

Roctool SA

Rapport de gestion 2022



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 2022 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 2022.

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 2022 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 31/12/2022	5
E. Comptes sociaux annuels.....	14



D. Rapport de gestion sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31/12/2022

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

En 2022, la diversification des clients et des secteurs d'activité adressés s'est encore renforcée, touchant des secteurs à la pointe de l'innovation et en forte demande de solutions industrielles répondant aux enjeux majeurs de la transition écologique. Ainsi, Roctool adresse des clients dans les secteurs de l'automobile (46%), de la consommation (19%), de la beauté (11%), ainsi que d'autres domaines tels que celui des nouvelles énergies. Cette richesse d'activités garantit à Roctool une moindre exposition sectorielle et renforce son positionnement auprès des grands comptes.

La marge brute reste à un niveau élevé et stable par rapport à 2021, alors même que le contexte inflationniste, ainsi que le mix produit, auraient pu impacter le niveau de marge. Ce niveau de marge démontre la solidité du modèle économique de Roctool, avec un levier opérationnel fort.

La forte croissance de l'activité, conjuguée à une excellente maîtrise de la structure de coûts a ainsi permis à la société de rester très proche de l'équilibre, comme prévu. Cette légère baisse de l'Ebitda s'explique par deux facteurs. D'une part, et principalement, des recrutements essentiels ont été réalisés pour structurer et accompagner la croissance attendue. Ainsi, Roctool a annoncé le recrutement d'un Directeur des ventes internationales courant 2022, qui a en charge l'accélération de la dynamique commerciale. D'autre part, Roctool a augmenté ses dépenses de promotion des technologies, notamment avec la participation au plus grand salon des plastiques en Allemagne (salon K SHOW) qui se tient une fois tous les 3 ans.

Au-delà de la croissance de ses segments historiques, Roctool a renforcé ses relations partenariales sur 3 activités essentielles en 2022 pour continuer son développement dans les années à venir sur des segments stratégiques, avec l'éco-responsabilité comme priorité :

- ✖ **Un partenariat global grandissant avec Standex Engraving**, leader des textures dans les moules : combinaison technologique unique avec la technologie Roctool pour éliminer les peintures ou encore proposer les surfaces fonctionnelles de demain.
- ✖ **Les premiers projets dans l'hydrogène avec Freudenberg e-Power Systems**, afin de développer des procédés innovants de fabrication de piles à combustibles.
- ✖ **Le développement de nouveaux panneaux solaires éco-responsables** en 2D et 3D, en collaboration active avec le CEA et l'INES.

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 2023.

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 2022 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 7,8m€, en progression de 8% par rapport à l’année 2021.

Les autres produits d’exploitation s’attestent à 0,5m€, avec un total de produits d’exploitation atteignant 8,3m€.

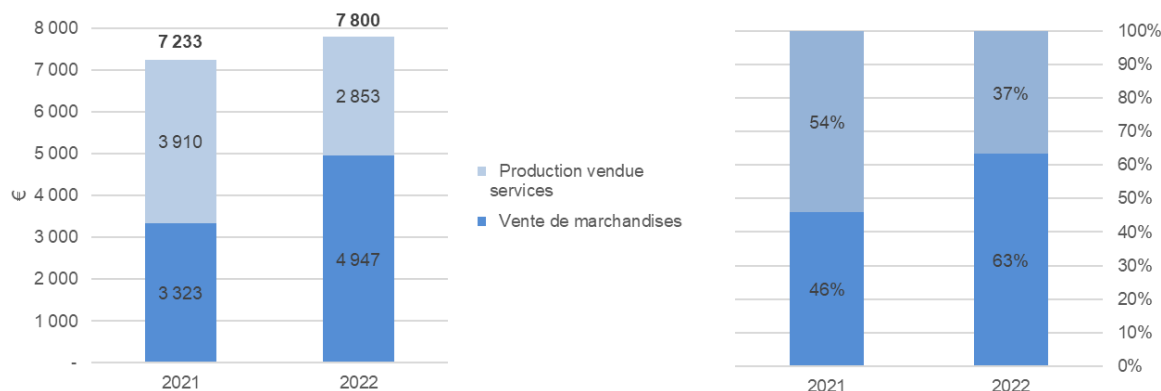
Malgré une augmentation des charges d’exploitation de 13% vs 2021, le résultat d’exploitation est positif à 15k€ (par rapport à 0,2m€ en 2021, soit une baisse).

