

Roctool SA

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 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. »

Mathieu Boulanger, Directeur Général Roctool



B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport de gestion sur les comptes sociaux 2021 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 a été 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 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 sociaux 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 sociaux de l'exercice clos le 31/12/2021	5
E. Comptes sociaux annuels.....	14



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

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	8
2.3. Informations sur les opérations de la société effectuées sur ses propres actions	8
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	9
2.7. Dépenses non déductibles fiscalement	9
2.8. Information sur les délais de paiement	9
2.9. Jetons de présence	9
2.10. Commissaires Aux Comptes.....	10
2.11. Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices	10
2.12. Principaux risques et incertitudes	10
2.13. Rapport sur le gouvernement d'entreprise	11



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^{er} 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 CO² 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^{ème} 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^{ème} 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^{er} 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. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Néant.

1.3. 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.

1.4. 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.

1.5. Activité des filiales

Nous vous invitons à vous référer au rapport de gestion sur les comptes consolidés au 31 décembre 2021 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 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€.

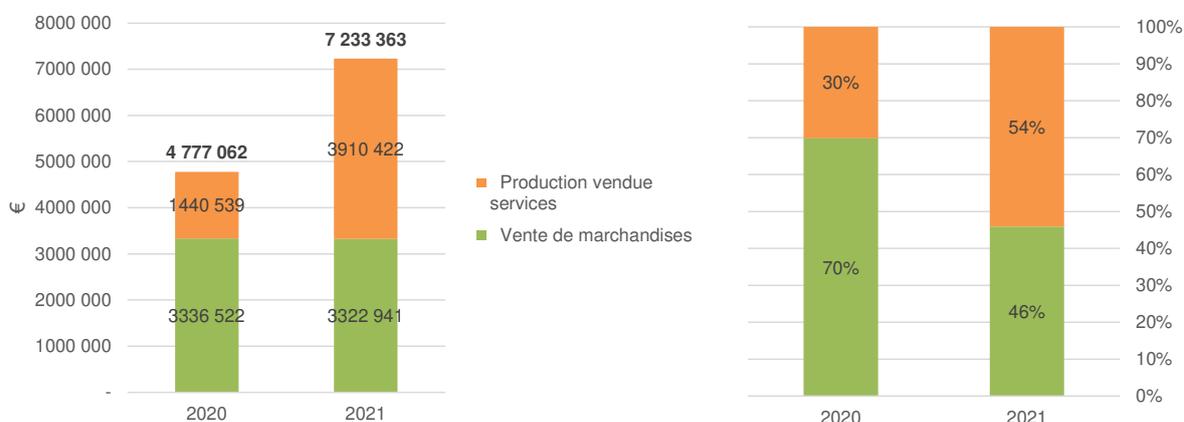
Malgré une augmentation des charges d’exploitation de 18% vs 2020, le résultat d’exploitation est positif à 0,2m€ (par rapport à une perte de 1,2m€ en 2020).

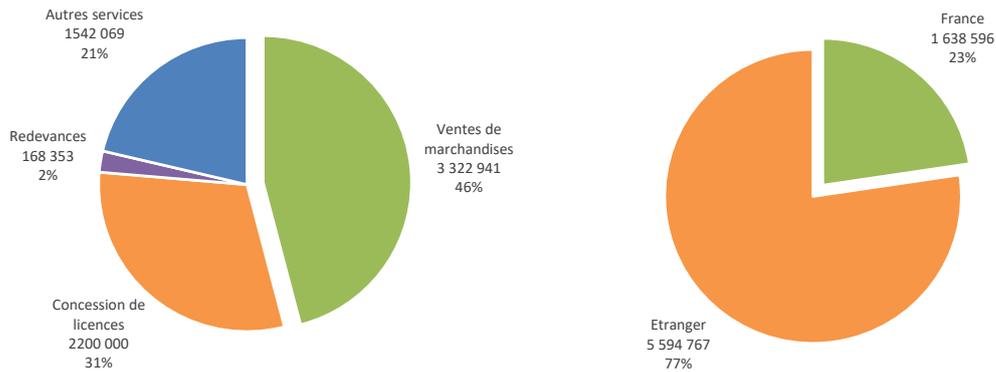
Le résultat financier représente une perte de 1,6m€, essentiellement liée à des provisions exceptionnelles sur les titres et avances de trésorerie aux filiales de la Société : compte tenu des pertes du groupe dans son ensemble nous avons choisi de refléter l’incapacité des filiales à rembourser partiellement 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’est établi à 1,4m€ (par rapport à une perte de 3,6m€ en 2020).

