

Crowe

Avvens Audit

Immeuble le Saphir

14, Quai du Commerce

CP 113

69266 LYON CEDEX 09

S3C Gestion

51, Rue Deleuvre

69004 LYON

ROCTOOL

S.A. au capital de 904 965,40 €

Savoie Technolac

73370 LE BOURGET DU LAC

R.C.S. Chambéry : 433 278 363

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

ROCTOOL

S.A. au capital de 904 965,40 €

Savoie Technolac

73370 LE BOURGET DU LAC

R.C.S. Chambéry : 433 278 363

A l'Assemblée Générale de la société ROCTOOL,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ROCTOOL, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie «Responsabilités des Commissaires aux comptes, relatives à l'audit des comptes consolidés» du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

3. Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes consolidés de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

Les engagements de retraite et prestations assimilées sont évaluées et comptabilisées selon les modalités des notes « 3.3 Règles et méthodes comptables » et « 4.7 Provisions » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à revoir les hypothèses actuarielles retenues ainsi que les calculs effectués et à vérifier que les notes de l'annexe fournissent une information appropriée.

4. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français, ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Lyon, le 30 avril 2021.

Les Commissaires aux comptes,

Avvens Audit
Membre de Crowe Global

Romuald COLAS

DocuSigned by:



F0AE3F74BC85411...

S3C Gestion

Bruno DEBRUN

DocuSigned by:



FCB422442B68456...

Annexe

Description détaillée des responsabilités des Commissaires aux comptes

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, les Commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- ils identifient et évaluent les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder leur opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ils prennent connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ils apprécient le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ils apprécient le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation, et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de leur rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude, ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évaluent si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.



1. Etats financiers consolidés

1.1. Compte de résultat consolidé

	Note	2020	2019	Δ
Chiffre d'affaires	6.1	6 505 410	7 274 757	-11%
Autres produits d'exploitation	6.2	343 725	641 720	-46%
Produits d'exploitation		6 849 135	7 916 477	-13%
Achats consommés	6.3	2 557 538	2 807 194	-9%
Charges externes	6.4	1 983 937	2 776 152	-29%
Impôts et taxes	6.5	68 518	80 333	-15%
Charges de personnel	6.6	3 623 177	3 871 661	-6%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6.7	787 773	989 760	-20%
Charges d'exploitation		9 020 943	10 525 101	-14%
Résultat d'exploitation		(2 218 280)	(2 609 680)	15%
Produits financiers	6.8	18 835	83 610	-77%
Charges financières	6.9	399 067	98 512	305%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		(2 939)	(1 652)	-78%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)		(0)	0	0%
Résultat financier		(383 172)	(16 554)	-2215%
Opérations en commun		0	0	0%
Résultat courant des entreprises intégrées		(2 601 451)	(2 626 234)	1%
Produits exceptionnels	6.10	20 978	59 660	-65%
Charges exceptionnelles	6.11	26 808	93 007	-71%
Résultat exceptionnel		(5 831)	(33 347)	83%
Impôts sur les résultats	6.12	(6 158)	13 886	0%
Résultat net des entreprises intégrées		(2 601 124)	(2 673 467)	3%
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)				0%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence				0%
Résultat net de l'ensemble consolidé		(2 601 124)	(2 673 467)	3%
Intérêts minoritaires				0%
Résultat net (Part du groupe)		(2 601 124)	(2 673 467)	3%





1.2. Bilan consolidé

Actif	Note	Clôture	Ouverture	Δ
Immobilisations incorporelles	4.1	1 454 481	1 556 419	-7%
Immobilisations corporelles	4.1	708 952	858 908	-17%
Immobilisations financières	4.2	156 526	182 277	-14%
Actif immobilisé		2 319 959	2 597 604	-11%
Stocks et en-cours	4.3	787 436	1 059 424	-26%
Clients et comptes rattachés	4.4	4 164 634	2 959 013	41%
Impôts différés - actif		55 946	49 213	14%
Autres créances et comptes de		787 834	769 153	2%
Valeurs mobilières de placement	4.5	254 000	254 000	
Disponibilités	4.5	1 283 978	368 845	248%
Actif circulant		7 333 828	5 459 648	34%
Total actif		9 653 787	8 057 252	20%

