

**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 1 360 237,20 €  
Savoie Technolac  
73370 LE BOURGET DU LAC  
R.C.S. Chambéry : 433 278 363**

**Rapport des Commissaires aux comptes  
sur les comptes annuels**

**Exercice clos le 31 décembre 2023**

# **ROCTOOL**

**S.A. au capital de 1 360 237,20 €**

**Savoie Technolac  
73370 LE BOURGET D U 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 annuels de la société ROCTOOL, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels 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.

## **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 annuels » 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<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

## **3. Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

## 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.

### ***Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires***

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

### ***Informations relatives au gouvernement d'entreprise***

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'Administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

### ***Autres informations***

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou de droit de vote, vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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. 821-55 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 annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Lyon, le 30 avril 2024

Les Commissaires aux comptes

**Avvens Audit**  
Membre de Crowe Global

**Romuald COLAS**

**Sophie LIVIO**



**S3C Gestion**

**Bruno DEBRUN**



---

## 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 annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 annuels et évaluent si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.



# 1. Comptes sociaux annuels

## 1.1. Bilan : actif

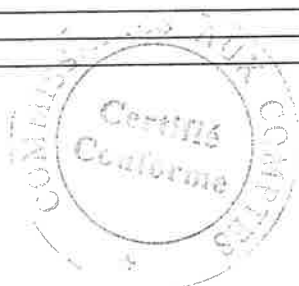
Elaboré	31/12/2023			31/12/2022			Variation	
	Brut	Amort. & prov.	Net	Net	€	%N-1		
<b>Capital souscrit non appelé</b>								
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>								
Frais d'établissement	2 949 757	2 664 222	285 535	248 707	36 828	14,81%		
Frais de développement								
Concessions brevets droits similaires	2 014 869	1 076 232	938 637	1 020 371	(81 734)	(8,01%)		
Fonds commercial (1)								
Autres immobilisations incorporelles	126 646		126 646		126 646			
Avances et acomptes								
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>								
Terrains Constructions								
Installations techniques, mat. et outillage indus	1 451 885	1 229 141	222 745	234 252	(11 507)	(4,91%)		
Avances et acomptes	826 658	729 039	97 620	80 797	16 823	20,82%		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>								
Participations évaluées selon mise en équival.								
Autres participations	2 828 828	2 828 828						
Créances rattachées à des participations	7 249 127	7 249 127						
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières	185 146		185 146	230 031	(44 885)	(19,51%)		
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>17 632 917</b>	<b>15 776 589</b>	<b>1 856 328</b>	<b>1 814 157</b>	<b>42 171</b>	<b>2,32%</b>		
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>								
Matières premières, approvisionnements								
En-cours de production de biens								
En-cours de production de services	23 082	2 152	20 930	38 337	(17 407)	(45,41%)		
Produits Intermédiaires et finis	480 371		480 371	662 159	(181 788)	(27,45%)		
Marchandises	178 415		178 415	105 727	72 688	68,75%		
Avances et Acomptes versés sur commandes								
<b>CREANCES (3)</b>								
Créances clients et comptes rattachés	2 677 819	387 962	2 289 857	4 029 325	(1 739 468)	(43,17%)		
Autres créances	1 846 856	244 162	1 602 694	1 700 494	(97 800)	(5,75%)		
Capital souscrit appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement	415 896		415 896	385 625	30 271	7,85%		
Disponibilités	414 008		414 008	190 497	223 511	117,33%		
Charges constatées d'avance								
<b>Total actif circulant</b>	<b>6 036 446</b>	<b>634 275</b>	<b>5 402 170</b>	<b>7 112 164</b>	<b>(1 709 994)</b>	<b>(24,04%)</b>		
<b>Frais d'émission d'emprunt à étaler</b>								
Primes de remboursement des obligations	285 645		285 645	134 644	151 001	112,15%		
Ecart de conversion actif								
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>23 955 008</b>	<b>16 431 890</b>	<b>7 523 118</b>	<b>9 080 964</b>	<b>(1 537 846)</b>	<b>(16,97%)</b>		