Chiffre d’affaires

Les prestations de services constituent 54% (3,9m€) du chiffre d’affaires, suivies par les 2021ventes de marchandises à 46% (3,3m€).





77% (5,6m€) du chiffre d'affaires 2021 a été réalisé à l'export.

Situation financière

Au 31/12/2021 la Société a terminé l'année avec une trésorerie disponible de 1,9m€, une dette financière de 3,1m€, une dette obligataire de 1,3m€ et des capitaux propres de 2,6m€.

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 1 398 428 €, au compte « Report à nouveau » qui présenterait un solde débiteur d'un montant de 16 184 113 €.

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 18 mai 2021 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 2021, 23 696 actions Roctool ont été acquises et 22 896 actions Roctool ont été vendues : au 31 décembre 2021, la Société détenait 19 800 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 2021, 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	49,5%
Trocadero 2015 LP	9,9%
Flex	8,2%
Siparex / Phoebus	7,6%
Troismer	5,4%

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 2021 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 2021, les salariés détiennent 1,7% 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 36 885 €.

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 recues 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	52						37					
Montant total des factures concernées TTC	1070 114,86	204 647,12	39 572,22	39 970,96	-79 476,81	204 713,49	3 575 282,08	46 058,55	18 910,75	17 639,01	709 699,00	792 307,31
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	25,47%	4,87%	0,94%	0,95%	-1,89%	30,34%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC							47,29%	0,61%	0,25%	0,23%	9,39%	10,48%
(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 Audit, 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	51 rue Deleuvre, 69004 Lyon	Co-Commissaire Aux Comptes titulaire	18/05/2021	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2026
M. Gildas Tollet	598 Boulevard Albert Camus, 69400 Villefranche	Co-Commissaire Aux Comptes suppléant	18/05/2021	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2026

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	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice	12 mois				
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	905 482	904 965	780 551	780 551	670 076
b) Nombre d'actions émises	4 527 410	4 524 827	3 902 753	3 902 753	3 350 382
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	0	0	0	0	0
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	7 233 363	4 777 062	6 764 567	7 376 421	7 574 553
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	959 741	-681 950	192 499	271 182	209 318
c) Impôt sur les bénéfices	-92 255	-102 532	-162 793	-227 450	-318 302
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	1 051 996	-579 418	355 292	498 632	527 620
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-1 398 428	-3 571 387	-4 180 597	-2 283 467	-351 168
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	0,23	-0,13	0,09	0,13	0,16
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-0,31	-0,79	-1,07	-0,59	-0,10
c) Dividende versé à chaque action	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	27	31	30	40	40
b) Montant de la masse salariale	1 703 729	1 593 129	1 591 164	1 639 174	1 707 803
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	788 845	786 404	732 441	747 586	741 472

2.12. 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.