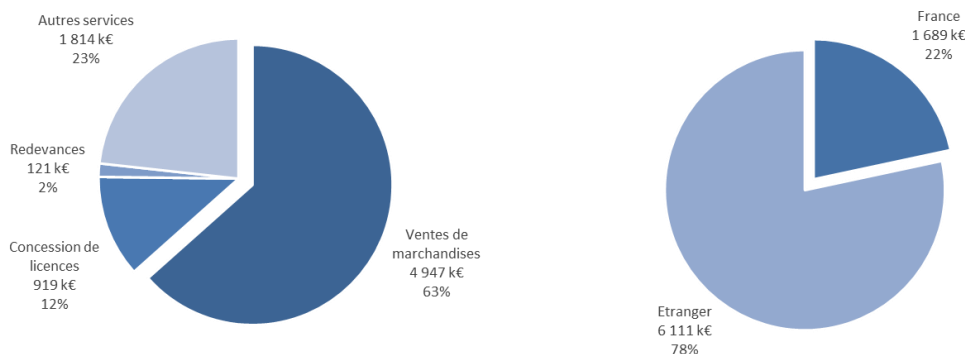
Le résultat financier représente une perte de -0,9m€, essentiellement liée à des provisions exceptionnelles sur les titres et avances de trésorerie aux filiales de la Société : compte tenu des pertes du groupe dans son ensemble nous avons choisi de refléter l’incapacité des filiales à rembourser partiellement ces avances à court et moyen terme.

Avec un résultat exceptionnel non significatif, la perte nette de la Société au titre de l’année 2022 s’est établi à -0,9m€ (par rapport à une perte de -1,4m€ en 2021).

Chiffre d’affaires

Les prestations de services constituent 37% (2,9m€) du chiffre d’affaires, et les ventes de marchandises 63% (4,9m€).





78% (6,1m€) du chiffre d'affaires 2022 a été réalisé à l'export.

Situation financière

Au 31/12/2022 la Société a terminé l'année avec une trésorerie disponible de 0,4m€, une dette financière de 2,5m€, une dette obligataire de 1,3m€ et des capitaux propres de 1,7m€.

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 877 598 €, au compte « Report à nouveau » qui présenterait un solde débiteur d'un montant de 17 061 711€.

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 28 avril 2022 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 2022, 24 163 actions Roctool ont été acquises et 23 963 actions Roctool ont été vendues : au 31 décembre 2022, la Société détenait 20 000 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 2022, 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	35,7%
Trocadero 2015 LP	9,9%
Flex	8,1%
Siparex / Phoebus	7,5%
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 eu qu'une opération sur titres effectuées par les dirigeants au cours de l'année 2022 dont le montant cumulé (par dirigeant) excède le seuil déclaratif de 20 000 euros par année civile (opération déclarée auprès de l'AMF).

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 2022, les salariés détiennent 2,0% 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 24 949 €.

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 <u>recues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 44 I.-1°: Factures <u>émises</u> 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						37						59
Montant total des factures concernées TTC	873 908	125 543	0	0	110 292	236 835	2 418 743	1 035 983	49 061	51 667	208 139	1 344 849
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	15%	2%	0%	0%	2%	20%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC							30%	13%	1%	1%	3%	17%
(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	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	910 156	905 482	904 965	780 551	780 551
b) Nombre d'actions émises	4 550 781	4 527 410	4 524 827	3 902 753	3 902 753
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	0	0	0	0	0
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	7 799 988	7 233 363	4 777 062	6 764 567	7 376 421
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-1 159 416	959 741	-681 950	192 499	271 182
c) Impôt sur les bénéfices	-35 942	-92 255	-102 532	-162 793	-227 450
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-1 123 474	1 051 996	-579 418	355 292	498 632
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-877 598	-1 398 428	-3 571 387	-4 180 597	-2 283 467
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	-0,25	0,23	-0,13	0,09	0,13
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-0,19	-0,31	-0,79	-1,07	-0,59
c) Dividende versé à chaque action	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	27	27	31	30	40
b) Montant de la masse salariale	1 968 939	1 703 729	1 593 129	1 591 164	1 639 174
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	881 238	788 845	786 404	732 441	747 586

