

Roctool Groupe

Rapport de gestion 2023



A. Attestation de la personne responsable

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables, et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat du Groupe Roctool (ci-après le « Groupe »), et que le rapport de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière du Groupe ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe est confronté. »

Mathieu Boulanger, Directeur Général Roctool SA



B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport de gestion sur les comptes consolidés du Groupe durant l'exercice écoulé, établi par votre Conseil d'administration en exécution des prescriptions légales et réglementaires.

L'assemblée générale annuelle des actionnaires a été convoquée, conformément aux dispositions légales et réglementaires, afin de vous demander de bien vouloir approuver les comptes consolidés de l'exercice clos à la date du 31 décembre 2023.

Les rapports de vos Commissaires aux comptes, ceux de votre Conseil d'administration, l'inventaire et les comptes de l'exercice, et plus généralement l'ensemble des documents et renseignements énumérés par les articles L 225-115 et R 225-83 du Code de commerce, ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux. Les convocations prescrites ont été régulièrement effectuées.

Nous vous informons que les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent.



C. Sommaire

| | |
|--|----|
| A. Attestation de la personne responsable..... | 2 |
| B. Introduction..... | 3 |
| C. Sommaire..... | 4 |
| D. Rapport de gestion sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2023..... | 5 |
| E. Comptes consolidés annuels..... | 10 |



D. Rapport de gestion sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2023

| | |
|--|----------|
| 1. Activité | 6 |
| 1.1. Les faits marquants de l'exercice | 6 |
| 1.2. Activité des filiales | 7 |
| 1.3. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice | 7 |
| 1.4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir | 7 |
| 1.5. Activité de la société en matière de recherche et développement | 8 |
| 2. Commentaires sur les comptes et les résultats | 8 |
| 2.1. Comptes consolidés de gestion..... | 8 |
| 2.2. Principaux risques et incertitudes..... | 9 |



1. Activité

1.1. Les faits marquants de l'exercice

Le Groupe confirme un chiffre d'affaires 2023 de 9 M€, démontrant la résistance de Roctool dans un contexte de ralentissement de l'activité industrielle sur le deuxième semestre 2023, et après un excellent premier semestre 2023 à +24%.

Réalisations et activité 2023

Le chiffre d'affaires 2023 de Roctool à 9 M€ est en léger repli de 4% par rapport à 2022. Alors que le premier semestre s'inscrivait dans la trajectoire de croissance très soutenue, conforme à la belle dynamique engagée depuis deux ans, la fin d'année est venue atténuer ce mouvement. Le ralentissement au quatrième trimestre 2023, dû notamment à un effet conjoncturel, vient nuancer ces bons chiffres.

Ce contexte n'a toutefois pas remis en cause la dynamique de partenariats industriels et financiers dans laquelle le management de la société avait souhaité l'engager. Ainsi, conformément à sa feuille de route stratégique, Roctool s'est attachée à nouer deux partenariats majeurs, dont celui signé fin 2023 avec ENRX, qui devraient lui permettre d'accélérer le déploiement de ses solutions.

L'exercice 2023 confirme l'ADN international de Roctool avec 76% du chiffre d'affaires réalisé hors France.

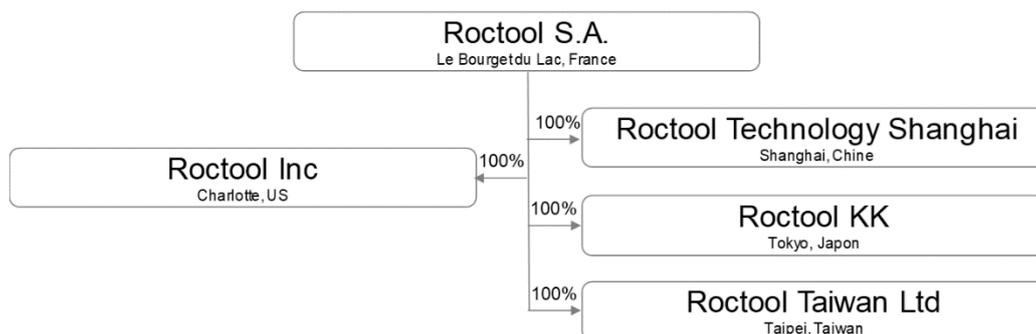
Roctool : une stratégie de diversification qui porte ses fruits