Passif	Note	Clôture	Ouverture	Δ
Capital	4.6	904 965	780 551	16%
Primes liées au capital	4.6	17 890 545	16 198 732	10%
Réserves	4.6	(12 739 452)	(10 260 268)	-24%
Résultat net (Part du groupe)		(2 601 124)	(2 673 467)	3%
Capitaux propres (part du groupe)		3 454 934	4 045 547	-15%
Provisions et impôts différés	4.7	121 257	106 451	14%
Provisions		121 257	106 451	14%
Dettes financières	4.8	3 141 486	1 592 438	97%
Fournisseurs et comptes rattachés	4.9	1 179 230	1 440 915	-18%
Autres dettes et comptes de régularisation		1 756 880	871 901	101%
Dettes		6 077 596	3 905 253	56%
Total passif		9 653 787	8 057 252	20%





1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

	2020	2019
Résultat net total des entités consolidées	(2 601 124)	(2 673 467)
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	776 330	905 552
Variation de l'impôt différé	(6 732)	13 311
Eléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	8 822	(31 943)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
Marge brute d'autofinancement	(1 822 704)	(1 786 547)
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(237 891)	(291 192)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	(2 060 596)	(2 077 738)
Acquisitions d'immobilisations	(407 580)	(607 976)
Cessions d'immobilisations	9 081	
Réduction des autres immobilisations financières	23 110	9 637
Incidence des variations de périmètre		
Variation nette des placements à court terme		345 146
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(375 389)	(253 194)
Émissions d'emprunts	1 921 196	58 096
Remboursements d'emprunts	(366 917)	(605 608)
Augmentations / réductions de capital	1 814 984	
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	(0)	(34 703)
Variation nette des concours bancaires	(566)	(8)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	3 368 697	(582 222)
Variation de change sur la trésorerie (IV)	(17 580)	14 007
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	915 132	(2 899 147)
Trésorerie : ouverture	368 845	3 267 991
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode / Juste valeur		
Trésorerie : clôture	1 283 977	368 844





1.4. Compte de résultat de gestion

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

Au titre de l'exercice 2020, une modification de la présentation du compte de résultat de gestion a été faite. Cette modification a aussi été appliqué au résultats de 2019 pour avoir une comparabilité des données.

	FY '20a	FY '19a	YTD '20/ YTD '19 %	
Chiffre d'affaires	6 505 410	7 274 757	-11%	▼
Ventes de marchandises	4 579 497	4 602 883	-1%	▼
Achats marchandises	2 417 217	2 533 211	-5%	▼
Marge brute marchandise	2 162 280	2 069 672	4%	▲
Production vendue de services	1 609 816	1 643 505	-2%	▼
Achats de services	122 730	193 455	-37%	▼
Marge brute services	1 487 086	1 450 050	3%	▲
Licences & redevances	316 097	1 028 370	-69%	▼
Marge brute	3 965 463	4 548 092	-13%	▼
Marge brute %	61%	63%	-2%	▼
Charges d'exploitation	5 737 865	6 777 745	-15%	▼
Charges de personnel	3 639 520	3 934 050	-7%	▼
Charges externes	2 098 345	2 843 695	-26%	▼
EBITDA	(1 772 402)	(2 229 653)	-21%	▼
Crédits impôts	116 718	217 245	-46%	▼
EBITDA après crédit impôts	(1 655 684)	(2 012 408)	-18%	▼
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	778 216	983 728	-21%	▼
Production immobilisée, subventions, autres produits	225 770	385 907	-41%	▼
EBIT	(2 208 130)	(2 610 230)	-15%	▼
Résultat financier	(382 554)	(16 578)	2208%	▲
Current result	(2 590 684)	(2 626 808)	-1%	▼
Résultat exceptionnel	(17 172)	(33 347)	-49%	▼
Impôts sur les résultats	(6 733)	13 312	-151%	▼
Résultat net des entreprises intégrées	(2 601 123)	(2 673 468)	-3%	▼





2. Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe et évolution

Roctool (société consolidante) a été constituée le 27 octobre 2000. À l'origine, le Groupe ne comptait qu'une seule entité, la SA Roctool (SIREN : 433 278 363) ayant son siège social en France (Savoie Technolac-73370 Le Bourget du Lac).

Roctool INC (société consolidée) a été créée le 8 août 2013, société de droit américain ayant son siège social à Charlotte (Caroline du Nord).

Roctool G.M.B.H (société consolidée) a été créée le 13 mai 2014, société de droit allemand ayant son siège social à Heitersheim. Elle est en liquidation judiciaire depuis Juin 2020

Roctool Kabushiki Kaisha (société consolidée) a été créée en décembre 2015, société de droit japonais à Chiyoda.

Roctool Taiwan LTD (société consolidée) a été créé en mars 2016, société de droit taiwanais à Taipei City.