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	28/04/2022	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2027	Consultant	Président SASU JM DEMAUTIS
Mathieu Boulanger	Administrateur	28/04/2022	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2027	Directeur Général	Président Roctool Inc 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	<ul style="list-style-type: none"> - Managing Director Flextronics Sávár 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 - Supervisory Board Member Flextronics International Gesellschaft m.b.H. - Chairman of the Board Flextronics International Ostersund AB - Supervisory Board Member Flextronics International Termelő és Szolgáltató Vámszabatterületi Korlátolt Felelősségű Társaság - Director A Flextronics ODM Luxembourg S.A. - Chairman of the Board Flextronics Ostersund AB - Director Flextronics România S.R.L. - Managing Director Flextronics Verwaltungen GmbH - Managing Director Multilayer Technology Geschäftsführungs GmbH - Director Swedform Enclosure Systems AB - Chairman of the Supervisory Board of Commercial Company in the form of a limited liability company factory "Flextronics LLC" - Member of Supervisory Board Flextronics Laval S.N.C. - Director Flextronics ODM Finland Oy - MANAGING DIRECTOR Flextronics Automotive Verwaltungen GmbH - President FLEXTRONICS HOLDING FRANCE SAS - President Solelectron France SAS - Board Member & Director Swedform Enclosure Systems AB
Trocadero 2015 LP, représentée par M. David Tate	Administrateur	28/04/2022	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2027	Néant	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<ul style="list-style-type: none"> - Représentant permanent du Gérant de NextStage EverGreen - 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 de NAP SAS - Gérant de la société NorthStone SC - Directeur Général Soparcif SAS - Membre du Conseil d'administration Soparcif SAS - Membre du Conseil d'administration Matignon 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 Conseil d'administration Bagatelle Group Inc. - Représentant permanent au Comité stratégique Glass Partners Solutions SAS - Président du Conseil de surveillance de Happy Lingerie Groupe SAS - Président 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 de Roctool SA - Représentant permanent au Conseil d'administration SEV SAS



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 31/12/2022, approuvé par le Conseil d'administration du 15 mars 2022.

Le Conseil d'administration rappelle que les conventions – toujours en cours – suivantes ont été autorisées au cours des exercices antérieurs à 2022 :

- ✖ 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 ;
- ✖ le contrat de licence (du 15/12/2020 et effectif dès le 31/12/2019) entre Roctool SA et Flextronics.

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.....	21
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.....	27
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.....	31
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.....	32
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.....	34

1. Comptes sociaux annuels

1.1. Bilan : actif

Euros	du 01/01/2022 au 31/12/2022 (12 mois)			du 01/01/2021 au 31/12/2021 (12 mois)	Variation	
	Brut	Amort. & prov.	Net	Net	€	%N-1
Capital souscrit non appelé						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement Frais de développement						
Concessions brevets droits similaires	2 816 080	2 567 373	248 707	317 605	(68 898)	(21,69%)
Fonds commercial (1)						
Autres immobilisations incorporelles	2 032 360	1 011 989	1 020 371	946 367	74 004	7,82%
Avances et acomptes						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains Constructions						
Installations techniques, mat. et outillage indus	1 690 221	1 455 969	234 252	36 615	197 637	539,77%
Avances et acomptes	787 838	707 041	80 797	54 148	26 649	49,22%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Participations évaluées selon mise en équival.						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations	2 828 828	2 828 828				
Autres titres immobilisés						
Prêts	6 799 931	6 799 931				
Autres immobilisations financières	230 031		230 031	229 461	570	0,25%
Total actif immobilisé	17 185 288	15 371 131	1 814 157	1 584 195	229 962	14,52%
STOCKS ET EN-COURS						
Matières premières, approvisionnements						
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services	66 304	27 967	38 337	17 370	20 967	120,71%
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	662 159		662 159	263 968	398 191	150,85%
Avances et Acomptes versés sur commandes	105 727		105 727	73 238	32 489	44,36%
CREANCES (3)						
Créances clients et comptes rattachés	4 417 287	387 962	4 029 325	4 363 191	(333 866)	(7,65%)
Autres créances	1 839 624	139 130	1 700 494	1 905 480	(204 986)	(10,76%)
Capital souscrit appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement				254 000		
Disponibilités	385 625		385 625	1 641 094	(1 255 469)	(76,50%)
Charges constatées d'avance	190 497		190 497	240 099	(49 602)	(20,66%)
Total actif circulant	7 667 222	555 059	7 112 164	8 758 440	(1 646 276)	(18,80%)
Frais d'émission d'emprunt à étaler						
Primes de remboursement des obligations						
Ecart de conversion actif	134 644		134 644	72 652	61 992	85,33%
TOTAL ACTIF	24 987 154	15 926 190	9 060 964	10 415 287	(1 354 323)	(13,00%)