Comme en 2021, le secteur de la beauté dépasse celui de l'industrie, et l'électronique connaît une forte hausse de 79% versus 2022. L'automobile, bien qu'en retrait, représente encore 32% du chiffre d'affaires, suivi par les produits de grande consommation (26%), la beauté (15 %), l'industrie (11 %), l'électronique (8 %) et le médical (3 %). A noter dans la beauté, Roctool en 2023 a pu renouveler ses accords avec un de ses plus gros clients.



1.2. Activité des filiales

Au 31 décembre 2023 le Groupe possède les entités suivantes :



Roctool Technology Shanghai (Chine)

Roctool Technology Shanghai est autonome (notamment en capacités d'ingénierie) et est devenue une équipe centrale à la fois pour les projets générés localement et également en tant que support technique pour des projets européens et américains. Les ventes sont en reculs de -19% par rapport à l'année dernière (ventes 2023 de 1.9m€)

Roctool Inc (US)

Les USA ont une activité 2023 équivalente à 2022 (0.7m€ de ventes).

Roctool Kabushiki Kaisha (Japon)

Le Japon reste avec une activité faible par rapport au reste du groupe (0.3m€ de ventes en 2023 vs. 0.1m€ en 2022).

Roctool Taiwan Ltd (Taiwan)

Une procédure de liquidation de Roctool Taiwan a été lancée en juin 2022 (et est prévue de se terminer au S1 2024 compte tenu des délais légaux).

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

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 fin mars 2024, ENRX détient 16,3% du capital de Roctool et possède un siège au conseil d'administration 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.

1.4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

2023 aura été l'année de la signature de notre partenariat stratégique industriel en septembre dernier, avec ENRX, suivi par leur entrée au capital en février 2024. Alors que nos solutions continuent de séduire de nouveaux clients et prospects, nous constatons que la conjoncture conduit certains clients à la prudence et les prises de décisions se voient malheureusement ralenties. Nous avons décidé de lancer plusieurs initiatives sur le premier semestre 2024, pour faire réussir Roctool dans ce contexte et exploiter pleinement le potentiel de développement avec ENRX.

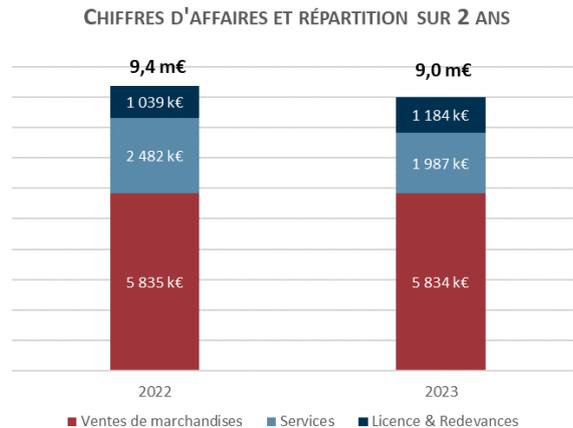
1.5. Activité de la société en matière de recherche et développement

Nous avons réorienté nos efforts en recherche et innovation sur des développements beaucoup plus proches des applications de nos clients (en particulier donneurs d'ordre), notamment avec la combinaison de notre technologie à la gravure laser des outillages (désormais aussi possible directement dans notre atelier en Savoie) ainsi qu'avec l'utilisation des matières recyclées/recyclables.