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	Président SASU JM DEMAUTIS
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 Kabushiki Kaisha (Japon)
Flextronics, représentée par M. Jean-François Zoeller	Administrateur	02/11/2021	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2026	Néant	- Managing Director Flextronics Sárvár Logistics Korlátolt Felelősségű Társaság - Managing Director Flex International s.r.o. - Director Flextronics (Israel) Ltd. - Director Flextronics Beerse N.V. - Director Flextronics Holding Finland Oy - DIRECTOR FLEXTRONICS HOLDING FRANCE SAS - Supervisory Board Member Flextronics International Gesellschaft m.b.H. - Chairman of the Board Flextronics International Ostersond AB - Supervisory Board Member Flextronics International Termelő és Szolgáltató Vámszabadterületi Korlátolt Felelősségű Társaság - Director A Flextronics ODM Luxembourg S.A. - Chairman of the Board Flextronics Ostersond AB - DIRECTOR Flextronics România S.R.L. - Managing Director Flextronics Verwaltungs GmbH - Managing Director Multilayer Technology Geschäftsführungs GmbH - DIRECTOR Solelectron France SAS - DIRECTOR Swedform Enclosure Systems AB
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 Wyplay SAS
NextStage AM, représentée par M. Jean-David Haas	Administrateur	27/06/2017	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2022	Néant	- Représentant permanent du Gérant NextStage SCA - Directeur Général NextStage AM SAS - Membre du Conseil d'administration NextStage AM SAS - Directeur Général NextStage Partners SAS - Membre du Conseil d'administration NextStage Partners SAS - Directeur Général NextStage Croissance SAS - Représentant permanent du Président NAP SAS - Directeur Général Soparcif SAS - Membre du Conseil d'administration Soparcif SAS - Membre du Conseil d'administration Maignon Investissement 3 SA - Représentant permanent au Conseil d'administration Matinvest SAS - Membre du Conseil d'administration COFIR SA - Membre du Conseil de surveillance La Senlisienne de Portefeuille SA - Membre du Comité d'investissement Kibo Fund Ltd (Ile Maurice) - Représentant permanent au Comité stratégique Astream SAS - Représentant permanent au Conseil d'administration Bagatelle Group Inc. Inc. - Représentant permanent au Conseil d'administration Demander Justice SAS - Représentant permanent au Comité stratégique Glass Partners Solutions SAS - Membre du Conseil de surveillance Irbis Finance SAS - Représentant permanent au Conseil de surveillance Oodrive Capital SAS - Représentant permanent au Comité stratégique Port Adhoc SAS - Représentant permanent au Comité stratégique Quetzal SAS - Représentant permanent au Conseil d'administration SEV SAS - Membre du Conseil d'administration Bagatelle International SA
Nicola Gobbo	Directeur Général Délégué	01/04/2018	-	-	Directeur Roctool GmbH

Conventions règlementées

Il appartiendra à l'assemblée générale ordinaire 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 31/12/2021, approuvé par le Conseil d'administration du 11 mars 2021.

Le Conseil d'administration rappelle que les conventions – toujours en cours – suivantes ont été autorisées au cours des exercices antérieurs à 2021 :

- ✖ 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.
- ✖ 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.

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
02/11/2021 2ème résolution	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration en vue d'émettre des actions ordinaires et/ou toutes valeurs mobilières donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires	Le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées immédiatement ou à terme est fixé à 350 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 4ème résolution. Le montant nominal global maximal des valeurs mobilières représentatives de créances donnant accès immédiatement ou à terme au capital de la Société ou donnant droit à l'attribution de titres de créance est fixé à 1'600'000 euros, dans la limite du plafond global visé à la 4ème résolution.	Jusqu'au 31/01/2022	Délégation utilisée partiellement par le Conseil d'administration du 18/11/2021 (émission de 646772 obligations remboursables en actions nouvelles ou en numéraire à une valeur nominale unitaire de 2€)
02/11/2021 3ème résolution	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter en application de l'article L225-135-1 du Code de commerce, le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation(s) de capital, avec droit préférentiel de souscription, par mise en œuvre des délégations de compétence visées à la résolution précédente	Augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation du capital social de la Société, avec droit préférentiel de souscription, au même prix et aux mêmes conditions que ceux retenus pour l'émission initiale, dans le délai prévu à l'article R.225-118 du Code de commerce, soit dans les trente (30) jours de la clôture de la souscription et dans la limite de 15% de l'émission initiale résultant des délégations utilisées résultant desdites résolutions	Jusqu'au 31/01/2022	Délégation non utilisée
23/03/2021 1ère résolution	Autorisation consentie au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit des bénéficiaires ou catégories de bénéficiaires qu'il déterminera parmi les membres du personnel salarié de la Société ou des sociétés ou groupements qui lui sont liés dans les conditions prévues à l'article L. 225-197-2 dudit Code et les mandataires sociaux de la Société ou des sociétés ou groupements qui lui sont liés et qui répondent aux conditions visées à l'article L. 225-197-1, Il dudit Code	Les actions existantes ou à émettre attribuées en vertu de cette autorisation ne pourront pas représenter plus de 400'000 actions, sans pouvoir en tout état de cause dépasser 9% du capital social de la Société existant au jour où le Conseil d'administration décide de l'attribution gratuite d'actions	Jusqu'au 22/05/2024	Délégation utilisée partiellement par le Conseil d'administration du 23/03/2021 (attribution de 238'440 actions gratuites)
14/01/2020 1ère résolution	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions ordinaires 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	Le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées immédiatement ou à terme est fixé à 540'000 euros	Jusqu'au 13/03/2022	Délégation utilisée partiellement par le Conseil d'administration du 14/01/2020 (émission et attribution gratuite aux actionnaires de 3'902'753 bons de souscriptions d'actions dits BSA2020 et 1'951'376 BSA2020/2)
14/01/2020 3ème 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	Augmenter le nombre d'actions, de valeurs mobilières ou de titres à émettre en cas de demande excédentaire de souscription dans le cadre d'émission de titres, avec ou sans droit préférentiel de souscription au même prix et aux mêmes conditions que ceux retenus pour l'émission initiale, conformément aux dispositions de l'article R.225-118 du Code de commerce, soit dans les trente (30) jours de la clôture de la souscription et dans la limite de 15% de l'émission initiale résultant des délégations utilisées	Jusqu'au 13/03/2022	Délégation non utilisée

