Les dettes de Roctool Shanghai s'élèvent à CNY 15,2m, correspondant principalement aux avances de trésorerie de Roctool SA.

### **2.7. Comptes sociaux Roctool GmbH (Allemagne)**

Les comptes sociaux de RTGMBH n'ont pas été établis et publiés suite à la procédure de liquidation entamée en juin 2020. Des comptes ont tout de même été établis pour être consolidés.

Il n'y a pas de chiffre d'affaires pour l'année 2021. Les coûts opérationnels et frais totalisent 13k€ une perte nette équivalente.



## 2.8. Principaux risques et incertitudes

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

Si le contexte de crise sanitaire et économique international ralentit l'exécution de certains projets en cours, nous ne voyons pas d'impact majeur de cette crise malgré quelques difficultés résiduelles à voyager dans nos pays porteurs pour prospecter et installer la technologie.

Les réserves de liquidités existantes permettent à Roctool de financer ses activités opérationnelles.

## E. Comptes consolidés annuels

---

1. Etats financiers consolidés .....	13
1.1. Compte de résultat consolidé .....	13
1.2. Bilan consolidé .....	14
1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé .....	15
1.4. Compte de résultat de gestion .....	16
2. Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes ....	17
3. Méthodes et principes de consolidation .....	18
3.1. Principes généraux .....	18
3.2. Définition du périmètre de consolidation .....	18
3.3. Variation du périmètre de consolidation .....	19
3.4. Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises .....	19
3.5. Règles et méthodes comptables .....	19
4. Notes annexes sur les postes du bilan .....	22
4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles .....	22
4.2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence .....	23
4.3. Stocks et en-cours .....	23
4.4. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation .....	23
4.5. Trésorerie nette .....	24
4.6. Variation des capitaux propres consolidés .....	25
4.7. Provisions .....	26
4.8. Dettes financières .....	27
4.9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation .....	27
5. Notes annexes sur les postes du compte de résultat .....	28
5.1. Chiffre d'affaires .....	28
5.2. Autres produits d'exploitation .....	29
5.3. Achats consommés .....	29
5.4. Charges externes .....	30
5.5. Impôts et taxes .....	30
5.6. Charges de personnel .....	30
5.7. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions .....	31
5.8. Produits financiers .....	31
5.9. Charges financières .....	31
5.10. Produits exceptionnels .....	31
5.11. Charges exceptionnelles .....	32
5.12. Charges d'impôts .....	32
6. Autres Informations .....	33



6.1.	Effectifs .....	33
6.2.	Engagements hors-bilan .....	33
6.3.	Rémunérations des commissaires aux comptes.....	34
6.4.	Rémunération des dirigeants.....	34
6.5.	Résultats par zone géographique.....	34

## 1. Etats financiers consolidés

### 1.1. Compte de résultat consolidé

	Note	2021	2020	Δ
Chiffre d'affaires	5.1	8 236 305	6 505 410	27%
Autres produits d'exploitation	5.2	297 071	343 725	-14%
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>8 533 375</b>	<b>6 849 135</b>	<b>25%</b>
Achats consommés	5.3	2 434 976	2 557 538	-5%
Charges externes	5.4	2 082 707	1 983 937	5%
Impôts et taxes	5.5	84 869	68 518	24%
Charges de personnel	5.6	3 543 452	3 623 177	-2%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5.7	1 025 192	787 773	30%
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>9 171 197</b>	<b>9 020 943</b>	<b>2%</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(637 822)</b>	<b>(2 218 280)</b>	<b>71%</b>
Produits financiers	5.8	30 644	18 835	63%
Charges financières	5.9	133 213	399 067	-67%
<b>Résultat financier</b>		<b>(102 569)</b>	<b>(383 172)</b>	<b>73%</b>
Opérations en commun		0	0	0%
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>(740 390)</b>	<b>(2 601 451)</b>	<b>72%</b>
Produits exceptionnels	5.10	155 426	20 978	641%
Charges exceptionnelles	5.11	126 704	26 808	373%
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>28 723</b>	<b>(5 831)</b>	<b>-593%</b>
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>5.12</b>	<b>(7 514)</b>	<b>(6 158)</b>	<b>-22%</b>
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>(704 154)</b>	<b>(2 601 124)</b>	<b>73%</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(704 154)</b>	<b>(2 601 124)</b>	<b>73%</b>
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>		<b>(704 154)</b>	<b>(2 601 124)</b>	<b>73%</b>
Résultat par action		-0,1666	-0,5749	