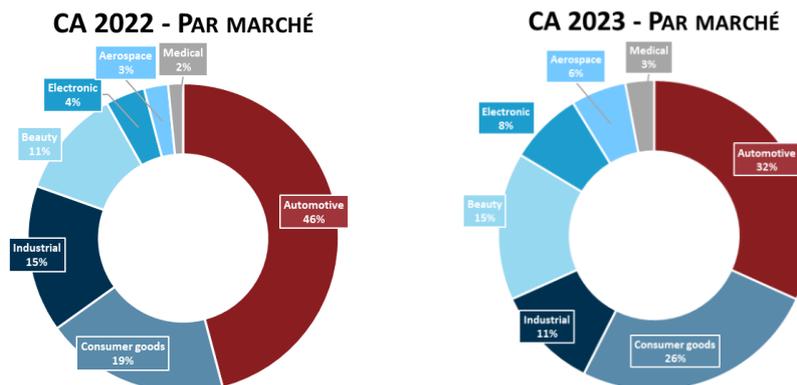
2. Commentaires sur les comptes et les résultats

2.1. Comptes consolidés de gestion

Le chiffre d'affaires du Groupe pour l'année 2023 s'élève à 9.0m€, soit -4% par rapport à l'année 2022.



La vente de marchandises est solide à 5,8 M€ (stable par rapport à 2022), alors que les prestations de services diminuent, passant de 2,5 M€ en 2022 à 2,0 M€ en 2023, et que les licences et redevances progressent à 1,2 M€ versus 1 M€ en 2022.



Le secteur de l'automobile reste le 1^{er} marché de Roctool en représentant 32% du chiffre d'affaires total (vs 46% en 2022), suivi par les produits de grande consommation (26%), Beauté (15%), et Industrie (11%).

Avec une marge brute en baisse (67% du chiffre d'affaires) et des charges d'exploitation (hors amortissements et achats de marchandises) en stable (-0.5% vs 2022), l'EBITDA du Groupe s'établit à -0,53m€ (vs -0.02m€ en 2022).



L'EBIT ressort à -732 K€ contre -108 K€ en 2022. Le résultat net est de -979 K€ (contre -315 K€ en 2022).

Compte tenu du résultat financier en perte de -0,3m€ et d'un résultat exceptionnel peu significatif, le résultat net du Groupe représente une perte de -1,0m€ (vs -0.3m€ en 2022 et -0.7m€ en 2021).

2.2. Principaux risques et incertitudes

Les risques auxquels Roctool doit faire face n'ont pas évolué significativement par rapport à ceux décrits dans le rapport publié lors de l'introduction sur le marché Alternext en novembre 2013 (chapitre 4).

Si le contexte de crise sanitaire et économique international ralentit l'exécution de certains projets en cours, nous ne voyons pas d'impact majeur de cette crise malgré quelques difficultés résiduelles à voyager dans nos pays porteurs pour prospecter et installer la technologie.



E. Comptes consolidés annuels

| | |
|--|----|
| 1. Activité..... | 6 |
| 1.1. Les faits marquants de l'exercice | 6 |
| 1.2. Activité des filiales | 7 |
| 1.3. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice | 7 |
| 1.4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir | 7 |
| 1.5. Activité de la société en matière de recherche et développement | 8 |
| 2. Commentaires sur les comptes et les résultats..... | 8 |
| 2.1. Comptes consolidés de gestion..... | 8 |
| 2.2. Principaux risques et incertitudes | 9 |
| 1. Etats financiers consolidés | 12 |
| 1.1. Compte de résultat consolidé | 12 |
| 1.2. Bilan consolidé | 13 |
| 1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé | 14 |
| 1.4. Compte de résultat de gestion..... | 15 |
| 2. Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes | 16 |
| 3. Méthodes et principes de consolidation | 17 |
| 3.1. Principes généraux..... | 17 |
| 3.2. Définition du périmètre de consolidation..... | 17 |
| 3.3. Variation du périmètre de consolidation..... | 18 |
| 3.4. Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises | 18 |
| 3.5. Règles et méthodes comptables | 18 |
| 4. Notes annexes sur les postes du bilan | 21 |
| 4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles | 21 |
| 4.2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence | 22 |
| 4.3. Stocks et en-cours..... | 22 |
| 4.4. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation | 22 |
| 4.5. Trésorerie nette..... | 23 |
| 4.6. Variation des capitaux propres consolidés | 24 |
| 4.7. Provisions | 26 |
| 4.8. Dettes financières | 26 |
| 4.9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation | 27 |
| 5. Notes annexes sur les postes du compte de résultat..... | 28 |
| 5.1. Chiffre d'affaires | 28 |
| 5.2. Autres produits d'exploitation..... | 29 |
| 5.3. Achats consommés | 29 |
| 5.4. Charges externes..... | 29 |



