

Roctool SA

Rapport de gestion 2019



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 de la Société et que le rapport de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée. »

Nicola Gobbo, Directeur Général Délégué Roctool



B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport de gestion sur les comptes sociaux 2019 de la société Roctool SA (ci-après la « Société ») durant l'exercice écoulé, établi par votre Conseil d'administration en exécution des prescriptions légales et réglementaires.

L'Assemblée générale annuelle des actionnaires sera convoquée, conformément aux dispositions légales et réglementaires, afin de vous demander de bien vouloir approuver les comptes sociaux et de vous prononcer sur l'affectation du résultat de l'exercice clos à la date du 31 décembre 2019.

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 sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 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 sociaux de l'exercice clos le 31/12/2019	5
E. Comptes sociaux annuels.....	15



D. Rapport de gestion sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31/12/2019

1. Activité.....	6
1.1. Les faits marquants de l'exercice	6
1.2. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice	6
1.3. Evolution prévisible et perspectives d'avenir	7
1.4. Activité de la société en matière de recherche et développement	7
1.5. Activité des filiales	7
2. Commentaires sur les comptes et les résultats.....	7
2.1. Présentation des comptes annuels – affectation	7
2.2. Prise de participation dans des sociétés ayant leur siège social en France ou prise de contrôle de telles sociétés	9
2.3. Informations sur les opérations de la société effectuées sur ses propres actions	9
2.4. Composition du capital	9
2.5. Informations relatives aux opérations sur titres effectuées par les dirigeants	9
2.6. Participation des salariés au capital	10
2.7. Dépenses non déductibles fiscalement	10
2.8. Information sur les délais de paiement	10
2.9. Jetons de présence	10
2.10. Commissaires Aux Comptes.....	10
2.11. Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices	11
2.12. Principaux risques et incertitudes	11
2.13. Rapport sur le gouvernement d'entreprise	12



1. Activité

1.1. Les faits marquants de l'exercice

Le groupe Roctool a continué à diversifier la base de clients avec 14 nouveaux industriels désormais équipés d'un système Roctool et 7 nouvelles marques.

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

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

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

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

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

- ✖ d'une nouvelle gamme de générateurs refroidis à l'air sur des puissances de 25kw et 50kw ;
- ✖ des nouvelles possibilités inédites pour les applications d'éclairage.

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

1.2. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

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

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

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

- ✖ Offrir un ensemble de mesures sanitaires préventives à tous ses collaborateurs,
- ✖ Sécuriser ses approvisionnements,



- ✘ Ajuster sa production de services pour accompagner au plus près les ventes sur chaque zone géographique et assurer aux clients un service adapté.

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

- ✘ Mesures de chômage partiel reproductibles,
- ✘ 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.

1.3. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

L'épidémie de coronavirus actuelle a pour conséquence, pour la Société comme pour ses clients (actuels et potentiels) et fournisseurs, la fermeture de certaines zones d'activité, des modifications dans les niveaux de production, de consommation, de transports et déplacements habituels, dans différentes régions. Compte tenu de l'incertitude sur l'évolution de la situation, la Société n'est pas en mesure de communiquer, à date, sur des objectifs pour l'année 2020.

1.4. Activité de la société en matière de recherche et développement

Nous poursuivons nos efforts en recherche et innovation, au cœur du savoir-faire du groupe. Deux nouveaux programmes d'innovation ont été vendus à des marques en direct, démontrant la capacité de séduction de la technologie auprès des marques en quête de nouvelles applications. Nous avons également intensifié nos efforts R&I sur les outillages hautes températures afin d'améliorer la performance de notre technologie sur un segment où la concurrence se fait rare.

1.5. Activité des filiales

Nous vous invitons à vous référer au rapport de gestion sur les comptes consolidés au 31 décembre 2019 pour une description de l'activité des filiales de Roctool.

2. Commentaires sur les comptes et les résultats

2.1. Présentation des comptes annuels – affectation

Le chiffre d'affaires de la Société s'est établi à 6,8m€, en recul de 8% par rapport à l'année 2018 (principalement lié au recul des prestations de services).

Les autres produits d'exploitation s'attestent à 0,4m€, avec un total de produits d'exploitation atteignant 7,2m€.

Les charges d'exploitation sont stables à 7,8m€, en diminution de 6% vs 2018, se traduisant donc sur un résultat d'exploitation en perte de 0,6m€ (par rapport à une perte de 0,3m€ en 2018).