## 1.2. Bilan consolidé

Actif	Note	Clôture	Ouverture	Δ
Immobilisations incorporelles	4.1	1 352 369	1 454 481	-7%
Immobilisations corporelles	4.1	631 521	708 952	-11%
Immobilisations financières	4.2	162 162	156 526	4%
<b>Actif immobilisé</b>		<b>2 146 052</b>	<b>2 319 959</b>	<b>-7%</b>
Stocks et en-cours	4.3	653 284	787 436	-17%
Clients et comptes rattachés	4.4	5 115 880	4 164 634	23%
Impôts différés - actif		63 460	55 946	13%
Autres créances et comptes de régularisation		691 021	787 834	-12%
Valeurs mobilières de placement	4.5	254 000	254 000	
Disponibilités	4.5	1 959 893	1 283 978	53%
<b>Actif circulant</b>		<b>8 737 538</b>	<b>7 333 828</b>	<b>19%</b>
<b>Total actif</b>		<b>10 883 590</b>	<b>9 653 787</b>	<b>13%</b>
<b>Passif</b>				
Capital	4.6	905 482	904 965	0%
Primes liées au capital	4.6	17 894 897	17 890 545	0%
Réserves	4.6	(15 360 775)	(12 739 452)	-21%
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>		<b>(704 154)</b>	<b>(2 601 124)</b>	<b>73%</b>
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>		<b>2 735 451</b>	<b>3 454 934</b>	<b>-21%</b>
Provisions et impôts différés	4.7	638 997	121 257	427%
<b>Provisions</b>		<b>638 997</b>	<b>121 257</b>	<b>427%</b>
Dette obligataire	4.8	1 276 969		
Dettes financières	4.8	3 205 962	3 141 486	2%
Fournisseurs et comptes rattachés	4.9	1 116 231	1 179 230	-5%
Autres dettes et comptes de régularisation		1 909 981	1 756 880	9%
<b>Dettes</b>		<b>7 509 142</b>	<b>6 077 596</b>	<b>24%</b>
<b>Total passif</b>		<b>10 883 590</b>	<b>9 653 787</b>	<b>13%</b>

### 1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

	2021	2020
<b>Résultat net total des entités consolidées</b>	<b>(704 154)</b>	<b>(2 601 124)</b>
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	718 897	776 330
Variation de l'impôt différé	(7 514)	(6 732)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	38 053	8 822
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>45 282</b>	<b>(1 822 704)</b>
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(365 237)	(237 891)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>	<b>(319 954)</b>	<b>(2 060 596)</b>
Acquisitions d'immobilisations	(351 264)	(407 580)
Cessions d'immobilisations	81 546	9 081
Réduction des autres immobilisations financières	(25 920)	23 110
Incidence des variations de périmètre		
Variation nette des placements à court terme		
Opérations internes Haut de Bilan		
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>(295 638)</b>	<b>(375 389)</b>
Émissions d'emprunts	1 923 913	1 921 196
Remboursements d'emprunts	(631 208)	(366 917)
Augmentations / réductions de capital	4 869	1 814 984
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	(23 590)	(0)
Variation nette des concours bancaires	(742)	(566)
<b>FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b>	<b>1 273 243</b>	<b>3 368 697</b>
Variation de change sur la trésorerie (IV)	18 264	(17 580)
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>675 915</b>	<b>915 132</b>
<b>Trésorerie : ouverture</b>	<b>1 283 978</b>	<b>368 845</b>
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur		
<b>Trésorerie : clôture</b>	<b>1 959 892</b>	<b>1 283 978</b>