Roctool Shangai (société consolidée) a été créé en novembre 2017, société de droit chinois à Shangai.

La notion de Groupe comprend une société mère avec toutes ses filiales. Dans cette annexe, lorsque la notion de Groupe est utilisée, elle correspond au Groupe Roctool dont les sociétés sont listées ci-dessus.

Changements de méthodes

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



Faits marquants de l'exercice

L'année 2020 a été évidemment marquée par la crise sanitaire et économique internationale avec deux semestres assez différents, en termes de résultats et activités.

Face à une crise sans précédents, le 1^{er} semestre a été marqué par la restructuration du groupe ainsi que par une solidification de notre position financière. Malgré un bon carnet de commande en début d'année 2020, la crise internationale et un contexte économique fortement incertain ont donné un coup d'arrêt à notre activité du S1 qui a enregistré une diminution du chiffre d'affaires de 29%. Face à cette crise, nous avons :

- ✖ D'une part, entamé une restructuration du groupe immédiate avec 5 mesures de réduction de coût opérationnels sur 3 continents (Asie, Amérique du Nord et Europe), effectives dès 2020 et représentant environ 1,4m€ d'économies sur base annuelle :
 - Réorganisation des équipes avec consolidation de certaines activités,
 - Transfert cellule de démonstration USA à un partenaire de choix,
 - Réduction labo Chine avec mise en place de partenaires locaux,
 - Fermeture filiale allemande avec conservation d'un program manager local,
 - Réduction significative des budgets déplacements et marketing.
- ✖ D'autre part, conforté notre position financière à court terme avec :
 - Une opération d'attribution gratuite de bons de souscription d'actions (1 BSA/action, 2 BSA pour souscrire une nouvelle action à 3€), permettant de réaliser dès le 1^{er} trimestre une augmentation de capital de 1,9 M€ (pour rappel, représentant environ 1/3 du total des BSA attribués),



- Un financement via le prêt garanti par l'Etat d'1,8m€ auprès de BPI France et nos 4 partenaires bancaires.

Le 2^{ème} semestre 2020 a montré un visage complètement différent.

Les restrictions de voyage intracommunautaires et internationaux ont été un véritable défi pour soutenir le déploiement de la technologie auprès de nos clients internationaux mais nos implantations locales et la multiplication du support technique à distance nous ont permis de répondre présents.

Face à l'annulation successive de tous les salons professionnels, nous avons mis en place des webinaires – avec des démonstrations en direct vidéo de notre technologies – soit sur des thématiques techniques et ouverts au grand public soit dédiés à un client/prospect particulier : avec un nombre de participants conséquent, ces webinaires nous ont permis de maintenir le contact avec nos clients et partenaires.

Dans un contexte économique incertain, notre stratégie « marque » nous a conforté avec un maintien du travail avec les donneurs d'ordre avec, entre autres, la signature d'un contrat d'innovation avec Decathlon.

Grâce à tous ces efforts, notre activité a pu rebondir et représenter une croissance de 7% du chiffre d'affaires consolidé comparé au S2 2019 et ainsi limitant la diminution du chiffre d'affaires annuel à 11%.

Evènements postérieurs à la clôture

Néant.



3. Méthodes et principes de consolidation

3.1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos le 31 décembre 2020 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2019.

La date de clôture des comptes sociaux de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

3.2. Définition du périmètre de consolidation

Incidence des effets de périmètre

La date d'entrée dans le périmètre de consolidation des sociétés filiales est la suivante :

- ✖ Roctool INC au 8 août 2013, détenue à 100% ;
- ✖ Roctool G.M.B.H au 13 mai 2014, détenue à 100% ;
- ✖ Roctool Kabushiki Kaisha en décembre 2015, détenue à 100% ;
- ✖ Roctool Taiwan en mars 2016, détenue à 100% ;
- ✖ Roctool Shangai en novembre 2017, détenue à 100%.



Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Date de Clôture
ROCTOOL	IG	100,00	100,00	31/12/2020
ROCTOOL INC	IG	100,00	100,00	31/12/2020
ROCTOOL GMBH	IG	100,00	100,00	31/12/2020
ROCTOOL KK	IG	100,00	100,00	31/12/2020
ROCTOOL TAIWAN	IG	100,00	100,00	31/12/2020
ROCTOOL SHANGHA	IG	100,00	100,00	31/12/2020



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

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 décembre 2020, le périmètre comprenait 6 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent. Toutes sont intégrées globalement. Pour Roctool GMBH les comptes non pas été arrêtés compte tenu des opérations de liquidation en cours, les comptes intégrés correspondent à des comptes intermédiaires.