Le résultat financier représente une perte de 4,1m€, essentiellement liée à des provisions exceptionnelles sur les titres et avances de trésorerie aux filiales de la Société : compte tenu des pertes importantes du groupe dans son ensemble nous avons choisi de refléter l'incapacité des filiales à rembourser partiellement ces avances à court et moyen terme.

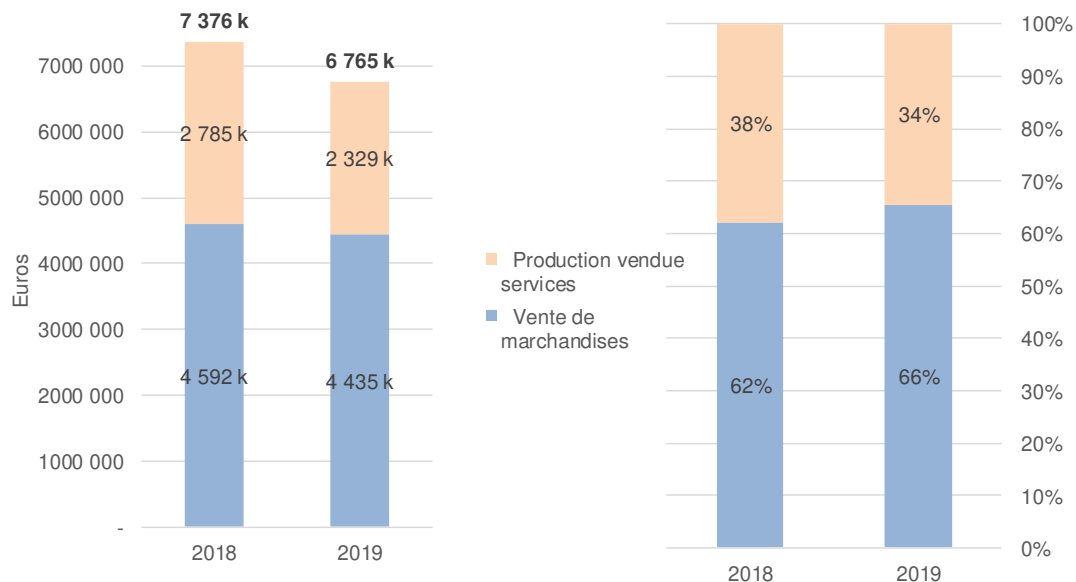


Le résultat exceptionnel s'atteste à 0,4m€, en particulier lié à la reprise d'une provision exceptionnelle concernant les titres et avances de trésorerie à Roctool KK (Japon, à la suite des résultats positifs récents).

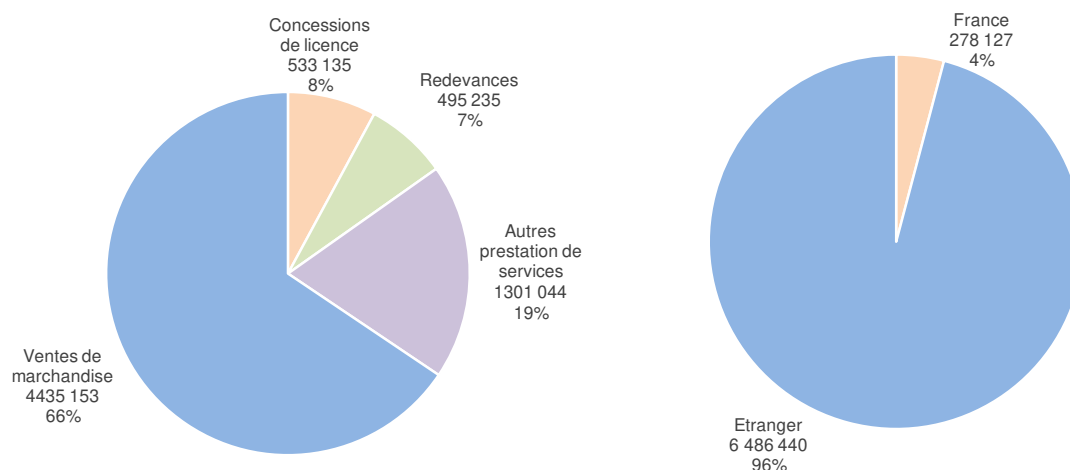
La perte nette de la Société au titre de l'année 2019 s'établi à 4,2m€ (par rapport à une perte de 2,2m € en 2018).