| | | |
|-------|--|----|
| 5.5. | Impôts et taxes | 30 |
| 5.6. | Charges de personnel | 30 |
| 5.7. | Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions..... | 30 |
| 5.8. | Produits financiers..... | 30 |
| 5.9. | Charges financières | 31 |
| 5.10. | Produits exceptionnels | 31 |
| 5.11. | Charges exceptionnelles | 31 |
| 5.12. | Charges d'impôts | 31 |
| 5.13. | Principaux indicateurs de performance..... | 32 |
| 6. | Autres Informations | 33 |
| 6.1. | Effectifs | 33 |
| 6.2. | Engagements hors-bilan | 33 |
| 6.3. | Rémunérations des commissaires aux comptes..... | 34 |
| 6.4. | Rémunération des dirigeants..... | 34 |
| 6.5. | Résultats par zone géographique..... | 34 |

1. Etats financiers consolidés

1.1. Compte de résultat consolidé

| Compte de résultat | Notes | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires | <u>5.1</u> | 9 005 297 | 9 356 118 |
| Autres produits d'exploitation | <u>5.2</u> | 676 862 | 622 866 |
| Produits d'exploitation | | 9 682 160 | 9 978 984 |
| Achats consommés | <u>5.3</u> | (3 439 398) | (2 922 639) |
| Charges externes | <u>5.4</u> | (2 256 640) | (2 472 958) |
| Impôts et taxes | <u>5.5</u> | (56 106) | (93 882) |
| Charges de personnel | <u>5.6</u> | (4 132 637) | (4 090 867) |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | <u>5.7</u> | (528 921) | (506 540) |
| Charges d'exploitation | | (10 413 702) | (10 086 886) |
| Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA | | (731 543) | (107 901) |
| Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA | | (731 543) | (107 901) |
| Produits financiers | <u>5.8</u> | 6 020 | 38 205 |
| Charges financières | <u>5.9</u> | (284 276) | (214 033) |
| Résultat financier | | (278 256) | (175 827) |
| Produits exceptionnels | <u>5.10</u> | 111 944 | 32 064 |
| Charges exceptionnelles | <u>5.11</u> | (94 711) | (76 240) |
| Résultat exceptionnel | | 17 233 | (44 176) |
| Impôts sur les résultats | <u>5.12</u> | 13 608 | 12 445 |
| Résultat net des entreprises intégrées | | (978 958) | (315 459) |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | | (978 958) | (315 459) |
| Résultat net (part du groupe) | | (978 958) | (315 459) |