3.3. Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis dans, la perspective de la continuité d'exploitation et les principes de permanence des méthodes comptables et de l'indépendance des exercices ont été respectés.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture ».

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Les profits et les pertes résultant de la conversion des soldes concernés sont portés au compte de résultat.

Les taux de conversion retenus sont ceux postés par la Banque de France au 31-12-2020.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

Lors des cessions internes d'immobilisation, la plus-value dégagée est neutralisée dans les comptes consolidés afin de permettre le retour au coût d'acquisition historique pour le Groupe. Les amortissements sont constatés sur la base du coût historique consolidé de l'immobilisation en appliquant le plan d'amortissement historique.



- Le Groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherche et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

 - La faisabilité technique en vue de sa mise en vente ;
 - L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre ;
 - Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation ;
 - L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;
 - Le Groupe dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;
 - Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable ;
- Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires. Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition. Les frais de recherche et développement sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 2 à 3 ans

Le Groupe a activé au cours de l'exercice 345 074 euros au titre des frais de R&D.

A la clôture de l'exercice les frais de R&D en valeur brute s'élèvent à 2 825 968 euros et se décomposent comme suit :

 - Pour les projets en phase de commercialisation à 2 630 167 euros ;
 - Pour les projets en cours de développement à 195 801 euros.

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.
- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

○ Frais de R&D	2 à 3 ans
○ Logiciels	1 à 3 ans
○ Matériel outillage	1 à 10 ans
○ Agencements, aménagements, installations	3 à 10 ans
○ Matériel de transport	1 à 5 ans
○ Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 à 4 ans
○ Mobilier de bureau	3 à 5 ans
- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.





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 12 924 euros.

Créances clients et autres créances

Les créances clients et autres créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Les créances monétaires libellées en devises étrangères sont converties au taux de change en vigueur à la date de clôture de chaque arrêté comptable. Les écarts de conversion correspondants sont enregistrés au compte de résultat dans la rubrique « Autres produits et charges financiers ».

Trésorerie nette

La trésorerie nette - dont la variation est présentée dans le tableau des flux - est constituée par la trésorerie brute diminuée des découverts bancaires.

Les intérêts courus non échus se rapportant aux éléments constitutifs de la trésorerie nette sont intégrés à la trésorerie nette.

Ecart de conversion

Les dettes et les créances en devise étrangères sont converties aux cours de clôture. Les profits et les pertes résultant de la conversion des soldes concernés sont portés au compte de résultat.

Subventions d'exploitation

Le crédit d'impôt recherche et crédit impôt famille des comptes sociaux de Roctool France a été constaté en subvention d'exploitation.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Dans la pratique, aucun bien n'a été retraité car ne répond pas à ces critères.

Résultat par action

Modalités de calcul du résultat par action : Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêt des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.





Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporaires déductibles. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

En application du principe de prudence, les actifs d'impôt différé sur les pertes fiscales et sur les reports déficitaires n'ont pas été pris en compte. Les impôts différés, actifs non comptabilisés, sont estimés à 5 193 K€.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre du Groupe une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements sont comptabilisés en provision pour risques et charges lorsqu'ils n'ont pas été comptabilisés dans les comptes sociaux des sociétés consolidées. La provision concerne les engagements de retraite de la société Roctool SA.

La convention collective de Roctool SA prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement est provisionné dans les comptes consolidés.

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

Le montant de l'engagement est de 80 812 euros. Nous avons retenu pour hypothèses :

- ✖ Taux de charges : 45%
- ✖ Age de départ : 67 ans pour les cadres, 65 ans pour les non cadres
- ✖ Taux progression salaires : 2%
- ✖ Taux actualisation : 0.34%
- ✖ Taux rotation : 2,86%





4. Notes annexes sur les postes du bilan

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Libellé	Overture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	3 208 339	2 825 968	52 376	(534 748)			
Concessions, brevets et droits similaires	170 153	197 671	27 661		(2 524)		
Immobilisations incorporelles	4 909 874	4 802 639	430 037	(534 748)	(2 524)		
Installations techniques, matériel & outillage	198 184	187 484	18 126	(195 245)	(26 381)		
Autres immobilisations corporelles	1439 543	1418 557	11759	(15 446)	(17 299)		
Immobilisations corporelles	3 421 527	3 297 042	129 885	(210 691)	(43 680)		
Total	8 331 401	8 099 680	559 922	(745 439)	(46 204)		