1.2. Bilan : passif

Euros	du 01/01/2022 au 31/12/2022 (12 mois)	du 01/01/2021 au 31/12/2021 (12 mois)	Variation	
		Net	€	%N-1
Capital social ou individuel	910 156	905 482	4 674	0,52%
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	17 890 394	17 894 897	(4 503)	(0,03%)
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	(16 184 113)	(14 785 685)	(1 398 428)	9,46%
Résultat de l'exercice	(877 598)	(1 398 428)	520 830	(37,24%)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Total des capitaux propres	1 738 839	2 616 266	(877 427)	(33,54%)
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Total des autres fonds propres				
Provisions pour risques	138 269	77 986	60 283	77,30%
Provisions pour charges	242 240	474 440	(232 200)	(48,94%)
Total des provisions	380 509	552 426	(171 917)	(31,12%)
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles	1 340 817	1 276 969	63 848	5,00%
Autres emprunts obligataires				
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 534 618	3 090 468	(555 850)	(17,99%)
Emprunts et dettes financières divers (3)	32 500	32 500		0,00%
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	683 350	752 601	(69 251)	(9,20%)
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 288 118	1 274 828	13 290	1,04%
Dettes fiscales et sociales	700 965	622 435	78 530	12,62%
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes				
Autres dettes	28 490		28 490	
Produits constatés d'avance (1)	10 150	23 863	(13 713)	(57,47%)
Total des dettes	6 619 007	7 073 665	(454 658)	(6,43%)
Ecarts de conversion passif	322 609	172 930	149 679	86,55%
TOTAL PASSIF	9 060 964	10 415 287	(1 354 323)	(13,00%)