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la Société s'établi à 6,8m€, en recul de 8% par rapport à l'année 2018.



Les ventes de marchandises constituent 66% (4,4m€) du chiffre d'affaires 2019, suivies par les autres prestations de services (19%, 1,3m€).



96% (6,5m€) du chiffre d'affaires 2019 a été réalisé à l'export.

Situation financière

Au 31/12/2019 la Société a terminé l'année avec une trésorerie de 0,4m€, une dette financière de 1,5m€ et des capitaux propres de 5,8m€.

Proposition d'affectation du résultat



Nous vous proposons d'affecter, conformément à la loi et aux statuts, le résultat de l'exercice, soit une perte de 4 180 587 €, au compte « Report à nouveau » qui présenterait un solde débiteur d'un montant de 11 214 297 €.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

2.2. Prise de participation dans des sociétés ayant leur siège social en France ou prise de contrôle de telles sociétés

Néant.

2.3. Informations sur les opérations de la société effectuées sur ses propres actions

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale du 25 juin 2019 a autorisé, conformément aux articles L.225-209 et suivants du Code de commerce, votre Conseil d'administration, avec faculté de délégation, à faire racheter par la Société ses propres actions en vue de favoriser la liquidité des titres de la Société par l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement agissant en toute indépendance au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'Association française des marchés financiers (AMAFI).

Pour rappel, au cours de l'année 2019, 32 994 titres Roctool ont été acquis et 41 627 titres Roctool ont été vendus : au 31 décembre 2019, la Société détenait 13 487 de ses propres actions.

2.4. Composition du capital

L'identité des personnes détenant, au nominatif ou au porteur, à la connaissance de la Société, au 31 décembre 2019, plus de 5%, de 10%, de 15%, de 20%, de 25%, de 33,33%, de 50%, de 66,66%, de 90% ou 95% du capital social ou des droits de vote aux Assemblées Générales, est :

NextStage AM	33%
Trocadero 2015 LP	12%
A Plus Finance	11%
Flex	10%
Siparex / Phoebus	9%
Inocap	6%
Troismer	6%

2.5. Informations relatives aux opérations sur titres effectuées par les dirigeants

Conformément aux dispositions de l'article L. 621-18-2 du code monétaire et financier, les opérations sur titres effectuées par les dirigeants ont été portées à la connaissance de la direction de la Société, publiées sur le site internet de la Société et déposées auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

À titre d'information, il n'y a pas eu d'opérations sur titres effectuées par les dirigeants au cours de l'année 2019 dont le montant cumulé (par dirigeant) excèderait le seuil déclaratif de 20 000 euros par année civile.



2.6. Participation des salariés au capital

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous informons qu'au 31 décembre 2019, les salariés détiennent 2% du capital de la société.

2.7. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous demanderons de vous prononcer sur le montant des dépenses exclues des charges déductibles de l'assiette de l'impôt sur les sociétés, en vertu de l'article 39-4 dudit Code, s'élevant à la somme de 15 802 €.

2.8. Information sur les délais de paiement

En application des dispositions des articles L 441-6-1 al.1 et D 441-4 du Code de commerce, nous vous informons que la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des créances clients est la suivante :

	Article D. 44 I.-1°: Factures <i>recues</i> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 44 I.-1°: Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	74						28					
Montant total des factures concernées TTC	915 383,43	188 410,83	112 085,64	60 638,17	565,20	361 699,84	1 977 854,39	16 890,00	14 729,00	20 410,00	621 491,00	673 520,00
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	19,52%	4,02%	2,39%	1,29%	0,01%	27,23%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC							29,00%	0,25%	0,22%	0,30%	9,11%	38,88%
(B) Factures exclues du (A) relative à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures	0						0					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L.441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais légaux : 30 jours						Délais légaux : 30 jours					

2.9. Jetons de présence

Néant.