## 1.2. Bilan : passif

Euros	31/12/2023	31/12/2022	Variation	
		Net	€	%N-1
Capital social ou individuel	912 157	910 156	2 001	0,22%
Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	17 887 731	17 890 394	(2 663)	(0,01%)
Ecart de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	(17 061 712)	(16 184 113)	(877 599)	5,42%
Résultat de l'exercice	(605 795)	(877 598)	271 803	(30,97%)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>1 132 382</b>	<b>1 738 839</b>	<b>(606 457)</b>	<b>(34,88%)</b>
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>Total des autres fonds propres</b>			<b>0</b>	
Provisions pour risques	285 645	138 269	147 376	106,59%
Provisions pour charges		242 240	(242 240)	(100,00%)
<b>Total des provisions</b>	<b>285 645</b>	<b>380 509</b>	<b>(94 864)</b>	<b>(24,93%)</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>				
Emprunts obligataires convertibles	1 407 858	1 340 817	67 041	5,00%
Autres emprunts obligataires				
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 961 686	2 534 618	(572 932)	(22,60%)
Emprunts et dettes financières divers (3)	28 764	32 500	(3 736)	(11,50%)
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	805 792	683 350	122 442	17,92%
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 157 766	1 288 118	(130 352)	(10,12%)
Dettes fiscales et sociales	646 765	700 965	(54 200)	(7,73%)
<b>DETTES DIVERSES</b>				
Dettes sur immobilisations et comptes				
Autres dettes	20 112	28 490	(8 378)	(29,41%)
Produits constatés d'avance (1)	7 000	10 150	(3 150)	(31,03%)
<b>Total des dettes</b>	<b>6 035 744</b>	<b>6 619 007</b>	<b>(583 263)</b>	<b>(8,81%)</b>
Ecart de conversion passif	69 347	322 609	(253 262)	(78,50%)
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>7 523 118</b>	<b>9 060 964</b>	<b>(1 537 846)</b>	<b>(16,97%)</b>