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

Libellé	Overture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	(2 519 983)	(2 350 824)	(365 589)	534 748			
Concessions, brevets et droits similaires	(833 472)	(997 333)	(155 790)		1929		
Amortissements des immobilisations incorporelles	(3 353 455)	(3 348 158)	(531 379)	534 748	1929		
Installations techniques, matériel & outillage	(1829 187)	(1744 068)	(100 673)	177 342	8 450		
Autres immobilisations corporelles	(733 432)	(844 021)	(129 471)	15 446	3 437		
Amortissements des immobilisations corporelles	(2 562 619)	(2 588 089)	(230 145)	192 787	11 887		
Amortissements sur actif immobilisé	(5 916 074)	(5 936 247)	(761 524)	727 535	13 816		

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Dépréciation des immobilisations incorporelles	Valeur nette
Ouverture	4 909 874	(3 353 455)		1 556 419
Augmentation (Inv,Emp)	430 037			430 037
Dotation		(531 379)		(531 379)
Diminution (Cess, Remb.)	(534 748)	534 748		
Autres variations				
Effet de change et réévaluation	(2 524)	1929		(596)
Clôture	4 802 639	(3 348 158)		1 454 481

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciation des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	3 421 527	(2 562 619)		858 908
Augmentation (Inv,Emp)	129 885			129 885
Dotation		(230 145)		(230 145)
Diminution (Cess, Remb.)	(210 691)	192 787		(17 903)
Autres variations				
Effet de change et réévaluation	(43 680)	11 887		(31 792)
Clôture	3 297 042	(2 588 089)		708 952





4.2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

Libellé	2019	2020	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Actions propres			(24 217)	24 217				
Dépôts et cautionnements versés	182 054	156 269		(23 110)		(2 675)		
Autres créances immobilisées	223	257	34					
Compte d'ajustement (IG haut de bilan)	0	(0)						(0)
Immobilisations financières	182 277	156 526	(24 183)	1 107		(2 675)		(0)
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	182 277	156 526	(24 183)	1 107		(2 675)		(0)

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières	Dépréciation des immobilisations financières	Valeur nette
Ouverture	182 277		182 277
Augmentation (Inv, Emp)	(24 183)		(24 183)
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)	1 107		1 107
Autres variations	(0)		(0)
Effet de change et réévaluation	(2 675)		(2 675)
Clôture	156 526		156 526

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	2020	< 1 an	1 an <= 5 ans	> 5 ans
Dépôts et cautionnements versés	156 269			156 269
Autres créances immobilisées	257	257		
Total	156 526	257		156 269



4.3. Stocks et en-cours

Libellé	2020			2019		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements						
En-cours de biens						
En-cours de services	12 924	(1695)	11229	9 600	(507)	9 093
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	776 207		776 207	1050 331		1050 331
Stocks et en-cours	789 131	(1 695)	787 436	1 059 931	(507)	1 059 424



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

Libellé	2020			2019		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part > 1an	428 435	(428 435)		438 155	(438 155)	0
Clients et comptes rattachés part < 1an	4 164 634		4 164 634	2 959 013		2 959 013
Clients et comptes rattachés	4 593 069	(428 435)	4 164 634	3 397 168	(438 155)	2 959 013
Avances et acomptes versés sur commandes	153 760		153 760	5 715		5 715
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1an	9 349		9 349	7 390		7 390
Créances fiscales hors IS part < 1an	273 789		273 789	305 590		305 590
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	112 532		112 532	176 635		176 635
Créances liées à l'impôt différé	55 946		55 946	49 213		49 213
Autres créances part < 1an	11 723		11 723	9 950		9 950
Ecart de conversion - actif				(0)		(0)
Charges constatées d'avance part < 1an	208 061		208 061	261 569		261 569
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	28 620		28 620	2 304		2 304
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan)	0		0	0		0
Autres créances et comptes de régularisation	843 780		843 780	818 366		818 366
Actif circulant	5 436 848	(428 435)	5 008 413	4 215 534	(438 155)	3 777 379

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

Libellé	2020	< 1 an	1 an < 5 ans
Clients et comptes rattachés	428 435		428 435
Clients et comptes rattachés part < 1an	4 164 634	4 164 634	
Clients et comptes rattachés	4 593 069	4 164 634	428 435
Avances et acomptes versés sur commandes	153 760	153 760	
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1an	9 349	9 349	
Créances fiscales hors IS - part < 1an	273 789	273 789	
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	112 532	112 532	
Créances liées à l'impôt différé	55 946	55 946	
Autres créances part < 1an	11 723	11 723	
Charges constatées d'avance part < 1an	208 061	208 578	
Autres créances et comptes de régularisation	815 160	815 160	
Actif circulant	5 408 229	4 979 794	428 435