#### 1.4. Compte de résultat de gestion

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

	2021	2020	Δ	
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>8 236 305</b>	<b>6 505 410</b>	<b>27%</b>	<b>▲</b>
Ventes de marchandises	4 141 058	4 579 497	-10%	▼
Achats de marchandises & variation de stock	2 280 533	2 557 538	-11%	▼
<b>Marge brute ventes marchandises</b>	<b>1 860 525</b>	<b>2 021 959</b>	<b>-8%</b>	<b>▼</b>
Services	1 726 893	1 609 816	7%	▲
Concessions de licence	2 200 000	22 033	9885%	▲
Redevances	168 353	294 064	-43%	▼
<b>Production vendue de services</b>	<b>4 095 246</b>	<b>1 925 913</b>	<b>113%</b>	<b>▲</b>
<b>Marge brute globale</b>	<b>5 955 772</b>	<b>3 947 872</b>	<b>51%</b>	<b>▲</b>
	% des ventes	72%	61%	
<b>Charges opérationnelles</b>	<b>5 865 472</b>	<b>5 675 632</b>	<b>3%</b>	<b>▲</b>
<i>Dont charges de personnel</i>	<i>3 543 452</i>	<i>3 623 177</i>	<i>-2%</i>	<i>▼</i>
<i>Dont autres charges opérationnelles</i>	<i>2 322 020</i>	<i>2 052 455</i>	<i>13%</i>	<i>▲</i>
<b>EBITDA</b>	<b>196 510</b>	<b>(1 657 514)</b>	<b>-</b>	<b>▲</b>
<b>Autres produits d'exploitation (hors subv.)</b>	<b>190 860</b>	<b>227 007</b>	<b>-16%</b>	<b>▼</b>
<b>Dotations aux amort., dépréciations et pro</b>	<b>1 025 192</b>	<b>787 773</b>	<b>30%</b>	<b>▲</b>
<b>EBIT</b>	<b>(637 822)</b>	<b>(2 218 280)</b>	<b>71%</b>	<b>▲</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(102 569)</b>	<b>(383 172)</b>	<b>73%</b>	<b>▲</b>
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>(740 390)</b>	<b>(2 601 451)</b>	<b>72%</b>	<b>▲</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>28 723</b>	<b>(5 831)</b>	<b>-593%</b>	<b>▼</b>
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>(7 514)</b>	<b>(6 158)</b>	<b>-22%</b>	<b>▼</b>
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>(704 154)</b>	<b>(2 601 124)</b>	<b>73%</b>	<b>▲</b>



## 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. Elle est en liquidation judiciaire depuis Juin 2020

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 comptables

L'exercice 2021 est le premier exercice d'application de l'ANC 2021-01. Les incidences de ce texte ont été présentées de manière prospective.

### Faits marquants de l'exercice

Au titre de la société Roctool SA :

- ✖ La société a émis un emprunt obligataire en date du 13 décembre 2021 d'un montant de 1 273 900 euros représentant 636 900 obligations ORNAN 2021 d'une valeur nominale de 2 euros (opération d'émission d'obligations remboursables en actions ou en numéraire avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires). Le taux d'intérêt de l'emprunt est 5% annuel capitalisé et payable à maturité ou lors de l'exigibilité anticipée. La date de maturité de l'emprunt est fixée au 31 mai 2023.
- ✖ La société a conclu un contrat avec un client pour un montant de 2 200 K€ au titre de l'exercice 2021. Le montant a été constaté en facture à établir au 31.12.2021. Les coûts afférents à cette facture ont été inscrits en provision pour charges.

### Evènements postérieurs à la clôture

Suite à l'autorisation par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 mars 2021, le Conseil d'administration de la société Roctool SA a attribué 238 440 actions gratuites (détails dans le rapport spécial du conseil d'administration à l'assemblée générale ordinaire du 18/05/2021).

### Information au titre de l'impact de l'épidémie de Covid-19 sur l'activité de l'entreprise

#### L'activité de l'entreprise

Le groupe, malgré les différentes mesures gouvernementales liées aux confinements et couvre feux successifs, n'a pas constaté de réduction d'activité se traduisant par une baisse de son chiffre d'affaires.

#### Mesures mises en place

- ✘ Report des cotisations sociales. Le gouvernement, au cours de l'exercice 2020/2021 et en fonction des mesures de confinement et de fermeture, a ouvert aux entreprises qui le désiraient la possibilité de reporter les cotisations sociales de plusieurs mois. La SA Roctool a donc opté pour le report des cotisations sociales des mois concernés.
- ✘ Obtention d'un prêt garanti par l'Etat (PGE). La SA Roctool a obtenu au cours de l'exercice un prêt garanti par l'Etat (PGE) s'élevant à 600 000 euros. Ce prêt doit permettre à la SA Roctool de renforcer sa trésorerie et lui permettre de régler ses dettes d'exploitation.