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.....	15
1.1. Bilan : actif	15
1.2. Bilan : passif.....	16
1.3. Compte de résultat	17
2. Annexes légales	18
2.1. Règles et méthodes comptables	18
2.2. Changements de méthode	20
2.3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle.....	20
2.4. Etat des immobilisations.....	22
2.5. Etat des amortissements	23
2.6. Etat des provisions	24
2.7. Etat des échéances des créances et des dettes.....	25
2.8. Produits et avoirs à recevoir	26
2.9. Charges à payer et avoirs à établir.....	26
2.10. Charges et produits constatés d'avance	26
2.11. Ecarts de conversion en monnaie étrangère.....	27
2.12. Composition du capital social.....	27
2.13. Variation des fonds propres	27
2.14. Ventilation du chiffre d'affaires net	29
2.15. Composition du résultat exceptionnel	30
2.16. Composition du résultat financier.....	30
2.17. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	30
2.18. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	31
2.19. Rémunérations des dirigeants	31
2.20. Honoraires des Commissaires aux Comptes	31
2.21. Effectif moyen.....	32
2.22. Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés.....	32
2.23. Tableau des filiales et participations	33



1. Comptes sociaux annuels

1.1. Bilan : actif

Euros	du 01/01/2021 au 31/12/2021 (12 mois)			du 01/01/2020 au 31/12/2020 (12 mois)	Variation	
	Brut	Amort. & prov.	Net	Net	€	%N-1
Capital souscrit non appelé (0)			-	-	-	-
Actif immobilisé						
Frais d'établissement						-
Recherche et développement	2 727 167	2 409 563	317 605	475 143	(157 538)	(33%)
Concessions, brevets, droits similaires	1 890 860	944 493	946 367	911 440	34 927	4%
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 462 447	1 425 832	36 615	40 444	(3 829)	(9%)
Autres immobilisations corporelles	724 616	670 469	54 148	56 435	(2 287)	(4%)
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-	-	-
Autres participations	2 853 828	2 853 828	-	0	(0)	(100%)
Créances rattachées à des participations	7 306 558	7 306 558	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	143 520	-	143 520	119 930	23 590	20%
Prêts	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	85 941	-	85 941	84 421	1 520	2%
Total actif immobilisé (I)	17 194 938	15 610 742	1 584 195	1 687 813	(103 617)	(6%)
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-	-	-
En-cours de production de biens	-	-	-	-	-	-
En-cours de production de services	21 410	4 039	17 371	11 229	6 142	55%
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-	-	-
Marchandises	263 968	-	263 968	282 031	(18 063)	(6%)
Avances et acomptes versés sur commandes	73 238	-	73 238	149 278	(76 040)	(51%)
Clients et comptes rattachés	4 751 153	387 962	4 363 192	3 115 846	1 247 346	40%
Autres créances	1 906 080	600	1 905 480	3 260 019	(1 354 540)	(42%)
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	1 680	(1 680)	(100%)
- Personnel	-	-	-	11 723	(11 723)	(100%)
- Organismes sociaux	1 694	-	1 694	1 494	200	13%
- État, impôt sur les bénéfices	92 255	-	92 255	117 592	(25 337)	(22%)
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	97 980	-	97 980	52 493	45 487	87%
- Autres	1 714 151	600	1 713 551	3 075 038	(1 361 488)	(44%)
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	254 000	-	254 000	254 000	-	-
Disponibilités	1 641 094	-	1 641 094	890 830	750 263	84%
Instruments de trésorerie	-	-	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	240 099	-	240 099	163 689	76 409	47%
Total actif circulant (II)	9 151 040	392 601	8 758 440	8 126 922	631 517	8%
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-	-	-
Écart de conversion actif (V)	72 652	-	72 652	336 901	(264 249)	(78%)
Total actif (0 à V)	26 418 630	16 003 343	10 415 287	10 151 636	263 651	3%