4.5. Trésorerie nette

Libellé	2019	2020
Trésorerie active nette	368 845	1 283 978
Disponibilités	368 845	1 283 978
Trésorerie à court terme	368 845	1 283 978
Placements à court terme	254 000	254 000
VMP - Autres placements	254 000	254 000
Trésorerie passive assimilée à une dette	1 910	1 344
Concours bancaires (dettes)	1 910	1 344
Trésorerie à long terme	252 090	252 656
Trésorerie nette	620 935	1 536 635



4.6. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
Au 31 décembre 2018	780 551	16 198 732	(7 325 311)	(109 445)	(38 195)	(2 689 290)	6 817 042	
Affectation du résultat N-1			(2 689 289)			2 689 289		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						(2 673 467)	(2 673 467)	
Autres augmentations, diminutions			16 082				16 082	
Reclassement, restructuration et changement de méthode de				(34 703)			(34 703)	
écart de conversion, effet de change			(31 082)		(48 325)		(79 407)	
Variations de périmètre								
Autre						0	0	
Au 31 décembre 2019	780 551	16 198 732	(10 029 601)	(144 147)	(86 520)	(2 673 467)	4 045 548	
Affectation du résultat N-1			(2 673 466)			2 673 466		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	124 415	169 182	(12 43)				181 194	
Résultat						(2 601 124)	(2 601 124)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclassement, restructuration et changement de méthode de								
écart de conversion, effet de change			(67 292)		262 813		195 525	
Variations de périmètre								
Autre	(0)	0	(0)			1	1	
Au 31 décembre 2020	904 965	17 890 545	(12 771 602)	(144 147)	176 297	(2 601 124)	3 454 934	

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

	A l'ouverture	Créés	Attribués	Exercés / Caduques	A la clôture
BSA 2020	-	3 902 753	3 902 753	1 244 148	2 658 605
BSA 2020/2	-	1 951 377	622 074	1 329 303	622 074

Chaque actionnaire a reçu un BSA₂₀₂₀ à raison de chaque action détenue à la clôture 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 2020, 1 244 148 BSA₂₀₂₀ ont été exercés et 622 074 nouvelles actions ont été émises.

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 vu 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 2020, 1 244 148 BSA₂₀₂₀ ont été exercés et 622 074 BSA_{2020/2} ont été attribués. Les 1 329 303 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>).

4.7. Provisions

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques < 1an	3 235	3 901	3 901	(3 235)			
Provisions pour pensions et retraites > 1an	62 026	80 812	8 786				
Autres provisions pour charges < 1an	41 190	36 544	2 854	(7 500)			
Impôts différés passif	(0)						
Provisions et impôts différés	106 451	121 257	52 154	(37 348)			

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

La synthèse des postes autres fonds propres, écarts d'acquisition passif et provisions est la suivante :

Libellé	Autres fonds propres	Ecart d'acquisition	Provisions et impôts différés
Ouverture			106 451
Dotation			52 154
Reprise			(37 348)
Autres variations			
Clôture			121 256

4.8. Dettes financières

Libellé	2019	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	1589 172	3 106 488	1887 542	(365 561)	(4 664)		
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant		32 500	32 500				
Intérêts courus sur emprunts	1356	1154	1154	(1356)			
Concours bancaires (dettes)	1910	1344					(566)
Dettes financières	1592 438	3 141 486	1921 196	(366 917)	(4 664)		(566)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>61478</i>	<i>92 820</i>					

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

Libellé	2020	< 1 an	1 an <= 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1an	3 106 488	2 393 753	712 736	
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1an	32 500			32 500
Intérêts courus sur emprunts	1154	1154		
Concours bancaires (dettes)	1344	1344		
Dettes financières	3 141 486	2 396 251	712 736	32 500





4.9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2019	2020
Dettes fournisseurs part < 1an	1440 915	1179 230
Dettes fournisseurs	1 440 915	1 179 230
Avances acomptes reçus sur commandes	413 690	793 849
Dettes sociales part < 1an	428 574	684 326
Dettes fiscales (hors IS) part < 1an	36 513	112 651
Etat impôts sur les bénéfices part < 1an	574	553
Comptes courants groupe part < 1an	(7 451)	0
Produits constatés d'avance part < 1an		95 500
Autres dettes et comptes de régularisation	871 901	1 756 880
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	2 312 816	2 936 109