### Continuité de l'exploitation

L'évènement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes consolidés, le groupe est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir. Toutefois le groupe estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

## 3. Méthodes et principes de consolidation

### 3.1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe Roctool de l'exercice 2021 ont été établis conformément au nouveau règlement ANC 2020-01 applicable aux comptes consolidés en règles françaises pour les exercices ouverts à compter du 01/01/2021.

L'exercice clos le 31/12/2021 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2020.

La date de clôture des comptes individuels 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

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

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

Les sociétés 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 2021, le périmètre comprenait 6 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent. Toutes sont intégrées globalement. Pour Roctool GmbH les comptes non pas été arrêtés compte tenu des opérations de liquidation en cours, les comptes intégrés correspondent à des comptes intermédiaires.

### 3.3. Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'a eu lieu au cours de l'exercice.

### 3.4. 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.

Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, sont portés, pour la part revenant à l'entité consolidante, dans ses capitaux propres au poste « Ecart de conversion » et pour la part des tiers au poste « Intérêts minoritaires ».

Les taux de conversion retenus sont ceux postés par la Banque de France au 31-12-2021.

### 3.5. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

#### Immobilisations corporelles et incorporelles

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 à l'actif du bilan lorsque les critères d'activation sont respectés. La société a activé au cours de ces douze mois 97 910 euros au titre des frais de R&D.

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

- ✘ Les frais de développement sont clairement définis et les coûts qui y sont liés sont mesurés de façon fiable et identifiés séparément ;
- ✘ La faisabilité technique est démontrée ;
- ✘ Les développements ont de sérieuses chances d'être commercialisés ou utilisés en interne ;
- ✘ Les actifs sont générateurs d'avantages économiques futurs ;

- Les ressources techniques et financières nécessaires à l'achèvement du projet sont disponibles.

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

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

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
Constructions	de 10 à 20 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 financières

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

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'arrêtés 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 21 409.50 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 en résultant sont inscrits au bilan en « écarts de conversion ».

### 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**

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.

### **Comptabilisation des instruments financiers**

- ✖ Reconnaissance des produits : Les factures définitives établies après la date de clôture et les réestimations des factures provisoires à la date du 31/12/2021 faisant ressortir une perte latente sont comptabilisées. Par contre les factures définitives et les réestimations des factures provisoires faisant ressortir un gain ne font pas l'objet d'un ajustement comptable.
- ✖ 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. Aucun instrument dilutif ayant été émis le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

### **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 temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. 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.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

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 5 759 K€.

### **Provisions pour risques et charges**

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société 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 86 571 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

- Taux de charges : 45%
- Age de départ : 67 ans
- Taux progression salaires : 2%
- Taux actualisation : 0.98%
- Taux rotation : 2.86%

Les engagements de retraite sont évalués en application de la Rec. ANC no 2013-02.

La méthode utilisée est la méthode classique « rétrospective prorata temporis ».

## 4. Notes annexes sur les postes du bilan

### 4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2020	2021	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	2 825 968	2 727 167	97 911	(196 711)			
Concessions, brevets et droits similaires	1 976 671	2 149 027	239 931	(122 223)	9 503		45 146
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 802 639</b>	<b>4 876 195</b>	<b>337 842</b>	<b>(318 934)</b>	<b>9 503</b>		<b>45 146</b>
Installations techniques, matériel & outillage	1 878 484	1 796 113	4 635	(83 100)	19 108		(23 015)
Autres immobilisations corporelles	1 418 557	1 522 356	35 808		77 438		(9 448)
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>3 297 042</b>	<b>3 318 469</b>	<b>40 444</b>	<b>(83 100)</b>	<b>96 546</b>		<b>(32 463)</b>
<b>Total</b>	<b>8 099 680</b>	<b>8 194 664</b>	<b>378 286</b>	<b>(402 034)</b>	<b>106 049</b>		<b>12 683</b>

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

Libellé	2020	2021	Dotations	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	(2 350 824)	(2 409 563)	(243 454)	180 611			4 105
Concessions, brevets et droits similaires	(997 333)	(1 114 263)	(125 450)	18 724	(6 099)		(4 105)
<b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b>	<b>(3 348 158)</b>	<b>(3 523 826)</b>	<b>(368 904)</b>	<b>199 335</b>	<b>(6 099)</b>		
Installations techniques, matériel & outillage	(1 744 068)	(1 709 632)	(49 376)	83 100	(4 841)		5 553
Autres immobilisations corporelles	(844 021)	(977 316)	(119 780)		(22 457)		8 941
<b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>	<b>(2 588 089)</b>	<b>(2 686 948)</b>	<b>(169 155)</b>	<b>83 100</b>	<b>(27 298)</b>		<b>14 494</b>
<b>Amortissements sur actif immobilisé</b>	<b>(5 936 247)</b>	<b>(6 210 774)</b>	<b>(538 059)</b>	<b>282 435</b>	<b>(33 397)</b>		<b>14 494</b>