1.2. Bilan : passif

Euros	du 01/01/2021	du 01/01/2020	Variation	
	au 31/12/2021 (12 mois)	au 31/12/2020 (12 mois)	€	%N-1
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 904 965)	905 482	904 965	517	0%
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	17 894 897	17 890 545	4 352	0%
Écarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserve légale	-	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	0	0	-	-
Autres réserves	-	-	-	-
Report à nouveau	(14 785 685)	(11 214 298)	(3 571 387)	(32%)
Résultat de l'exercice	(1 398 428)	(3 571 387)	2 172 959	61%
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Total capitaux propres (I)	2 616 266	4 009 826	(1 393 559)	(35%)
Produits des émissions de titres participatifs	-	-	-	-
Avances conditionnées	-	-	-	-
Total (II)	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	77 986	340 802	(262 816)	(77%)
Provisions pour charges	474 440	36 544	437 896	1198%
Total provisions pour risques et charges (III)	552 426	377 347	175 079	46%
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles	1 276 969	-	1 276 969	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 090 469	3 030 437	60 032	2%
- <i>Emprunts</i>	3 089 867	3 029 093	60 774	2%
- <i>Découverts, concours bancaires</i>	602	1 344	(742)	(55%)
Emprunts et dettes financières diverses	32 500	32 500	-	-
- <i>Divers</i>	32 500	32 500	-	-
- <i>Associés</i>	-	-	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	721 334	648 602	72 732	11%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 274 828	1 131 305	143 523	13%
Dettes fiscales et sociales	622 435	783 097	(160 662)	(21%)
- <i>Personnel</i>	316 919	260 782	56 137	22%
- <i>Organismes sociaux</i>	248 971	375 921	(126 950)	(34%)
- <i>État, impôts sur les bénéficiaires</i>	-	-	-	-
- <i>État, taxes sur le chiffre d'affaires</i>	2 197	131 293	(129 096)	(98%)
- <i>État, obligations cautionnées</i>	-	-	-	-
- <i>Autres impôts, taxes et assimilés</i>	54 348	15 101	39 247	260%
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Autres dettes	31 267	-	31 267	-
Produits constatés d'avance	23 863	95 500	(71 637)	(75%)
Total emprunts et dettes (IV)	7 073 665	5 721 441	1 352 224	24%
Écart de conversion passif (V)	172 930	43 024	129 906	302%
Total passif (I à V)	10 415 287	10 151 636	263 651	3%