### 1.3. Compte de résultat

	31/12/2013			31/12/2012			Changement	
	Montant	Evolution	Evolution	TOTAL	%	Evolution	%	
Ventes de marchandises	1 660 434	3 537 614	5 198 101	64,53%	4 946 745	63,47%	251 316	5,08%
Production vendue (Bure)	471 838	2 385 104	2 856 943	35,47%	2 853 203	36,54%	3 740	0,13%
Production vendue (Services et Travaux)	2 188 596	1 152 510	2 341 158	29,06%	1 093 542	13,90%	(1 093 542)	(100,00%)
Montant net du chiffre d'affaires	2 132 772	5 922 772	8 055 064	100,00%	7 799 988	100,00%	255 056	3,27%
Production stockée		(41 223)	(0,54%)	44 895	0,54%	(88 118)	(196,28%)	
Production immobilisée		160 123	2,31%	85 133	1,09%	175 210	205,86%	
Subventions d'exploitation		8 491	0,11%	54 521	0,70%	(46 030)	(84,43%)	
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges		299 676	3,72%	263 942	3,38%	35 734	13,54%	
Autres produits		16 125	0,20%	49 291	0,63%	(33 166)	(67,29%)	
<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>		<b>8 596 436</b>	<b>106,72%</b>	<b>8 297 749</b>	<b>106,38%</b>	<b>298 687</b>	<b>3,60%</b>	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		2 728 322	33,87%	3 006 946	38,55%	(278 624)	(9,27%)	
Variation de stock		181 788	2,26%	(398 191)	(5,11%)	579 979	(145,65%)	
Achats de matières et autres approvisionnements								
Variation de stock		2 330 582	28,93%	2 228 266	28,57%	102 316	4,59%	
Autres achats et charges externes		51 653	0,64%	87 158	1,12%	(35 505)	(40,74%)	
Impôts, taxes et versements assimilés		2 074 027	25,75%	1 968 939	25,24%	105 088	5,34%	
Salaires et traitements		901 093	11,19%	881 238	11,30%	19 855	2,25%	
Charges sociales du personnel								
Dotations aux amortissements :		276 022	3,43%	295 212	3,78%	(19 190)	(6,50%)	
- sur immobilisations								
- charges d'exploitation à répartir								
Dotations aux dépréciations :		2 152	0,03%	162 458	2,08%	(160 306)	(88,64%)	
- sur actif circulant		106 562	1,32%	3 625	0,05%	102 937	2089,64%	
Dotations aux provisions		64 354	0,80%	47 465	0,61%	16 889	35,58%	
Autres charges		8 716 556	108,21%	8 283 116	106,19%	433 440	5,23%	
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(120 119)</b>	<b>(1,45%)</b>	<b>(14 633)</b>	<b>(0,19%)</b>	<b>(105 486)</b>	<b>(13,68%)</b>	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>8 476 317</b>	<b>105,27%</b>	<b>8 313 116</b>	<b>106,57%</b>	<b>163 201</b>	<b>1,96%</b>	
De participations (1)		92 133	1,14%	79 492	1,02%	12 641	15,87%	
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)		5 684	0,07%	2 702	0,03%	2 982	110,34%	
Autres intérêts et produits assimilés (3)		79 466	0,99%	1 480 380	18,99%	(1 400 714)	(94,63%)	
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		0	0,00%	819	0,01%	(819)	(100,00%)	
Différences positives de change		1 452	0,02%	30 673	0,39%	(29 221)	(95,27%)	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		1 78 732	2,22%	1 593 866	20,43%	(1 415 134)	(88,79%)	
<b>Total des produits financiers</b>		<b>700 690</b>	<b>8,70%</b>	<b>1 010 544</b>	<b>12,96%</b>	<b>(309 854)</b>	<b>(30,66%)</b>	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilés (4)		110 000	1,32%	1 495 139	19,17%	(1 385 139)	(92,54%)	
Différences négatives de change		6 325	0,08%	4 314	0,06%	2 011	41,81%	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		16 937	0,20%	5 473	0,07%	10 464	198,50%	
Charges cession VMP		893 151	10,84%	2 515 451	32,25%	(1 682 300)	(66,88%)	
<b>Total des charges financières</b>		<b>(654 440)</b>	<b>(8,12%)</b>	<b>(921 585)</b>	<b>(11,82%)</b>	<b>267 145</b>	<b>(28,99%)</b>	
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>(74 123)</b>	<b>(0,92%)</b>	<b>(108 469)</b>	<b>(1,40%)</b>	<b>34 346</b>	<b>(3,60%)</b>	
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>8 402 194</b>	<b>104,35%</b>	<b>8 204 647</b>	<b>106,07%</b>	<b>197 547</b>	<b>2,41%</b>	
Sur opérations de gestion Sur opérations en capital		21 808	0,27%	31 647	0,41%	(9 839)	(31,09%)	
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		66 797	0,83%	417	0,01%	66 380	15918,54%	
<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>88 605</b>	<b>1,10%</b>	<b>32 064</b>	<b>0,41%</b>	<b>56 541</b>	<b>(63,82%)</b>	
Sur opérations de gestion		56 213	0,70%	38 652	0,50%	17 561	45,43%	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		58 342	0,70%	38 652	0,50%	17 690	45,77%	
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>(32 263)</b>	<b>(0,40%)</b>	<b>(6 588)</b>	<b>(0,08%)</b>	<b>25 675</b>	<b>(79,56%)</b>	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>120 342</b>	<b>1,45%</b>	<b>(27 404)</b>	<b>(0,35%)</b>	<b>147 746</b>	<b>(18,81%)</b>	
<b>PARTICIPATION DES SALARIES</b>		<b>(136 500)</b>	<b>(1,60%)</b>	<b>(35 942)</b>	<b>(0,46%)</b>	<b>(100 558)</b>	<b>(279,78%)</b>	
<b>IMPOT SUR LES BENEFICES</b>		<b>8 863 753</b>	<b>108,11%</b>	<b>8 923 678</b>	<b>114,56%</b>	<b>(59 925)</b>	<b>(0,67%)</b>	
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>9 469 549</b>	<b>117,26%</b>	<b>10 001 277</b>	<b>128,23%</b>	<b>(531 728)</b>	<b>(5,33%)</b>	
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>(605 795)</b>	<b>(7,32%)</b>	<b>(877 994)</b>	<b>(11,25%)</b>	<b>272 199</b>	<b>(30,97%)</b>	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>8 863 753</b>	<b>108,11%</b>	<b>9 123 283</b>	<b>118,48%</b>	<b>(259 530)</b>	<b>(2,85%)</b>	