## 4.2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libellé	2020	2021	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Actions propres								
Dépôts et cautionnements versés	156 269	161 906	(1 102)			6 738		
Autres créances immobilisées	257	257						
<b>Immobilisations financières</b>	<b>156 526</b>	<b>162 162</b>	<b>(1 102)</b>			<b>6 738</b>		
Titres mis en équivalence								
<b>Actifs financiers</b>	<b>156 526</b>	<b>162 162</b>	<b>(1 102)</b>			<b>6 738</b>		

## 4.3. Stocks et en-cours

Libellé	2021			2020		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
En-cours de services	21 410	(4 039)	17 370	12 924	(1 695)	11 229
Stocks de marchandises	635 914		635 914	776 207		776 207
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>657 323</b>	<b>(4 039)</b>	<b>653 284</b>	<b>789 131</b>	<b>(1 695)</b>	<b>787 436</b>

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

Libellé	2021			2020		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part > 1 an	391 233	(391 233)		428 435	(428 435)	
Clients et comptes rattachés part < 1 an	5 115 880	0	5 115 880	4 164 634		4 164 634
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>5 507 113</b>	<b>(391 233)</b>	<b>5 115 880</b>	<b>4 593 069</b>	<b>(428 435)</b>	<b>4 164 634</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	73 837		73 837	153 760		153 760
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	6 210		6 210	9 349		9 349
Créances fiscales hors IS part < 1an	165 286		165 286	273 789		273 789
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	92 255		92 255	102 532		102 532
Autres créances part < 1an	10 825		10 825	11 723		11 723
Ecart de conversion - actif	103 152		103 152			
Charges constatées d'avance part < 1 an	304 037		304 037	208 061		208 061
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(64 580)		(64 580)	28 620		28 620
Impôts différés-actif	63 460		63 460	55 946		55 946
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>754 481</b>		<b>754 481</b>	<b>843 780</b>		<b>843 780</b>
<b>Clients et autres créances, comptes de régularisation</b>	<b>6 261 594</b>	<b>(391 233)</b>	<b>5 870 361</b>	<b>5 436 849</b>	<b>(428 435)</b>	<b>5 008 414</b>

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

Libellé	2021	< 1 an	1 an<<5 ans
Clients et comptes rattachés	391 233		391 233
Clients et comptes rattachés part < 1 an	5 115 880	5 115 880	
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>5 507 113</b>	<b>5 115 880</b>	<b>391 233</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	73 837	73 837	
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	6 210	6 210	
Créances fiscales hors IS- part < 1an	165 286	165 286	
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	92 255	92 255	
Autres créances part < 1an	10 825	10 825	
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	(64 580)	(64 580)	
Charges constatées d'avance part < 1 an	304 037	304 037	
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(64 580)	(64 580)	
Impôts différés-actif	63 460	63 460	
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>754 481</b>	<b>754 481</b>	
<b>Actif circulant</b>	<b>6 261 594</b>	<b>5 870 361</b>	<b>391 233</b>

#### 4.5. Trésorerie nette

Libellé	2020	2021
<b>Trésorerie active nette</b>	<b>1 283 978</b>	<b>1 959 893</b>
Disponibilités	1 283 978	1 959 893
<b>Trésorerie à court terme</b>	<b>1 283 978</b>	<b>1 959 893</b>
<b>Placements à court terme</b>	<b>254 000</b>	<b>254 000</b>
VMP - Autres placements	254 000	254 000
<b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b>	<b>1 344</b>	<b>602</b>
Concours bancaires (dettes)	1 344	602
<b>Trésorerie à long terme</b>	<b>252 656</b>	<b>253 398</b>
<b>Trésorerie nette</b>	<b>1 536 635</b>	<b>2 213 291</b>