1.3. Compte de résultat

Euros	du 01/01/2021 au 31/12/2021 (12 mois)				du 01/01/2020 au 31/12/2020 (12 mois)		Variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	€	%N-1
Vente de marchandises	1 160 004	2 162 937	3 322 941	46%	3 336 522	70%	(13 581)	(0%)
Production vendue biens	-	-	-	-	-	-	-	-
Production vendue services	478 592	3 431 830	3 910 422	54%	1 440 539	30%	2 469 883	171%
Chiffre d'affaires net	1 638 596	5 594 767	7 233 363	100%	4 777 062	100%	2 456 301	51%
Production stockée			8 486	0%	3 324	0%	5 162	155%
Production immobilisée			86 011	1%	112 666	2%	(26 656)	(24%)
Subventions d'exploitation reçues			13 956	0%	14 186	0%	(230)	(2%)
Reprises sur amort. et prov.			121 446	2%	105 788	2%	15 658	15%
Autres produits			30 825	0%	15 838	0%	14 987	95%
Total des produits d'exploitation (I)			7 494 085	104%	5 028 863	105%	2 465 222	49%
Achat de marchandises			1 882 451	26%	1 833 271	38%	49 180	3%
Variation de stock			18 063	0%	(50 529)	-	68 592	136%
Achat de matières premières et autres approv.			-	-	-	-	-	-
Variation de stock de matières 1ères et approv.			-	-	-	-	-	-
Autres achats et charges externes			1 932 641	27%	1 387 536	29%	545 105	39%
Impôts, taxes et versements assimilés			82 525	1%	54 022	1%	28 503	53%
Salaires et traitements			1 703 729	24%	1 593 129	33%	110 600	7%
Charges sociales			788 845	11%	786 404	16%	2 441	0%
Dotations aux amort. sur immobilisations			356 759	5%	553 530	12%	(196 772)	(36%)
Dotations aux provisions sur imm.			-	-	-	-	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			2 944	0%	13 021	0%	(10 077)	(77%)
Dotations aux provisions pour risques et charges			475 873	7%	6 755	0%	469 118	6945%
Autres charges			85 558	1%	42 782	1%	42 775	100%
Total des charges d'exploitation (II)			7 329 386	101%	6 219 921	130%	1 109 465	18%
Résultat d'exploitation (I-II)			164 699	2%	(1 191 057)	-	1 355 756	114%
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			-	-	-	-	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			-	-	-	-	-	-
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			-	-	-	-	-	-
Produits financiers de participations			86 063	1%	82 301	2%	3 762	5%
Produits des autres valeurs mobilières et créances			-	-	-	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés			819	0%	628	0%	191	30%
Reprises sur provisions et transferts de charges			336 901	5%	34 350	1%	302 551	881%
Différences positives de change			5 770	0%	667	0%	5 103	765%
Produits nets sur cessions valeurs mobilières			23 633	0%	-	-	23 633	-
Total des produits financiers (V)			453 187	6%	117 946	2%	335 241	284%
Dotations financières au amort. et provisions			2 044 278	28%	2 533 262	53%	(488 984)	(19%)
Intérêts et charges assimilés			52 956	1%	39 158	1%	13 798	35%
Différences négatives de change			3 471	0%	9 507	0%	(6 036)	(63%)
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières			43	0%	24 217	1%	(24 174)	(100%)
Total des charges financières (VI)			2 100 748	29%	2 606 144	55%	(505 396)	(19%)
Résultat financier (V-VI)			(1 647 561)	-	(2 488 198)	-	840 637	34%
Résultat courant avant impôt (I+III-IV+V-VI)			(1 482 862)	-	(3 679 255)	-	2 196 393	60%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			37 336	1%	-	-	37 336	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital			81 546	1%	5 336	0%	76 210	1428%
Reprises sur provisions et transferts de charges			-	-	-	-	-	-
Total des produits exceptionnels (VII)			118 882	2%	5 336	0%	113 546	2128%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			105	0%	-	-	105	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			126 599	2%	-	-	126 599	-
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.			-	-	-	-	-	-
Total des charges exceptionnelles (VIII)			126 704	2%	-	-	126 704	-
Résultat exceptionnel (VII-VIII)			(7 822)	-	5 336	0%	(13 157)	(247%)
Participation des salariés (IX)			-	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)			(92 255)	-	(102 532)	-	10 277	10%
Total des produits (I+III+V+VII)			8 066 154	112%	5 152 145	108%	2 914 008	57%
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)			9 464 582	131%	8 723 533	183%	741 049	8%
Résultat net			(1 398 428)	-	(3 571 387)	-	2 172 959	61%
Dont Crédit-bail mobilier			26 858	0%	46 702	1%	(19 844)	(42%)
Dont Crédit-bail immobilier			-	-	-	-	-	-

2. Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 10 415 287,20 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -1 398 428,42 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

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 01/01/2020 au 31/12/2020.

2.1. Règles et méthodes comptables

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect des principes édictés par le règlement de l'ANC 2014-03 du 5 juin 2014 et les règlements de l'ANC le modifiant, conformément aux principes de base:

- continuité de l'exploitation,
- enregistrement au coût historique
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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 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 FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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'arrêt 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.

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.



ACTIONS PROPRES

Nous vous rappelons que l'assemblée générale du 18 mai 2021 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 2021, 23 696 actions Roctool ont été acquises et 22 896 actions Roctool ont été vendues : au 31 décembre 2021, la Société détenait 19 800 de ses propres actions.

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

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 :

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

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 signé début 2022 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.

2) Evènements postérieurs :

Néant.

3) Parties liées :

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

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

Règles et méthodes comptables

L'évènement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et le résultat de l'entreprise.

Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.



Pour cela l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables (l'ANC) dans sa note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'évènement Covid-19 sur ses comptes.

METHODOLOGIE SUIVIE

Les informations fournies portent sur les principaux impacts, jugés pertinents, de l'évènement qui sont enregistrés dans ses comptes. Ces effets principaux sont détaillés en tenant compte des interactions et des incidences de l'évènement sur les agrégats usuels en appréciant leurs impacts.