## 2. Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 7 523 118 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -605 795 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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 01/01/2022 au 31/12/2022.

### 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 260 323 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'arrêté des comptes.

Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au coût de revient des rémunérations chargées des ingénieurs et techniciens. Ils s'élèvent à la clôture de l'exercice à 23 082 euros.

### *CREANCES ET DETTES*

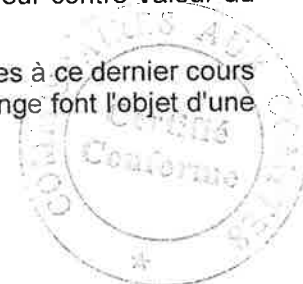
Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### *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 :

Aucun événement significatif.

#### 2) Evènements postérieurs :

##### **Prise de participation de ENRX au capital de Roctool**

En date du 13 février 2024, le Conseil d'administration a procédé à une augmentation de capital réservée à ENRX GROUP AS avec l'émission de 1 111 111 actions ordinaires entièrement libérées. Avec un prix de 1,80 € par action, l'investissement de ENRX GROUP AS s'élève à 2 millions d'euros. A ce jour, ENRX détient 16,51% du capital de Roctool.

##### **Augmentation de capital**

En date du 20 février 2024, le Conseil d'administration a constaté le remboursement de l'intégralité des 636 950 ORNAN 2021 en actions et en conséquence, la réalisation définitive d'une augmentation de capital social d'un montant de 209 858,00 euros, par l'émission de 1 049 290 actions ordinaires.

#### 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		Reclassement Par virement de p&f à p&f	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Liq Val Origine à fin exercice
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, en millions, immatriculés p&f à p&f				
Filijs d'établissement, recherche et développement	2 816 080		133 877			2 849 757	
Autres immobilisations incorporelles	2 032 360		183 952		74 825	2 141 515	
<b>TOTAL</b>	<b>4 848 440</b>		<b>317 829</b>		<b>74 825</b>	<b>5 091 272</b>	
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements, constructions							
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 690 221		48 703		287 038	1 451 885	1 451 885
Autres installations, agencements, aménagements	444 841		24 286			469 107	469 107
Matériel de transport	317 38				14 125	31 738	31 738
Matériel de bureau, informatique, mobilier	311 260		28 677			325 614	325 614
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
<b>TOTAL</b>	<b>2 478 050</b>		<b>101 640</b>	<b>0</b>	<b>301 163</b>	<b>2 278 544</b>	<b>2 278 544</b>
Participations évaluées par équivalence					494 197	10 077 956	
Autres participations	9 628 759						
Autres titres immobilisés			30 183	36 368	38 699	185 146	
Droits et autres immobilisations financières	230 031						
<b>TOTAL</b>	<b>10 858 790</b>		<b>30 183</b>	<b>36 368</b>	<b>536 699</b>	<b>10 263 102</b>	<b>2 278 544</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>17 185 230</b>		<b>448 488</b>	<b>530 554</b>	<b>414 862</b>	<b>17 632 518</b>	<b>2 278 544</b>