2.10. Commissaires Aux Comptes

Nom	Adresse	Qualité	Date de nomination	Date de fin de mandat
Crowe Awens, représentée par M. Romuald Colas	14 quai du Commerce, 69009 Lyon	Commissaire Aux Comptes titulaire	25/06/2019	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2024
S3C Gestion, représentée par M. Bruno Debrun	139 rue des Fayettees, 69655 Villefranche	Co-Commissaire Aux Comptes titulaire	25/06/2015	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2020
M. Gildas Tolle	598 Boulevard Albert Camus, 69400 Villefranche	Co-Commissaire Aux Comptes suppléant	25/06/2015	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2020

2.11. Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices. A titre d'information les résultats des cinq derniers exercices sont les suivants :

Nature des Indications / Périodes	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	780 551	780 551	670 076	500 076	500 076
b) Nombre d'actions émises	3 902 753	3 902 753	3 350 382	2 500 382	2 500 382
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	0	0	0	6 500	6 500
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	6 764 567	7 376 421	7 574 553	6 481 447	4 043 143
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	192 499	271 182	209 318	875 696	-308 253
c) Impôt sur les bénéfices	-162 793	-227 450	-318 302	-374 476	-410 488
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	355 292	498 632	527 620	1 250 172	102 236
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-4 180 597	-2 283 467	-351 168	625 190	-639 793
f) Montants des bénéfices distribués	0	0	0	0	0
g) Participation des salariés	0	0	0	0	0
III – Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	0,09	0,13	0,16	0,50	0,04
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-1,07	-0,59	-0,10	0,25	-0,26
c) Dividende versé à chaque action	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	30	40	40	35	33
b) Montant de la masse salariale	1 591 164	1 639 174	1 707 803	1 355 280	1 248 550
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	732 441	747 586	741 472	560 893	485 034

2.12. Principaux risques et incertitudes

Les facteurs de risques auxquels le groupe est exposé n'ont pas connu en 2019 d'évolution significative par rapport à ceux présentés dans le document d'information de novembre 2013 pour l'introduction sur Alternext (section 4).

Les résultats de la Société (et du groupe) font que la situation financière s'est dégradée en fin d'année avec une érosion de la trésorerie nette : le Conseil d'administration du 4 décembre 2019 a donc décidé de convoquer une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (le 14 janvier 2020) afin de pouvoir émettre des titres nouveaux et ainsi disposer des financements nécessaires pour supporter la croissance à court et moyen terme.

Le chiffre d'affaires est de moins en moins concentrés autour de quelques clients et géographiquement plus répandu également, ce qui tend à réduire les risques.

Les impacts de la crise actuelle restent à date difficiles à mesurer : la Société communiquera régulièrement sur l'évolution de la situation.



2.13. Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Informations concernant les administrateurs

La liste des mandats et fonctions exercés par les personnes ayant ou ayant eu la qualité de mandataire social sur l'exercice est présentée ci-après :