1.2. Bilan consolidé

| | Notes | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|
| Immobilisations incorporelles | <u>4.1</u> | 1 372 004 | 1 329 192 |
| Immobilisations corporelles | <u>4.1</u> | 639 021 | 795 108 |
| Immobilisations financières | <u>4.2</u> | 101 927 | 104 668 |
| Actif immobilisé | | 2 112 951 | 2 228 968 |
| Stocks et en-cours | <u>4.3</u> | 887 278 | 1 103 301 |
| Clients et comptes rattachés | <u>4.4</u> | 3 331 337 | 5 581 536 |
| Autres créances et comptes de régularisation | <u>4.4</u> | 1 288 912 | 833 193 |
| <i>Dont Impôts différés Actif</i> | | <i>12 067</i> | <i>12 463</i> |
| Disponibilités | 4.5 | 1 012 152 | 803 091 |
| Actif circulant | | 6 519 679 | 8 321 122 |
| Total ACTIF | | 8 632 630 | 10 550 090 |
| Capital | | 912 157 | 910 156 |
| Primes liées au capital | | 17 887 731 | 17 890 394 |
| Réserves | | (16 096 809) | (16 150 366) |
| Résultat net (Part du groupe) | | (978 958) | (315 459) |
| Capitaux propres (part du groupe) | | 1 724 122 | 2 334 726 |
| Total des capitaux propres | 4.6 | 1 724 122 | 2 334 726 |
| Provisions pour risques et charges | <u>4.7</u> | 329 461 | 455 295 |
| Provisions | | 329 461 | 455 295 |
| Dettes financières | <u>4.8</u> | 3 398 309 | 3 949 697 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | <u>4.9</u> | 1 410 294 | 1 392 363 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | <u>4.9</u> | 1 770 445 | 2 418 009 |
| Dettes | | 6 579 048 | 7 760 069 |
| Total Passif | | 8 632 630 | 10 550 090 |

1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|--------------------|
| Résultat net total des entités consolidées | (978 958) | (315 459) |
| Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations | 294 123 | 268 671 |
| Variation de l'impôt différé | (0) | 1 |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs | (33 923) | 30 112 |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie | 71 066 | |
| Marge brute d'autofinancement | (647 693) | (16 675) |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses) | 1 804 571 | (223 276) |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I) | 1 156 878 | (239 951) |
| Acquisitions d'immobilisations | (396 087) | (609 214) |
| Cessions d'immobilisations | 90 136 | 417 |
| Réduction des autres immobilisations financières | | 57 692 |
| Variation nette des placements à court terme | | 254 000 |
| Opérations internes Haut de Bilan | (54) | 49 261 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II) | (306 005) | (247 484) |
| Émissions d'emprunts | | 47 706 |
| Remboursements d'emprunts | (621 974) | (584 428) |
| Augmentations / réductions de capital | (663) | 172 |
| Cessions (acq.) nettes d'actions propres | 8 186 | (25 200) |
| Variation nette des concours bancaires | (913) | 311 |
| FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III) | (615 365) | (561 439) |
| Variation de change sur la trésorerie (IV) | (27 227) | (7 003) |
| Variation de change sur autres postes du bilan | | |
| INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE | (27 227) | (7 003) |
| VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV) | 208 282 | (1 055 87è) |
| Trésorerie : ouverture | 803 091 | 1 959 893 |
| Trésorerie : ouverture | 803 091 | 1 959 893 |
| Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur | | (100 925) |
| Trésorerie : clôture | 1 011 373 | 803 091 |

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.