## 2.5. Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Amortissement début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	2 567 373	96 849		2 664 222
Autres immobilisations incorporelles	1 011 989	82 855	18 612	1 076 232
<b>TOTALIMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>3 579 362</b>	<b>179 704</b>	<b>18 612</b>	<b>3 740 454</b>
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 455 969	74 333	301 161	1229141
Installations générales, agencements divers	427 195	8 666		435861
Matériel de transport	2 209	6 406		8615
Matériel de bureau, informatique, mobilier	277 637	6 926		284563
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTALIMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 163 010</b>	<b>96 331</b>	<b>301 161</b>	<b>1 958 180</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 742 372</b>	<b>276 035</b>	<b>319 773</b>	<b>5 698 634</b>





## 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				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	134 644	151 001		285 645
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	245 685		245 865	
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>380 329</b>	<b>151 001</b>	<b>245 865</b>	<b>285 645</b>
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	9 628 759	549 689	79 466	10 098 982
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	27 967	2 152	27 967	2 152
Sur comptes clients	387 962			387 962
Autres dépréciations	139 130	106 561	1 530	244 162
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>10 183 818</b>	<b>658 402</b>	<b>108 963</b>	<b>10 733 258</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 564 147</b>	<b>809 403</b>	<b>354 828</b>	<b>11 018 903</b>
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		108 714	275 362	
- financières		700 690	79 466	
- exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.				

### Provision pour garantie

Au 31 décembre 2023, 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.







## 2.8. 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	600 657
Autres créances	3 896
DISPONIBILITES	
TOTAL	604 810

## 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	133 958
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 068
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	139 459
Dettes fiscales et sociales	476 455
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	20112
TOTAL	776 052







## 2.10. Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	414 008	7 000
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>414 008</b>	<b>7 000</b>

## 2.11. Ecart de conversion en monnaie étrangère

NATURE DES ECARTS	ACTIF	PASSIF
- Sur Immobilisations non financières		
- Sur Immobilisations financières		
- Sur créances	285 645	68 589
- Sur dettes financières		
- Sur dettes d'exploitation		758
- Sur dettes sur immobilisations		
<b>TOTAL</b>	<b>285 645</b>	<b>69 347</b>

## 2.12. Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale	Montant
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	4 550 781	0,20	910156,20
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	10 004	0,20	2000,80
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice			
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	4 560 785	0,20	912 157

Au cours de l'exercice, 20 actions nouvelles ont été souscrites par des BSA2020/2.

En date du 23 mars 2023, 10 000 actions gratuites ont été attribués selon le plan d'attribution d'actions de performance arrêté par l'assemblée générale extraordinaire du 23 mars 2021.

Certaines actions ont un droit attaché :

A la clôture de l'exercice, 909 086 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	910 156	2 001		912 157
Prime d'émission-BS	17 890 394		-2 663	17 887 731
Bons souscriptions actions	0			
Réserves	0			
Report à nouveau	-16 184 113	-877 598		-17 061 712
Résultat de l'exercice	-877 598	-605 795	-877 598	-605 795
Total	1 738 839	-1 481 392	-880 261	1 132 381

#### Bspce

	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés/Caduques	A la clôture
Nombre de titres	57 500				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	621 884 <sup>2</sup>				20	621 864

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	110 000		10 000			100 000

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	19 535					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	5 198 101
Production vendue services	2 856 943
<b>TOTAL</b>	<b>8 055 044</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	2 132 272
Etranger	5 922 772
<b>TOTAL</b>	<b>8 055 044</b>





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

#### *Concessions de licence*

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

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

#### *Redevances*

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

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

#### *Prestations de services*

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

Les trois principaux postes de prestations de services sont :

Etudes : études de rhéologie, études thermiques et conception assistée par ordinateur de l'outillage.

Location : location d'équipements tels que kit générateurs. La prestation est facturée mensuellement en début de période.