Nom	Mandat	Date de nomination / renouvellement	Date de fin de mandat	Autres fonctions dans la société	Mandats et/ou autres fonctions dans d'autres sociétés
Jean-Marie Deméautis	Président	22/06/2016	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021	Consultant	Néant
Mathieu Boulanger	Administrateur	22/06/2016	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021	Directeur Général	Président Roctool Inc
José Feigenblum	Administrateur	22/06/2016	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021	Directeur Technique	- Directeur Roctool Taiwan Ltd - Directeur Roctool Technology Shanghai Co. Ltd - Directeur Roctool Technology (Shanghai)
Flextronics, représentée par M. Jean-François Zoeller	Administrateur	04/11/2015	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2020	Néant	- Chairman of the Board at Flextronics Design S.r.l. - Chairman of the Board at Flextronics International Ostersund AB - Chairman of the Board at Flextronics Ostersund AB - Director at Flex Solutions Nordic AB - Director at Flextronics (Israel) Ltd. - Director at Flextronics Beerse N.V. - Director at Flextronics Holding Finland Oy - Director at FLEXTRONICS HOLDING FRANCE SAS - Director at Flextronics ODM Finland Oy - Director at Flextronics România S.R.L. - Director at Flextronics S.R.L. - Director at Solectron France SAS - Director at Swedform Enclosure Systems AB - Director A at Flextronics ODM Luxembourg S.A. - Managing Director at Chatham International Holdings B.V. - Managing Director at Flex International s.r.o. - Managing Director at Flextronics Design, s.r.o. - Managing Director at Flextronics Sávár Logistics Korlátolt Felelősségű ársaság - Managing Director at Flextronics Vagyonekezelő és Befektetési Korlátolt Felelősségű Társaság - Managing Director at Flextronics Verwaltungs GmbH - Managing Director at Multilayer Technology Geschäftsführungs GmbH - Supervisory Board at Flextronics International Termelő és Szolgáltató Vámszabadterületi Korlátolt Felelősségű Társaság - Supervisory Board Member at Flextronics International Gesellschaft m.b.H. - Managing Director at Flextronics International Cork B.V.
Trocadero 2015 LP, représentée par M. David Tate	Administrateur	22/06/2016	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021	Néant	- Board member at Tempo Capital Partners LLP - Board member at Tempo Secondary Limited - Board member at Silverwood Capital Limited - Board member at Neteven SA - Board member at Wyplay SAS - LBO France Gestion, Partner, Head of Venture - ARBEVHIO CAPITAL SAS, Président - 6WIND, Représentant Permanent de LBO France Gestion au Conseil d'Administration - ANEVIA, Représentant Permanent de LBO France Gestion au Conseil d'Administration - BIOMODEX, Représentant Permanent de LBO France Gestion au Conseil d'Administration - BIOSERENITY, Représentant Permanent de LBO France Gestion au Conseil d'Administration - CROCUS TECHNOLOGY, Représentant Permanent de LBO France Gestion au Conseil d'Administration - CROCUS TECHNOLOGY INTERNATIONAL Corp. (CTIC) (Etats Unis), Membre au Conseil d'Administration (Board of Directors) en nom propre - DST Holding, Représentant Permanent de LBO France Gestion au Conseil d'Administration - EXPWAY, Représentant Permanent de LBO France Gestion au Conseil d'Administration (jusqu'au 04/01/2019) - H4D, Représentant Permanent de LBO France Gestion au Conseil d'Administration - OPENHEALTH, Représentant permanent de LBO France Gestion - PARAGON ID, Représentant Permanent de LBO France Gestion au Conseil d'Administration - WANDERCRAFT, Représentant Permanent de LBO France Gestion au Comité Stratégique
LBO France, représentée par M. Valéry Huot	Administrateur	22/06/2016	Démissionnaire avec effet 22/10/2019	Néant	- Associé Gérant et membre du Comité Exécutif NextStage AM - Vice Président et membre du Conseil de Surveillance chez Blue Linéa et Néolife - membre CS Roctool - Administrateur chez : Les Toques Blanches du Monde, Makheia, O2i, Antevenio, Association of International Wealth Managers (AIWM) - Président chez : Financière Saint Siffrein, Financière du Portelleux, Actis Capital, World Pension Council (WPC), Association des Professionnels de l'Investissement (API)
NextStage AM, représentée par M. Vincent Bazi	Administrateur	27/06/2017	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2022	Néant	



Conventions règlementées

Il vous appartiendra d'approuver dans tous ses termes le rapport spécial du Commissaire aux comptes relatif aux conventions entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-38 du Code de commerce.

Le Conseil d'administration rappelle que les conventions suivantes ont été autorisées au cours de l'exercice écoulé :

- ✖ Le contrat de conseil entre Jean-Marie Deméautis et la Société, d'une durée de 12 mois jusqu'au 31/12/2019, approuvé par le Conseil d'administration du 2 avril 2019.

Le Conseil d'administration rappelle que les conventions – toujours en cours – suivantes ont été autorisées au cours des exercices antérieurs à 2019 :

- ✖ Le contrat (« 20180101 Roctool Group - cash management agreement ») qui gère les flux de trésorerie intragroupe, approuvé par le Conseil d'administration du 25 septembre 2018 ;
- ✖ Le contrat (« 20180101 Roctool Group - master intercompany services agreement ») qui gère la refacturation des activités de support (e.g. comptabilité, adv, logistique) intragroupe, approuvé par le Conseil d'administration du 25 septembre 2018 ;
- ✖ Les contrats (« 20180531 Roctool SA - Roctool XXX operational activities agreement », un avec chaque filiale) qui gèrent les activités opérationnelles entre la maison mère Roctool SA et chaque filiale, approuvé par le Conseil d'administration du 25 septembre 2018.
- ✖ Garantie à Roctool Inc de paiement de son contrat de bail pour le nouveau centre technique à Charlotte (Caroline du Nord, US), approuvé par le Conseil d'administration du 23 février 2015 pour une durée maximale de cinq ans et pour un montant maximum de USD 300k ;
- ✖ Conventions tripartites entre Roctool SA, Roctool Inc, et les clients finaux (Vaupell et Dekko) autorisant à Roctool Inc l'utilisation de la technologie Roctool (signées le 17 et 22 février 2016 respectivement), approuvées par le Conseil d'administration du 26 avril 2016 ;
- ✖ Contrat de licence (du 4 juin 2014) et avenants successifs (21 avril 2015 et 2 septembre 2015) entre Roctool SA et Flextronics, approuvés par le Conseil d'administration du 26 avril 2016.



Tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires dans le domaine des augmentations de capital

Date AG	Délégation	Plafonds maximum des opérations*	Validité	Etat d'utilisation
14/05/2018 7ème résolution (1)	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions ordinaires et/ou de titres de créances et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires	Valeur mobilières donnant un accès immédiat ou différé au capital : 170 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution Titres de créance : 6 000 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution	Jusqu'au 13/07/2020 inclus	Délégation non utilisée
14/05/2018 8ème résolution	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'émission d'actions ordinaires et/ou de titres de créances et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires dans le cadre d'une offre à un cercle restreint d'investisseurs ou d'investisseurs qualifiés visée au paragraphe II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier	Valeur mobilières donnant un accès immédiat ou différé au capital : 170 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution Titres de créance : 6 000 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution	Jusqu'au 13/07/2020 inclus	Délégation non utilisée
14/05/2018 9ème résolution (1)	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'émission d'actions ordinaires et/ou de titres de créances et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit d'une catégorie de personnes répondant à des caractéristiques déterminées	Valeur mobilières donnant un accès immédiat ou différé au capital : 170 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution Titres de créance : 6 000 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution	Jusqu'au 13/11/2019 inclus	Délégation utilisée partiellement par le Conseil d'administration du 29/06/2018 (augmentation de capital de 110 474,2 euros)
14/05/2018 10ème résolution	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'émission d'actions ordinaires et/ou de titres de créances et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires par offre au public	Valeur mobilières donnant un accès immédiat ou différé au capital : 170 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution Titres de créance : 6 000 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution	Jusqu'au 13/07/2020 inclus	Délégation non utilisée
14/05/2018 11ème résolution	Autorisation à consentir au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre avec ou sans droit préférentiel de souscription	Dans la limite de 15 % de l'émission initiale	Pour chaque émission, jusqu'au 30ème jours à compter de la clôture de la souscription et au plus tard jusqu'au 13/07/2020	Délégation non utilisée
14/05/2018 12ème résolution	Fixation du plafond global d'augmentations de capital objets de délégations consenties dans des résolutions précédentes	Valeur mobilières donnant un accès immédiat ou différé au capital : 170 000 euros Titres de créance : 6 000 000 euros	-	-

* plafond fixé sans préjudice du montant nominal des actions supplémentaires à émettre, le cas échéant, pour préserver les droits des éventuels porteurs de valeurs mobilières donnant (1) délégation privée d'effet par l'assemblée générale extraordinaire du 14 janvier 2020

Direction générale

La direction générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, par M. Mathieu Boulanger, nommée par le Conseil d'administration du 17 novembre 2015 avec effet le 1^{er} décembre 2015 (Conseil d'administration qui, en conséquence, a décidé de maintenir la dissociation des fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général, le premier – M. Jean-Marie Deméautis – ayant été nommé par le Conseil d'administration du 13 avril 2015).

E. Comptes sociaux annuels

1. Comptes sociaux annuels.....	16
1.1. Bilan : actif	16
1.2. Bilan : passif.....	17
1.3. Compte de résultat	18
1.4. Compte de résultat de gestion.....	19
2. Annexes légales	20
2.1. Règles et méthodes comptables	20
2.2. Changements de méthode	22
2.3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle.....	22
2.4. Etat des immobilisations.....	24
2.5. Etat des amortissements	24
2.6. Etat des provisions	25
2.7. Etat des échéances des créances et des dettes.....	26
2.8. Produits et avoirs à recevoir	27
2.9. Charges à payer et avoirs à établir	27
2.10. Charges et produits constatés d'avance	27
2.11. Ecarts de conversion en monnaie étrangère.....	27
2.12. Composition du capital social.....	28
2.13. Variation des fonds propres	28
2.14. BSPCE	28
2.15. BSA	29
2.16. Options de souscription d'actions	29
2.17. Ventilation du chiffre d'affaires net	29
2.18. Composition du résultat financier	30
2.19. Composition du résultat exceptionnel	31
2.20. Engagements financiers	31
2.21. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	31
2.22. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts.....	32
2.23. Rémunérations des dirigeants	32
2.24. Honoraires des Commissaires aux Comptes	32
2.25. Effectif moyen.....	33
2.26. Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés.....	33
2.27. Tableau des filiales et participations	33
2.28. Autres informations.....	34