#### 4.6. Variation des capitaux propres consolidés

Variation des capitaux propres consolidés	Capital	Primes liées au capital	Autres réserves et report à nouveau	Réserves de consolidation groupe	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Auto-contrôle	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires
Au 31 décembre 2020	904 965	17 890 545	(11 214 298)	(1 557 304)	176 297	(2 601 124)	(144 147)	3 454 934	
Entrées de périmètre									
Correction A-nouveaux				1 704 939				1 704 939	
Affectation du résultat N-1			(3 571 387)	970 262		2 601 125			
Distribution/ brut versé									
Var. de capital en numéraire et souscrip JV & actualisation	517	4 352		(1 389 568)				(1 384 699)	
Résultat						(704 154)		(704 154)	
Autres augment. dimin.									
Reclass. chgt de méthode							(23 590)	(23 590)	
Ecart de conversion/effet de change					(311 979)			(311 979)	
Autres variations de périmètre									
Sorties de périmètre									
Autres									
Au 31 décembre 2021	905 482	17 894 897	(14 785 685)	(271 671)	(135 682)	(704 153)	(167 737)	2 735 451	
Contrôle	0	(0)		(0)			1	0	

#### BSPCE

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

Etendue des droits qu'elles confèrent :

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

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

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

#### BSA

	Nombre
BSA BOULANGER 2015	10 000
BSA BOULANGER 2016	100 000

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

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

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

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

	À l'ouverture	Créés	Attribués	Exercés / caduques	À la clôture
BSA2020	2 658 605		5166	2 653 439	-
BSA2020/2	622 074	2583			624 657

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

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

Au 31 décembre 2021 :

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

2 653 439 BSA2020 sont devenus caduques.

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

Les BSA2020/2 sont également cotés sur le marché d'Euronext Growth Paris sous le code ISIN FR0013477593, et ont un prix d'exercice de 4,50 euros avec pour parité d'exercice d'une (1) action nouvelle souscrite pour l'exercice de cinq (5) BSA2020/2. Les BSA2020/2 peuvent être exercés jusqu'au 23 mars 2025 inclus.

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

Les termes et conditions complets des BSA2020 et des BSA2020/2 sont disponibles sur le site internet de la Société (<http://www.roctool.com/company/company-documents>).

### 4.7. Provisions

Libellé	2020	2021	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pertes de change		72 652	72 652				
Autres provisions pour risques < 1 an	3 901	5 334	1 433				
Provisions pour pensions et retraites > 1 an	80 812	86 571	5 759				
Autres provisions pour charges < 1 an	36 544	474 440	474 440	(36 544)			
Impôts différés passif		(0)					
<b>Provisions et impôts différés</b>	<b>121 257</b>	<b>638 997</b>	<b>554 284</b>	<b>(36 544)</b>			

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

#### 4.8. Dettes financières

Libellé	2020	2021	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - courant		1 273 900	1 273 900				
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	3 106 488	3 171 633	650 013	(634 350)	4 335		45 146
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	32 500	32 500					
Intérêts courus sur emprunts	1 154	4 296		3 142			
Concours bancaires (dettes)	1 344	602					(742)
<b>Dettes financières</b>	<b>3 141 486</b>	<b>4 482 931</b>	<b>1 923 913</b>	<b>(631 208)</b>	<b>4 335</b>		<b>44 404</b>

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

Libellé	2021	< 1 an	1 an<<5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires - part < 1 an	1 273 900		1 273 900	
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	3 171 633	1 283 198	1 888 434	
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an	32 500			32 500
Intérêts courus sur emprunts	4 296	4 296		
Concours bancaires (dettes)	602	602		
<b>Dettes financières</b>	<b>4 482 931</b>	<b>1 288 096</b>	<b>3 162 334</b>	

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

	2021	2020
Dettes fournisseurs part < 1 an	1 116 231	1 179 230
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>1 116 231</b>	<b>1 179 230</b>
Avances acomptes reçus sur commandes	870 397	793 849
Dettes sociales part < 1 an	618 438	684 326
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	67 889	182 651
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	537	553
Ecart de conversion passif	328 857	
Produits constatés d'avance part < 1 an	23 863	95 500
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>1 909 981</b>	<b>1 756 880</b>
<b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>3 026 212</b>	<b>2 936 109</b>

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

Libellé	2021	< 1 an	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	1 116 231	1 116 231	
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>1 116 231</b>	<b>1 116 231</b>	
Avances acomptes reçus	870 397	870 397	
Dettes sociales part < 1 an	618 438	618 438	
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	67 889	67 889	
Impôts sur les bénéfices part < 1 an	537	537	
Ecart de conversion passif	328 857		
Produits constatés d'avance part < 1 an	23 863	23 863	
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>1 909 981</b>	<b>1 756 880</b>	
<b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>3 026 212</b>	<b>2 936 109</b>	