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

Libellé	2020	< 1 an	1 an <= 5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1an	1179 230	1179 230		
Avances acomptes reçus	793 849	760 873	32 975	
Dettes sociales part < 1an	684 326	684 326		
Dettes fiscales hors IS part < 1an	112 651	112 651		
Impôts sur les bénéfices part < 1an	553	553		
Comptes courants groupe part < 1an	0			
Produits constatés d'avance part < 1an	95 500	95 500		
Autres dettes et comptes de régularisation	2 936 109	2 903 133	32 975	
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	2 936 109	2 903 133	32 975	

5. Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	49 213	55 946	(464 380)		0		471 113
Impôts différés - passif	(0)		(471 113)				471 113
Valeur nette impôt différé	49 213	55 946	6 732		0		
Fiscalité différée (décalages temporaires)	118		(118)				
Fiscalité différée (écritures manuelles)	37 229	30 440	(6 789)		0		
Valeur nette par catégorie	37 417	30 440	(6 977)		0		





6. Notes annexes sur les postes du compte de résultat

6.1. Chiffre d'affaires

Libellé	2020	2019
Ventes de marchandises	4 579 497	4 602 883
Production vendue de services	1865 767	2 545 802
Produits des activités annexes	60 146	126 073
Chiffre d'affaires	6 505 410	7 274 757

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 au Groupe.

Prestations de services

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

Les trois principaux postes de prestations de services sont :

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

Ventes de marchandises

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





6.2. Autres produits d'exploitation

Libellé	2020	2019
Production stockée	3 324	(17 196)
Production immobilisée	112 666	230 932
Subventions d'exploitation	115 718	217 245
Reprise sur provisions d'exploitation		9 996
Rep./Dépr. sur actif circulant	19 073	5 881
Transferts de charges d'exploitation	20 839	27 783
Autres produits	7 105	167 078
Autres produits d'exploitation	343 725	641 720

6.3. Achats consommés

Libellé	2020	2019
Achats de marchandises	(2 113 693)	(2 546 497)
Achats d'études et prestations de services	(98 132)	(133 710)
Achats non stockés de matières et fournitures	(98 108)	(158 836)
Variation stocks de marchandises	(247 605)	31 848
Achats consommés	(2 557 538)	(2 807 194)

6.4. Charges externes

Libellé	2020	2019
Sous-traitance	(2 959)	(7 647)
Redevances de crédit-bail	(866)	
Locations immobilières et charges locatives	(478 819)	(564 866)
Locations mobilières et charges locatives	(43 305)	(69 685)
Entretien et réparations	(133 860)	(173 654)
Primes d'assurances	(70 471)	(71 558)
Autres services extérieurs	(4 020)	(20 647)
Redevances	(64 601)	
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(565 609)	(784 689)
Publicité, publications, relations publiques	(38 390)	(233 736)
Transport	(119 052)	(166 295)
Déplacements, missions et réceptions	(220 007)	(512 498)
Frais postaux et frais de télécommunications	(54 023)	(48 403)
Frais bancaires	(26 080)	(38 439)
Autres charges externes	(19 060)	(25 106)
Perte sur créances irrécouvrable		(9 040)
Autres charges	(142 814)	(49 890)
Charges externes	(1 983 937)	(2 776 152)





6.5. Impôts et taxes

Libellé	2020	2019
Impôts et taxes sur rémunérations	(23 014)	(37 126)
Autres impôts et taxes	(45 504)	(43 207)
Impôts et taxes	(68 518)	(80 333)

6.6. Charges de personnel

Libellé	2020	2019
Rémunérations du personnel	(2 697 195)	(2 911 254)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(845 310)	(935 666)
Autres charges de personnel	(80 673)	(24 741)
Charges de personnel	(3 623 177)	(3 871 661)

6.7. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2020	2019
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(545 558)	(539 534)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(206 133)	(282 847)
Dot. aux provisions d'exploitation	(6 755)	(18 235)
Dot./Prov. engagements de retraite	(18 786)	(10 483)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(10 541)	(138 662)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(787 773)	(989 760)

6.8. Produits financiers

Libellé	2020	2019
Produits sur créances et VM P	594	
Gains de change sur opérations financières	17 768	82 709
Autres produits financiers	472	901
Produits financiers	18 835	83 610

6.9. Charges financières

Libellé	2020	2019
Charges d'intérêts	(43 736)	(50 075)
Pertes sur créances financières et VM P		(15 297)
Pertes de change sur opérations financières	(355 331)	(33 139)
Dot. dépr. sur actifs financiers		(1899 869)
Dotations pour dépréciation titres - groupe		1899 869
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	(2 939)	(1652)
Charges financières	(402 006)	(100 164)





Les écarts de conversion actif et passif comptabilisé dans les comptes sociaux ont fait l'objet d'un retraitement en résultat financiers sur les comptes consolidés. Ce retraitement impacte le résultat financier de +96 K€.