Les mesures de soutien dont elle a pu bénéficier sont également précisées.

L'activité de l'entreprise

L'entreprise, 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.

L'entreprise a donc opté pour le report des cotisations sociales des mois concernés.

Obtention d'un prêt garanti par l'Etat (PGE)

L'entreprise a obtenu au cours de l'exercice un prêt garanti par l'Etat (PGE) qui figure dans le paragraphe « emprunt » de la présente annexe.

Ce prêt doit permettre à l'entreprise 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 annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir. Toutefois l'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

2.4. Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	2 825 968		97 910
Autres immobilisations incorporelles	1 795 961		169 948
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 542 910		2 637
Autres installations, agencements, aménagements	428 899		15 942
Matériel de transport	218		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	265 538		14 019
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	2 237 565		32 598
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	8 188 761		1 971 625
Autres titres immobilisés	119 930		23 590
Prêts et autres immobilisations financières	84 421		1 520
TOTAL	8 393 112		1 996 735
TOTAL GENERAL	15 252 605		2 297 192

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement		196 711	2 727 167	2 727 167
Autres immobilisations incorporelles		75 049	1 890 860	1 890 860
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		83 100	1 462 447	1 462 447
Autres installations, agencements, aménagements			444 841	444 841
Matériel de transport			218	218
Matériel de bureau, informatique, mobilier			279 557	279 557
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		83 100	2 187 063	2 187 063
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			10 160 386	10 160 386
Autres titres immobilisés			143 520	143 520
Prêts et autres immobilisations financières			85 941	85 941
TOTAL			10 389 847	10 389 847
TOTAL GENERAL		354 860	17 194 937	17 194 937

2.5. Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	2 350 824	239 349	180 611	2 409 563
Autres immobilisations incorporelles	884 521	78 696	18 724	944 493
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 502 465	6 467	83 100	1 425 832
Installations générales, agencements divers	409 064	9 285		418 349
Matériel de transport	218			218
Matériel de bureau, informatique, mobilier	228 938	22 963		251 901
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	2 140 686	38 715	83 100	2 096 300
TOTAL GENERAL	5 376 031	356 760	282 435	5 450 356

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	239 349				
Autres immobilisations incorporelles	78 696				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 467				
Installations générales, agencements divers	9 285				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	22 963				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	38 715				
TOTAL GENERAL	356 760				

2.6. Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles 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 réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	336 901 40 445	72 652 475 873	336 901 36 544	72 652 479 774
TOTAL Provisions	377 347	548 525	373 445	552 426
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	8 188 761 443 945	1 971 625 600	 55 984	10 160 386 387 962 600
TOTAL Dépréciations	8 634 401	1 974 569	55 984	10 552 987
TOTAL GENERAL	9 011 748	2 523 095	429 429	11 105 413
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		478 817 2 044 278	92 528 336 901	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

Provision pour garantie

Au 31 décembre 2021, notre société 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.

2.7. Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	7 306 558		7 306 558
Prêts			
Autres immobilisations financières	85 941		85 941
Clients douteux ou litigieux	387 962		387 962
Autres créances clients	4 363 191	4 363 191	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	1 694	1 694	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	92 255	92 255	
- T.V.A	97 980	97 980	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	26 111	26 111	
- Divers	1 245	1 245	
Groupe et associés	1 675 959	1 675 959	
Débiteurs divers	10 836	10 836	
Charges constatées d'avance	240 099	240 099	
TOTAL GENERAL	14 289 830	6 509 370	7 780 460
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	1 276 969	3 069	1 273 900	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	602	602		
- plus d'un an	3 089 867	1 224 101	1 865 766	
Emprunts et dettes financières divers	32 500			32 500
Fournisseurs et comptes rattachés	1 274 828	1 274 828		
Personnel et comptes rattachés	316 919	316 919		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	248 971	248 971		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	2 197	2 197		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	54 348	54 348		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	31 267	31 267		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	23 863	23 863		
TOTAL GENERAL	6 352 331	3 180 165	3 139 666	32 500
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 911 671			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	577 071			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédits incluent deux Prêts Garantis par l'Etat (PGE), d'un montant de 1,8m€ et 0,6m€ souscrit en 2020 et 2021 respectivement.

PGE 2020. Conformément aux options d'amortissement des PGE proposées par les banques et BPI France, la Société a fait le choix de rembourser les prêts sur 5 ans avec un an de franchise, à savoir (i) le paiement des intérêts sur la période 2021-2026, et (ii) le remboursement du capital sur la période 2022-2026.