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



1.2. Bilan : passif

<i>Euros</i>	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
- <i>Emprunts</i>	1 529 050	2 046 401
- <i>Découverts, concours bancaires</i>	1 910	1 918
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
- <i>Divers</i>	-	-
- <i>Associés</i>	-	-
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
- <i>Personnel</i>	213 199	317 061
- <i>Organismes sociaux</i>	194 373	193 385
- <i>État, impôts sur les bénéficiaires</i>	-	-
- <i>État, taxes sur le chiffre d'affaires</i>	2 000	8 600
- <i>État, obligations cautionnées</i>	-	-
- <i>Autres impôts, taxes et assimilés</i>	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



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 assimilés			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			-	-	-	-	-	-



1.4. Compte de résultat de gestion

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

<i>Euros</i>	Exercice N au 31/12/2019 (12 mois)	Exercice N-1 31/12/2018 (12 mois)	% yoy
Chiffre d'affaires	6 764 567	7 376 421	-8%
Ventes de marchandises	4 435 153	4 591 654	-3%
Achats de marchandises et variation de stock	2 581 640	2 493 112	4%
Marge sur vente de marchandises	1 853 513	2 098 542	-12%
Concession de licences	533 135	15 000	
Redevances	495 235	977 657	-49%
Autres services	1 301 044	1 792 110	-27%
Production vendue de services	2 329 414	2 784 767	-16%
Autres achats et charges externes	1 971 659	2 388 701	-17%
Impôts et taxes	60 389	96 918	-38%
Charges de personnel	2 323 604	2 386 761	-3%
Charges d'exploitation (hors amortissements et achats marchandises)	4 355 653	4 872 379	-11%
Subventions	217 245	227 450	-4%
EBITDA	44 519	238 380	-81%
<i>EBITDA margin</i>	1%	3%	
Production stockée et immobilisée, reprises de prov., etc.	380 302	573 222	-34%
Dotations amortissements et provisions	883 422	908 997	-3%
EBIT	(458 600)	(97 395)	371%
Résultat financier	(4 090 573)	(559 495)	631%
Résultat courant	(4 549 173)	(656 890)	593%
Résultat exceptionnel	368 576	(1 626 577)	-123%
Impôts sur les résultats	0	0	-
Résultat net	(4 180 597)	(2 283 467)	83%



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 :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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 ;



- ✗ 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.



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

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



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

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

- ✘ Mesures de chômage partiel 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 dépréciés 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 1^{er} Janvier 2018) constituent ces créances à Court terme.

Pour les filiales Allemande et Taiwanaise, étant donné qu'elles ne génèrent pas ou ne généreront 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.

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	Rév. 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 cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement	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	Éléments 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	-	-	-	-



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 €.

<i>PROVISIONS</i>	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 pénalités				
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	

2.7. Etat des échéances des créances et des dettes

<i>ETAT DES CREANCES</i>	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 organismes 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			

<i>ETAT DES DETTES</i>	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 organismes 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				



2.8. Produits et avoirs à recevoir

<i>Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan</i>	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

<i>Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan</i>	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

<i>Nature des écarts</i>	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



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

<i>Fonds propres</i>	Debut d'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital social	780 550			780 550
Prime d'émission - 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

	<i>A l'ouverture</i>	<i>créés</i>	<i>Souscrits</i>	<i>Exercés / Caduques</i>	<i>A la clôture</i>
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.

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

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

<i>Répartition par marché géographique</i>	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



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 :

<i>Résultat financier</i>	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



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 :

<i>Résultat Exceptionnel</i>	Charges	Produits
Divers ajustements tiers	-	
Dotation excep. Aux immobilisations incorpo.	89 506	
Amendes et pénalités	35	
Cession d'actifs immobilisés		11 821
Provision pour risque - 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)	

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

<i>Accroissements de la dette future d'impôts</i>	Montant
Autres :	
- Ecart de change actif	26 613
TOTAL	26 613
<i>Allègement de la dette future d'impôts</i>	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
- <i>Provision pour perte de change</i>	26 613
Autres :	
- Ecart de change passif	93 906
TOTAL	120 519
<i>Nature des différences temporaires</i>	
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

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 - Renseignements 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 - Renseignements globaux concernant détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales non reprises en A										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A										
a) Françaises										
b) Etrangères										



2.28. Autres informations

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