Prestations diverses : essais réalisés dans les centres de démonstrations Roctool, transport et installation des équipements, formation du personnel du client, support technique.

#### *Ventes de marchandises*

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

### **2.15. Composition du résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel au 31/12/2023 s'élève à 32263 €. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Produits exercices antérieures		21 808
Cessions d'actifs immobilisés	56 213	66 797
Pénalités et amende	129	
<b>TOTAL</b>	<b>56 342</b>	<b>88 605</b>





## 2.16. Composition du résultat financier

Le résultat financier au 31/12/2023 s'élève à une perte de 654 440 euros. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Produits des participations		92 110,55
Autres intérêts		5 684
Dotations / Reprises sur provisions	700 690	79 466
Intérêts et charges assimilées	110 000	
Cessions VMP Invest	16 337	1452
Différences de change	6 125	
<b>TOTAL</b>	<b>833 152</b>	<b>178 713</b>

## 2.17. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	(774 559)	136 500
Résultat exceptionnel (et participation)	32 263	
Résultat comptable	(742 296)	136 500

La société Roctool bénéficie des crédits d'impôt Recherche et famille s'élevant respectivement à 122 892 euros et 13 608 euros.

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

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres	
- Ecart de change actif	285 645
<b>TOTAL</b>	<b>285 645</b>
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
	151 001
Autres :	
- Ecart de change passif	69 347
<b>TOTAL</b>	<b>220 348</b>
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	21 753 684
Moins-values à long terme	





## 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	61 764
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	1 470
TOTAL	63 171

	Montant
- Crowe Avvens Audit	37 471
- S3C	25 700
TOTAL	63 171

## 2.21. Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	25	
Agents de maîtrise et techniciens	9	
Employés	2	
TOTAL	36	

## 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		43 816	
TOTAL		43 816	

### Commentaires :

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement n'est pas provisionné dans les comptes annuels.

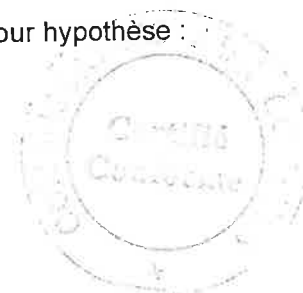
La convention collective dont dépend la société est la métallurgie de Savoie avec une extension à la métallurgie nationale pour les cadres et les ETAM.

Le montant de l'engagement est de 43 816 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

Taux de charges : 45%

Age de départ : 67 ans

Taux progression salaires : 2%





Taux actualisation : 3.17%

Taux rotation : 2.86%

Les engagements de retraite sont évalués en application de la méthode ANC 2021.

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 31/12/2023
Société Générale	280	Mai-26	Garantie de l'Etat français 90%	176
Société Générale	150	Nov-27	Garantie de l'Etat français 90%	147
LCL		Mai-27	Nantissement conventionnel de fonds de commerce 324K	
LCL	460	Mai 26	Garantie de l'Etat français 90%	280
LCL	150	Oct-27	Garantie de l'Etat français 90%	144
BNP	286	Mai-26	Garantie de l'Etat français 90%	174
BNP	100	Nov-27	Garantie de l'Etat français 90%	100
BPA	280	Mai-26	Garantie de l'Etat français 90%	170
BPI	100	Nov-27	Garantie de l'Etat français 90%	98
BPI	500	Jun-26	Garantie de l'Etat français 90%	344
BPI	500	Sept-25	Garantie PPI pour 30% et 50% FEI	200

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
<b>A - Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>									
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>									
Roctool INC	(3 780 294)	100	460 569	0	3 060 230		669 951	(300 807)	
Roctool KK	(1 023 979)	100	25 318	0	882 611		336 481	(66 649)	
Roctool Taiwan	(660 159)	100	143 072	0	386 064		0	34	
Roctool Shanghai	(3 323 488)	100	2 199 869	0	2 920 238		1 853 645	(509 387)	