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Δ | |
|--|--------------------|------------------|---------------|---|
| Chiffre d'affaires | 9 005 297 | 9 356 118 | -4% | ▼ |
| Ventes de marchandises | 5 833 776 | 5 834 753 | 0% | ▼ |
| Achats de marchandises & variation de stock | 2 951 579 | 2 613 230 | 13% | ▲ |
| Marge brute ventes marchandises | 2 882 197 | 3 221 524 | -11% | ▼ |
| Services | 1 987 040 | 2 482 303 | -20% | ▼ |
| Concessions de licence | 1 147 633 | 918 512 | 25% | ▲ |
| Redevances | 36 849 | 120 551 | -69% | ▼ |
| Production vendue de services | 3 171 521 | 3 521 365 | -10% | ▼ |
| Marge brute globale | 6 053 718 | 6 742 889 | -10% | ▼ |
| | % des ventes | 67% | 72% | |
| Charges opérationnelles | 6 933 202 | 6 967 363 | 0% | ▼ |
| Dont charges de personnel | 4 132 637 | 4 090 867 | 1% | ▲ |
| Dont autres charges opérationnelles | 2 800 565 | 2 876 496 | -3% | ▼ |
| Subventions d'exploitation | 131 383 | 78 017 | 68% | ▲ |
| Production stockée | (43 223) | 44 895 | 0% | ▲ |
| Production immobilisée | 260 323 | 85 113 | 206% | ▲ |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exp.) | (0) | 247 | 0% | ▲ |
| EBITDA | (531 001) | (16 203) | -3177% | ▼ |
| Autres produits d'exploitation (hors subv.) | 48 622 | 138 910 | -65% | ▼ |
| Dotations aux amort., reprises, dépréciations et prov.* | 249 164 | 230 608 | 8% | ▲ |
| EBIT | (731 543) | (107 901) | -578% | ▼ |
| Résultat financier | (278 256) | (175 828) | -58% | ▼ |
| Résultat courant des entreprises intégrées | (1 009 799) | (283 728) | -256% | ▼ |
| Résultat exceptionnel | 17 233 | (44 177) | -139% | ▼ |
| Impôts sur les résultats | (13 608) | (12 445) | -9% | ▼ |
| Résultat net des entreprises intégrées | (978 958) | (315 459) | -210% | ▼ |
| Note | | | | |
| EBITDA sans production Im. Et st. | (748 101) | (146 210) | - | ▲ |

A partir du 31/12/2023 l'EBITDA intégrera la production immobilisée et la production stockée.

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 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. Une procédure de liquidation de Roctool Taiwan a été lancée en juin 2022 (et est prévue de se terminer en 2024 compte tenu des délais légaux).

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

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 comptables

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

Faits marquants de l'exercice

Aucun événement marquant

Evènements postérieurs à la clôture

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. Méthodes et principes de consolidation

3.1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par le règlement du ANC n° 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020.

L'exercice clos le 31/12/2023 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2022.

La date de clôture des comptes individuels 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

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 Kabushiki Kaisha en décembre 2015, détenue à 100% ;
-  Roctool Taiwan en mars 2016, détenue à 100% ;
-  Roctool Shanghai en novembre 2017, détenue à 100%.

| | Méthode | % d'intérêt (Clôture) | % d'intérêt (Ouverture) |
|------------------|---------|--------------------------|----------------------------|
| ROCTOOL | IG | 100,00 | 100,00 |
| ROCTOOL INC | IG | 100,00 | 100,00 |
| ROCTOOL KK | IG | 100,00 | 100,00 |
| ROCTOOL TAIWAN | IG | 100,00 | 100,00 |
| ROCTOOL SHANGHAI | IG | 100,00 | 100,00 |

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

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

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 2023, le périmètre comprenait 5 sociétés identiques à l'exercice précédent. Toutes sont intégrées globalement.

3.3. Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre.

3.4. 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 maintenu dans les comptes consolidés. En l'absence de toute opération de couverture, la provision pour perte de change est également maintenue dans le compte de résultat consolidé.

Les taux de conversion retenus sont ceux postés par la Banque de France au 31-12-2023.

3.5. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

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 260 323 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 2 949 767 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'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.

Créances clients et autres créances

Les créances clients et autres créances sont comptabilisés 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 bilan.

Écarts de conversion

Les dettes et les créances en devise étrangères sont converties aux cours de clôture. Les écarts de conversion constatés selon l'article 420-5 du PCG sont maintenus dans les comptes consolidés.

La provision éventuelle pour perte de change est également maintenue dans le compte de résultat consolidé.

Subventions d'exploitation

Le crédit d'impôt recherche 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.

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'arrêté 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 temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. 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.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

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 7 290 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 comptabilisés en provision pour risques et charges ne concernent que Roctool SA, ils sont non significatifs pour les autres structures. La convention collective de Roctool SA prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement est provisionné dans les comptes consolidés en provision pour risques et charges. 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 ».