1.3. Compte de résultat

Euros	du 01/01/2022 au 31/12/2022 (12 mois)				du 01/01/2021 au 31/12/2021 (12 mois)		Variation	
	France	EXPORT	TOTAL	%	TOTAL	%	€	%N-1
Ventes de marchandises	1 013 770	3 933 015	4 946 785	63,42%	3 322 941	45,94%	1 623 844	48,87%
Production vendue (Biens)								
Production vendue (Services et Travaux)	620 497	2 232 706	2 853 203	36,58%	3 910 422	54,06%	(1 057 219)	(27,04%)
Montant net du chiffre d'affaires	1 634 267	6 165 721	7 799 988	100,00%	7 233 363	100,00%	566 625	7,83%
Production stockée		44 895	44 895	0,58%	8 486	0,12%	36 409	429,05%
Production immobilisée		85 113	85 113	1,09%	86 011	1,19%	(898)	(1,04%)
Subventions d'exploitation		54 521	54 521	0,70%	13 956	0,19%	40 565	290,66%
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges		263 942	263 942	3,38%	121 446	1,68%	142 496	117,33%
Autres produits		49 291	49 291	0,63%	30 825	0,43%	18 466	59,91%
Total des produits d'exploitation (1)			8 297 749	106,38%	7 494 085	103,60%	803 664	10,72%
Achats de marchandises			3 006 946	38,55%	1 882 451	26,02%	1 124 495	59,74%
Variation de stock			(398 191)	(5,11%)	18 063	0,25%	(416 254)	(2 304,46%)
Achats de matières et autres approvisionnements								
Variation de stock								
Autres achats et charges externes			2 228 266	28,57%	1 932 641	26,72%	295 625	15,30%
Impôts, taxes et versements assimilés			87 158	1,12%	82 525	1,14%	4 633	5,61%
Salaires et traitements			1 968 939	25,24%	1 703 729	23,55%	265 210	15,57%
Charges sociales du personnel			881 238	11,30%	788 845	10,91%	92 393	11,71%
Dotations aux amortissements :								
- sur immobilisations			295 212	3,78%	356 759	4,93%	(61 547)	(17,25%)
- charges d'exploitation à répartir								
Dotations aux dépréciations :								
- sur actif circulant			162 458	2,08%	2 944	0,04%	159 514	5418,27%
Dotations aux provisions			3 625	0,05%	475 873	6,58%	(472 248)	(99,24%)
Autres charges			47 465	0,61%	85 558	1,18%	(38 093)	(44,52%)
Total des charges d'exploitation			8 283 116	106,19%	7 329 386	101,33%	953 730	13,01%
RESULTAT D'EXPLOITATION			14 633	0,19%	164 699	2,28%	(150 066)	(91,12%)
De participations (3)			79 492	1,02%	86 063	1,19%	(6 571)	(7,64%)
D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)								
Autres intérêts et produits assimilés (3)			2 702	0,03%	819	0,01%	1 883	229,91%
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			1 480 180	18,98%	336 901	4,66%	1 143 279	339,35%
Différences positives de change			819	0,01%	5 770	0,08%	(4 951)	(85,81%)
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			30 673	0,39%	23 633	0,33%	7 040	29,79%
Total des produits financiers			1 593 866	20,43%	453 187	6,27%	1 140 679	251,70%
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			1 010 544	12,96%	2 044 278	28,26%	(1 033 734)	(50,57%)
Intérêts et charges a								
Différences négatives de change			1 495 119	19,17%	52 956	0,73%	1 442 163	2723,32%
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			4 314	0,06%	3 471	0,05%	843	24,29%
Charges cession VMPP			5 473	0,07%	43	0,00%	5 430	12627,91%
Total des charges financières			2 515 451	32,25%	2 100 748	29,04%	414 703	19,74%
RESULTAT FINANCIER			(921 585)	(11,82%)	(1 647 561)	(22,78%)	725 976	(44,06%)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(906 952)	(11,63%)	(1 482 862)	(20,50%)	575 910	(38,84%)
Sur opérations de gestion			31 647	0,41%	37 336	0,52%	(5 689)	(15,24%)
Sur opérations en capital								
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			417	0,01%	81 546	1,13%	(81 129)	(99,49%)
Total des produits exceptionnels			32 064	0,41%	118 882	1,64%	(86 818)	(73,03%)
Sur opérations de gestion					105	0,00%	(105)	(100,00%)
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			38 652	0,50%	126 599	1,75%	(87 947)	(69,47%)
Total des charges exceptionnelles			38 652	0,50%	126 704	1,75%	(88 052)	(69,49%)
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(6 589)	(0,08%)	(7 822)	(0,11%)	1 233	
PARTICIPATION DES SALAIRES								
IMPOT SUR LES BENEFICES			(35 942)	(0,46%)	(92 255)	(1,28%)	56 313	(61,04%)
TOTAL DES PRODUITS			9 923 678	127,23%	8 066 154	111,51%	1 857 524	23,03%
TOTAL DES CHARGES			10 801 277	138,48%	9 464 583	130,85%	1 336 694	14,12%
RESULTAT DE L'EXERCICE			(877 598)	(11,25%)	(1 398 428)	(19,33%)	520 830	(37,24%)

1.4.

2. Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022 dont le total est de 9 060 964 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -877 598 euros, présenté sous forme de liste.





L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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 01/01/2021 au 31/12/2021.

2.1. Règles et méthodes comptables

Les conventions ci-après ont été établis conformément au règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes 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 66 304 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).

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.

2.3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle

1) Faits significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice :

Après décision du conseil d'administration en date du 23 mars 2022, agissant sur délégation de l'assemblée générale des actionnaires, la société a procédé à une augmentation de capital d'un montant de 4 666.60 euros à la suite d'une attribution d'actions gratuites.

La filiale Roctool GMBH Allemagne a subi une liquidation judiciaire. Les titres de participation ont été annulés et la provision pour dépréciation des titres a été reprise au 31.12.2022.

2) Evènements postérieurs :

Après décision de l'AGE du 8 mars 2023 les ORNAN 2021 voient leur Date de Maturité du 31 mai 2023 décalée au 31 décembre 2023, ou à tout autre date, sans que cette dernière puisse être postérieure au 31 mars 2024.