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

### 5.1. Chiffre d'affaires

Libellé	2021	2020
Ventes de marchandises	4 141 058	4 579 497
Production vendue de biens		
Production vendue de services	3 757 599	1 865 767
Produits des activités annexes	337 647	60 146
Ventes et production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés		
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>8 236 305</b>	<b>6 505 410</b>

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

#### *Concessions de licence*

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

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

#### *Redevances*

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

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

redevance proportionnelle serait inférieure au minimum annuel de redevance versée, le minimum annuel restera définitivement acquis à la société.

### *Prestations de services*

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

Les trois principaux postes de prestations de services sont :

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

### *Ventes de marchandises*

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

## 5.2. Autres produits d'exploitation

Libellé	2021	2020
Production stockée	8 486	3 324
Production immobilisée	86 011	112 666
Subventions d'exploitation	106 211	116 718
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		
Reprise sur provisions d'exploitation		
Rep./Prov. engagements de retraite		
Rep./Dépr. sur actif circulant	40 474	19 073
Transferts de charges d'exploitation	21 431	20 839
Autres produits	34 460	71 105
Autres produits non courant		
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>297 071</b>	<b>343 725</b>

## 5.3. Achats consommés

Libellé	2021	2020
Achats de marchandises	(2 312 436)	(2 113 693)
Achats d'études et prestations de services	(236 132)	(98 132)
Autres achats		
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(154 443)	(98 108)
Variation stocks de marchandises	268 035	(247 605)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.		
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.		
<b>Achats consommés</b>	<b>(2 434 976)</b>	<b>(2 557 538)</b>

## 5.4. Charges externes

Libellé	2021	2020
Ajustement Intra groupe	12 990	(46 471)
Sous-traitance	(1 158)	(2 959)
Redevances de crédit-bail	0	(866)
Locations immobilières et charges locatives	(314 896)	(478 819)
Locations mobilières et charges locatives	(89 562)	(43 305)
Entretien et réparations	(120 010)	(133 860)
Primes d'assurances	(69 376)	(70 471)
Autres services extérieurs	(18 248)	(4 020)
Redevances	(455 691)	(64 601)
Personnel détaché et intérimaire		
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(290 096)	(565 609)
Publicité, publications, relations publiques	(102 879)	(38 390)
Transport	(182 371)	(119 052)
Déplacements, missions et réceptions	(224 720)	(220 007)
Frais postaux et frais de télécommunications	(31 744)	(54 023)
Frais bancaires	(89 136)	(26 080)
Autres charges externes	(17 714)	(19 060)
Perte sur créances irrécouvrable		
Autres charges	(88 096)	(142 814)
Autres charges non courantes		
<b>Charges externes</b>	<b>(2 082 708)</b>	<b>(2 030 408)</b>

## 5.5. Impôts et taxes

Libellé	2021	2020
Impôts et taxes sur rémunérations	(28 464)	(23 014)
CVAE	(45 586)	(18 717)
Autres impôts et taxes	(10 819)	(26 787)
<b>Impôts et taxes</b>	<b>(84 869)</b>	<b>(68 518)</b>

## 5.6. Charges de personnel

Libellé	2021	2020
Rémunérations du personnel	(2 579 801)	(2 697 195)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(920 246)	(845 310)
Autres charges de personnel	(43 405)	(80 673)
Participation des salariés		
<b>Charges de personnel</b>	<b>(3 543 452)</b>	<b>(3 623 177)</b>

## 5.7. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2021	2020
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(410 185)	(545 558)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(127 874)	(206 133)
Dot./Amt. charges à répartir		
Dot. aux provisions d'exploitation	(475 873)	(6 755)
Dot/Prov. engagements de retraite	(5 759)	(18 786)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(5 502)	(10 541)
<b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>	<b>(1 025 192)</b>	<b>(787 773)</b>

## 5.8. Produits financiers

Libellé	2021	2020
Produits sur créances et VMP	24 453	594
Gains de change sur opérations financières	5 773	17 768
Autres produits financiers	419	472
<b>Produits financiers</b>	<b>30 644</b>	<b>18 835</b>