PGE 2021. Conformément aux options d'amortissement des PGE proposées par les banques et BPI France, la Société aura, avant la première date d'anniversaire en 2022, le choix de rembourser les prêts sur une durée ne pouvant excéder 5 ans.

2.8. Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	257
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	2 249 672
Autres créances	4 063
DISPONIBILITES	
TOTAL	2 253 992

2.9. Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 898
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	122 648
Dettes fiscales et sociales	495 658
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	623 204

2.10. Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	240 099	23 863
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	240 099	23 863

2.11. Ecarts de conversion en monnaie étrangère

NATURE DES ECARTS	ACTIF Montant	Différence compensée couverture change	par de	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
- Sur Immobilisations non financières					
- Sur Immobilisations financières					
- Sur créances	64 223				172 930
- Sur dettes financières					
- Sur dettes d'exploitation	8 430				
- Sur dettes sur immobilisations					
TOTAL	72 652				172 930

2.12. Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	4 524 827	0,20
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	2 583	0,20
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	4 527 410	0,20

Certaines actions ont un droit attaché :

A la clôture de la situation, 923 157 actions bénéficient d'un droit de vote double.

2.13. Variation des fonds propres

Fonds propres	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital Social	904 965	517		905 482
Prime d'émission-BS	17 888 540	4 352		17 892 892
Bons souscriptions actions	2 005			2 005
Réserves	0			0
Report à nouveau	-11 214 298	-3 571 387		-14 785 685
Résultat de l'exercice	-3 571 387	-1 398 428	-3 571 387	-1 398 428
Total	4 009 825	-4 964 946	-3 571 387	2 616 266

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 BSA_{2020/2}, que d'actions nouvelles créées sur exercice des BSA₂₀₂₀.



Les BSA_{2020/2} 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) BSA_{2020/2}. Les BSA_{2020/2} peuvent être exercés jusqu'au 23 mars 2025 inclus.

Au 31 décembre 2021, 622 074 BSA_{2020/2} ont été attribués. Les 1 329 302 BSA_{2020/2} restant ont été annulés.

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>).

2.14. Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	3 322 941
Production vendue services	3 910 422
TOTAL	7 233 363

Répartition par marché géographique	Montant
France	1 638 596
Etranger	5 594 766
TOTAL	7 233 363

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.

2.15. Composition du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 31/12/2021 s'élève à une perte de 7 822 €. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Divers ajustements tiers	7 000	37 336
Cessions d'actifs immobilisés	119 599	81 546
Pénalités et amende	105	
TOTAL	126 704	118 882

2.16. Composition du résultat financier

Le résultat financier au 31/12/2021 s'élève à une perte de 1 647 561 euros. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Produits des participations		86 063
Autres intérêts		819
Dotations / Reprises sur provisions	2 044 278	336 901
Intérêts et charges assimilées	52 956	
Cessions VMP Invest	43	23 633
Différences de change	3 471	5 770
TOTAL	2 100 748	453 187

2.17. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-1 482 862	
Résultat exceptionnel (et participation)	-7 822	
Résultat comptable	-1 398 428	

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

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres - Ecart de change actif	72 652
TOTAL	72 652
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : - Provision pour perte de change	72 652
Autres : - Ecart de change passif	172 930
TOTAL	245 583
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	19 907 409

2.19. Rémunérations des dirigeants

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

2.20. Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	40 355
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	1 695
TOTAL	42 050

	Montant
- Crowe Avvens Audit	23 630
- S3C	18 420
TOTAL	42 050

2.21. Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	21	
Agents de maîtrise et techniciens	6	
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	27	

2.22. 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		86 571	
TOTAL		86 571	

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 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 ».

2.23. Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report 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 donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
Roctool INC	460 569	(2 430 202)	100,00	460 569	0	2 530 723		736 738	(213 695)	
Roctool GMBH	25 000	(1 391 266)	100,00	25 000	0	1 392 877		0	(12 584)	
Roctool KK	25 318	(791 722)	100,00	25 318	0	1 024 381		197 031	(168 481)	
Roctool Taiwan	143 072	(524 606)	100,00	143 072	0	384 517		0	(87 529)	
Roctool Shanghai	2 199 869	(2 758 060)	100,00	2 199 869	0	1 974 061		1 934 812	(543 372)	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										