3) Parties liées :

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

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.

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	2 727 167		88 913
Autres immobilisations incorporelles	1 890 860		150 005
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 462 447		227 774
Autres installations, agencements, aménagements	444 841		
Matériel de transport	218		31 738
Matériel de bureau, informatique, mobilier	279 557		31 703
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	2 187 063		291 214
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	10 160 386		3 084 466
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	229 461		31 073
TOTAL	10 389 847		3 115 539
TOTAL GENERAL	17 194 937		3 645 670

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			2 816 080	2 816 080
Autres immobilisations incorporelles		8 505	2 032 360	2 032 360
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels			1 690 221	1 690 221
Autres installations, agencements, aménagements			444 841	444 841
Matériel de transport		218	31 738	31 738
Matériel de bureau, informatique, mobilier			311 260	311 260
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		218	2 478 059	2 478 059
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		3 616 093	9 628 759	9 628 759
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		30 503	230 031	230 031
TOTAL		3 646 596	9 858 789	9 858 789
TOTAL GENERAL		3 655 320	17 185 288	17 185 288

2.5. Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	2 409 563	157 810		2 567 373
Autres immobilisations incorporelles	944 493	70 473	2 977	1 011 989
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 425 832	30 137		1 455 969
Installations générales, agencements divers	418 349	8 847		427 195
Matériel de transport	218	2 209	218	2 209
Matériel de bureau, informatique, mobilier	251 901	25 736		277 637
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	2 096 300	66 928	218	2 163 010
TOTAL GENERAL	5 450 356	295 212	3 195	5 742 372

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	157 810				
Autres immobilisations incorporelles	70 473				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	30 137				
Installations générales, agencements divers	8 847				
Matériel de transport	2 209				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	25 736				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	66 928				
TOTAL GENERAL	295 212				

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	72 652 479 774	61 991 3 625	 237 534	134 644 245 865
TOTAL Provisions	552 426	65 616	237 534	380 509
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	10 160 386 4 039 387 962 600	948 553 23 927 138 530	1 480 180 1 480 180	9 628 759 27 967 387 962 139 130
TOTAL Dépréciations	10 552 987	1 111 010	1 480 180	10 183 817
TOTAL GENERAL	11 105 413	1 176 626	1 717 714	10 564 326
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		166 082 1 010 544	237 534 1 717 714	

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 2022, 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 ne remontant pas de coût significatif.

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	6 799 931		6 799 931
Prêts			
Autres immobilisations financières	230 031		230 031
Clients douteux ou litigieux	387 962		387 962
Autres créances clients	4 029 325	4 029 325	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfiques	128 197	128 197	
- T.V.A	143 135	143 135	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	50 111	50 111	
Groupe et associés	1 458 296	1 458 296	
Débiteurs divers	59 885	59 885	
Charges constatées d'avance	190 497	190 497	
TOTAL GENERAL	13 477 369	6 059 446	7 417 923
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	1 340 817	1 340 817		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	913	913		
- plus d'un an	2 533 704	572 166	1 961 538	
Emprunts et dettes financières divers	32 500			32 500
Fournisseurs et comptes rattachés	1 288 118	1 288 118		
Personnel et comptes rattachés	379 825	379 825		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	280 801	280 801		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfiques				
- T.V.A	1 620	1 620		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	38 719	38 719		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	28 490	28 490		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	10 150	10 150		
TOTAL GENERAL	5 935 658	3 941 620	1 961 538	32 500
Emprunts souscrits en cours d'exercice	47 706			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	603 905			
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.

La société a émis un emprunt obligataire d'un montant de 1 273 900 euros en date du 13 décembre 2021 représentant 636 950 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

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	265 733
Autres créances	37 388
DISPONIBILITES	
TOTAL	303 378

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	66 917
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 178
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	178 375
Dettes fiscales et sociales	561 856
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	28 490
TOTAL	837 816

2.10. Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	190 497	10 150
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	190 497	10 150

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	134 406				332 609
- Sur dettes financières					
- Sur dettes d'exploitation	238				
- Sur dettes sur immobilisations					
TOTAL	134 644				332 609

2.12. Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	4 527 410	0,20
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	23 371	0,20
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	4 550 781	0,20

Certaines actions ont un droit attaché :