## 5.9. Charges financières

Libellé	2021	2020
Charges d'intérêts	(58 487)	(43 736)
Pertes sur créances financières et VMP	(43)	
Pertes de change sur opérations financières	(4 828)	(355 331)
Dot. aux provisions à caractère financier	(72 652)	
Dot. dépr. sur actifs financiers	(0)	
Dotations pour dépréciation titres - groupe		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	2 798	(2 939)
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)	(0)	(0)
<b>Charges financières</b>	<b>(133 213)</b>	<b>(402 006)</b>

## 5.10. Produits exceptionnels

Libellé	2021	2020
Produits excep. s/ exercices antérieurs	37 336	1 162
Produits de cession d'immo. incorp.	81 546	
Produits de cession d'immo. corp.		9 081
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	36 544	10 735
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>155 426</b>	<b>20 978</b>

## 5.11. Charges exceptionnelles

Libellé	2021	2020
Charges excep. sur exercices antérieurs	(7 105)	(1 283)
VNC des immo. incorp. cédées	(119 599)	
VNC des immo. corp. cédées		(25 525)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(126 704)</b>	<b>(26 808)</b>

## 5.12. Charges d'impôts

Libellé	2021	2020
Impôt sur les bénéfices		(575)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	7 514	6 732
Report		
<b>Charges d'impôts</b>	<b>7 514</b>	<b>6 158</b>

La charge d'impôt sur les résultats correspond à l'impôt exigible de chaque entité fiscale consolidée, corrigée des impositions différées. Celles-ci sont calculées sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base consolidée des actifs et passif, selon une approche bilancielle avec l'application du report variable en fonction d'un échéancier fiable de reversement. Le taux d'impôt et les règles fiscales retenus sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur et qui seront applicables lors du dénouement des opérations concernées, soit 25% pour la France, 21.00% pour les Etats-Unis, 30,00% pour l'Allemagne, 19% pour le Japon et 20% pour Taiwan.

Les déficits non activés pour Roctool France et Roctool INC s'élève respectivement à 19 907 409 euros et 3 542 072 dollars.



La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2021.12
Résultat des entreprises intégrées	(704 154)
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	7 514
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	(711 668)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
<b>Impôt théorique au taux de l'entité consolidante</b>	<b>177 917</b>
Effets des différences de base	(653 040)
Effets des différences de taux	(7 368)
Effets des dispositions fiscales particulières	58 261
Ecritures manuelles sur Impôt	430 767
<b>CHARGE D'IMPOT THEORIQUE</b>	<b>6 539</b>
<b>CHARGE D'IMPOT REELLE</b>	<b>7 514</b>
<b>ECART</b>	<b>(975)</b>
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>1,06%</i>

## 6. Autres Informations

### 6.1. Effectifs

Effectif moyen

	France	Etats-Unis	Allemagne	Japon	Taiwan	Chine	Total 2021	Total 2020
Cadres	21	1	0	1	1	2	26	32
Agents de maîtrise et	6					6	12	8
Employés				1		9	10	10
Ouvriers							0	0
<b>Effectif moyen</b>	<b>27</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>17</b>	<b>48</b>	<b>50</b>

### 6.2. Engagements hors-bilan

*Provision pour garantie*

Au 31 décembre 2021, notre groupe ne possède pas un historique fiable et suffisant pour estimer les risques financiers liés aux garanties données sur les ventes des générateurs, recirculateurs et pupitres, du fait notamment d'un historique des ventes encore récent.

L'impact est toutefois estimé non significatif.

### 6.3. Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires facturés par les commissaires aux comptes pour un total de 46 066 euros se décomposent ainsi :

- ✘ Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 40 355 euros
- ✘ Honoraires facturés SACC : 5 711 euros

Et se répartissent ainsi :

- ✘ - Crowe Horwath Avvens Audit : 23 630 euros
- ✘ - S3C : 18 420 euros
- ✘ - Murray Group CPA : 4 750 dollars soit 4 016 euros

### 6.4. Rémunération des dirigeants

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

### 6.5. Résultats par zone géographique

	2021	2020
France	1 638 595	1 568 887
Allemagne	619 379	66 350
Europe	976 054	1 250 118
USA	3 264 961	1 171 387
Asie	1 540 570	1 468 907
Japon	197 031	979 761
Corée du Sud	320	0
<b>Total</b>	<b>8 236 911</b>	<b>6 505 410</b>