6.10. Produits exceptionnels

Libellé	2020	2019
Produits excep. s/ exercices antérieurs	1 162	2 660
Produits de cession d'immo. corp.	9 081	
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	10 735	57 000
Produits exceptionnels	20 978	59 660

6.11. Charges exceptionnelles

Libellé	2020	2019
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		(35)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(1283)	(3 466)
VNC des immo. corp. cédées	(25 525)	
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		(89 506)
Charges exceptionnelles	(26 808)	(93 007)

6.12. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2020	2019
Impôt sur les bénéfices	(575)	(574)
Impôts différés	6 732	(13 311)
Charges d'impôts	6 158	(13 885)

La charge d'impôt sur les résultats correspond à l'impôt exigible de chaque entité fiscale consolidée, corrigée des impositions différées. Celles-ci sont calculées sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base consolidée des actifs et passif, selon une approche bilancielle avec l'application du report variable en fonction d'un échéancier fiable de reversement. Le taux d'impôt et les règles fiscales retenus sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur et qui seront applicables lors du dénouement des opérations concernées, soit 25% pour la France, 20,75% pour les Etats-Unis, 30,20% pour l'Allemagne, 19% pour le Japon et 17% pour Taiwan.

Les déficits non activés pour Roctool France et Roctool INC s'élève respectivement à 18 585 056 euros et 3 220 418 dollars.





La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(2 607 282)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	651 821
Effets des différences de base	(1 102 744)
Effets des différences de taux	(16 435)
Effets des dispositions fiscales particulières	84 832
Ecritures manuelles sur Impôt	388 684
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	6 158
CHARGE D'IMPOT REELLE	6 158
Taux effectif d'impôt	0,24%

7. Autres Informations

7.1. Effectifs

Libellé	France	Etats-Unis	Allemagne	Japon	Taiwan	Chine	Total 2020	Total 2019
Effectif moyen interne	31	2	1	2	1	10	50	54
Cadres	24	2	1	1	1	3	32	36
Agents de maîtrise et techniciens	7	1				1	8	8
Employés	0			1		6	10	10
Ouvriers								
Effectif moyen total	31	2	1	2	1	10	50	54

7.2. Engagements hors-bilan

<i>Engagements financiers donnés</i>	en K€	2019 en K€
Nantissement du fonds de commerce	497	652
Nantissement des comptes à terme	227	254
Garantie à 1ère demande	153	-
Caution avance sur marché privé	27	27
Garanties de l'état - PGE	1 620	-
Garanties BPI et Organismes Publics	676	785
<i>Engagements financiers reçus</i>	en K€	2019 en K€
Garanties de l'état - PGE	1 620	-
Garanties BPI et Organismes Publics	676	785
Délégation imparfaite et conditionnelle de police d'assurance décès	150	150





Provision pour garantie

Au 31 décembre 2020, notre société suit les dépenses engagées pour répondre aux garanties données sur les ventes de générateurs, recirculateurs et pupitres. Le risque financier est non significatif et ne fait l'objet d'aucune provision.

Autres engagements

Roctool garantissait à Roctool Inc le paiement de son contrat de bail pour le nouveau centre technique à Charlotte (Caroline du Nord, US), pour une durée maximale de cinq ans et pour un montant maximum de USD 300 000. Cet engagement approuvé par le Conseil d'administration du 23 février 2015 a pris fin en Juin 2020 avec la restitution des locaux au propriétaire.

Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires facturés par les commissaires aux comptes pour un total de 75 489 euros se décomposent ainsi :

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 59 994 euros

Et se répartissent ainsi :

-  - Crowe Horwath Avvens Audit : 38 728 euros
-  - S3C : 21 266 euros
-  - Murray Group CPA : 17 700 dollars soit 15 495 euros

7.3. Rémunération des dirigeants

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





7.4. Résultats par zone géographique

Chiffre d'affaires par zone géographique (€)	31/12/2020	31/12/2019
France	1568 887	
Allemagne	66 350	
Europe	1250 118	2 418 115
USA	1171387	1535 960
Asie	1468 907	3 320 682
Japon	979 761	
Corée du sud		
Total	6 505 409	7 274 758

L'Europe intègre l'Inde et la Turquie.