A la clôture de l'exercice, 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	905 482	4 674		910 156
Prime d'émission-BS	17 894 897	-4 503		17 890 394
Bons souscriptions actions	0			0
Réserves	0			0
Report à nouveau	-14 785 685	-1 398 428		-16 184 113
Résultat de l'exercice	-1 398 428	-877 598	-1 398 428	-877 598
Total	2 616 266	- 2 275 855	-1 398 428	1 738 839

Bspce

	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés/Caduques	A la clôture
Nombre de titres	152 500			95 000	57 500

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Les BSPCE 2014 permettront la souscription de 40 000 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 17 500 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 2020/2

	À l'ouverture	Créés	Attribués	Exercés caduques	/	À la clôture
BSA2020/2	622 074				190	621 884

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

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

AGA 2021

	À l'ouverture	Créés	Attribués	Exercés caduques	/	À la clôture
AGA 2021	238 440		23 333		105 107	110 000

En date du 23 mars 2021, le conseil d'administration a attribué 238 440 AGA.

Stocks options 2017

	À l'ouverture	Créés	Attribués	Exercés caduques	/	À la clôture
Stocks options 2017	40 049				20 514	19 535

Chaque option 2017 donnera droit de souscrire à une action nouvelle ordinaire émise au prix de 6.50 euros par action (soit une prime d'émission de 6.30 euros par action).

2.14. Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	4 946 785
Production vendue services	2 853 203
TOTAL	7 799 988

Répartition par marché géographique	Montant
France	1 634 268
Etranger	6 165 720
TOTAL	7 799 988

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 31/12/2022 s'élève à une perte de 6 589 €. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Divers ajustements tiers		31 647
Cessions d'actifs immobilisés	38 652	417
Pénalités et amende		
TOTAL	38 652	32 064

2.16. Composition du résultat financier

Le résultat financier au 31/12/2022 s'élève à une perte de 921 585 euros. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Produits des participations		79 492
Autres intérêts		2 702
Dotations / Reprises sur provisions	1 010 544	1 480 180

Intérêts et charges assimilées	1 495 119	
Cessions VMP Invest	5 473	30 673
Différences de change	4 314	819
TOTAL	2 515 451	1 593 866

2.17. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-906 952	-35 942
Résultat exceptionnel (et participation)	-6 589	
Résultat comptable	-913 540	-35 942

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

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres - Ecart de change actif	134 644
TOTAL	134 644
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
- Provision pour perte de change	61 991
Autres :	
- Ecart de change passif	332 609
TOTAL	384 600
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	20 645 175

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	58 359
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	1 000
TOTAL	59 359

	Montant
- Crowe Avvens Audit	34 879
- S3C	24 480
TOTAL	59 359

2.21. Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	23	
Agents de maîtrise et techniciens	10	
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	33	

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		48 173	
TOTAL		48 173	

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 48 173 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

Taux de charges : 45%

Age de départ : 67 ans

Taux progression salaires : 2%

Taux actualisation : 3.75%



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. Engagements financiers

En milliers d'euros

Banque	Montant initial de la dette	Date de fin d'échéance de la garantie	Nature des garanties données	Reste dû au 31/12/2022
Société Générale	280	Mai-26	Garantie de l'Etat français 90%	245
Société Générale	150	Nov-27	Garantie de l'Etat français 90%	150
LCL		Mai-27	Nantissement conventionnel de fonds de commerce 324K	
LCL	460	Mai 26	Garantie de l'Etat français 90%	394
LCL	150	Oct-27	Garantie de l'Etat français 90%	150
BNP	286	Mai-26	Garantie de l'Etat français 90%	245
BNP	100	Nov-23	Garantie de l'Etat français 90%	100
BP	280	Mai-26	Garantie de l'Etat français 90%	240
BP	100	Nov-22	Garantie de l'Etat français 90%	100

Délégation imparfaite et conditionnelle de police d'assurances décès : 150 K€

2.24. Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	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 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	(2 301 882)	100	460 569	0	2 889 804		685 430	(319 897)	
Roctool KK	(864 542)	100	25 318	0	962 077		106 154	(127 831)	
Roctool Taiwan	(440 673)	100	143 072	0	384 517		0	455 242	
Roctool Shanghai	(976 468)	100	2 199 869	0	2 563 533		2 307 211	321 104	
<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									