4. Notes annexes sur les postes du bilan

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|------------------|------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| Frais de développement | 2 816 080 | 2 949 757 | 133 677 | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 2 320 588 | 2 294 932 | 57 335 | (74 825) | (8 165) | | |
| Immobilisations incorporelles en cours | | 126 646 | 126 646 | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 5 136 668 | 5 371 335 | 317 658 | (74 825) | (8 165) | | |
| Installations techniques, matériel & outillage | 2 041 992 | 1 780 421 | 24 959 | (287 038) | (14 770) | | 15 278 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 574 807 | 1 550 785 | 53 471 | (14 123) | (48 357) | | (15 013) |
| Immobilisations corporelles | 3 616 799 | 3 331 206 | 78 429 | (301 161) | (63 126) | | 265 |
| Total | 8 753 466 | 8 702 541 | 396 087 | (375 986) | (71 291) | | 265 |

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

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 | Dotations | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|--------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------------|----------------------------|----------------------|
| Frais de développement | (2 567 373) | (2 664 222) | (96 849) | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | (1 240 103) | (1 335 110) | (119 481) | 18 612 | 5 861 | | |
| Amortissements des immobilisations incorporelles | (3 807 476) | (3 999 332) | (216 329) | 18 612 | 5 861 | | |
| Installations techniques, matériel & outillage | (1 763 986) | (1 552 167) | (83 768) | 287 038 | 9 526 | | (977) |
| Autres immobilisations corporelles | (1 057 704) | (1 140 017) | (120 109) | 14 123 | 22 422 | | 1 251 |
| Amortissements des immobilisations corporelles | (2 821 691) | (2 692 185) | (203 877) | 301 161 | 31 948 | | 275 |
| Amortissements sur actif immobilisé | (6 629 166) | (6 691 516) | (420 207) | 319 773 | 37 809 | | 275 |

4.2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

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

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 | Augmentation | Diminution | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|------------------------------------|----------------|----------------|--------------|------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Dépôts et cautionnements versés | 104 412 | 101 670 | | | (2 741) | | |
| Autres créances immobilisées | 257 | 257 | | | | | |
| Immobilisations financières | 104 668 | 101 927 | | | (2 741) | | |
| Actifs financiers | 104 668 | 101 927 | | | (2 741) | | |

4.3. Stocks et en-cours

| | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 | | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | Brut | Dépréciations | Net | Brut | Dépréciations | Net |
| En-cours de services | 23 082 | (2 152) | 20 930 | 66 304 | (27 967) | 38 337 |
| Stocks de marchandises | 866 349 | | 866 349 | 1 064 964 | | 1 064 964 |
| Stocks et en-cours | 889 430 | (2 152) | 887 278 | 1 131 268 | (27 967) | 1 103 301 |

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

| | 31/12/2023 | | | 31/12/2022 | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Brut | Provisions | Net | Brut | Provisions | Net |
| Clients et comptes rattachés | 3 720 747 | (389 409) | 3 331 337 | 5 972 934 | (391 398) | 5 581 536 |
| Clients et comptes rattachés | 3 720 747 | (389 409) | 3 331 337 | 5 972 934 | (391 398) | 5 581 536 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 179 272 | | 179 272 | 105 727 | | 105 727 |
| Créances sur personnel & org. Sociaux | 2 664 | | 2 664 | | | |
| Créances fiscales hors IS | 148 224 | | 148 224 | 206 634 | | 206 634 |
| Etat Impôt sur les bénéfices | 184 814 | | 184 814 | 128 197 | | 128 197 |
| Autres créances | 146 474 | (107 162) | 39 312 | 46 497 | | 46 497 |
| Ecart de conversion - actif | 244 848 | | 244 848 | 108 265 | | 108 265 |
| Charges constatées d'avance | 477 711 | | 477 711 | 225 410 | | 225 410 |
| Impôts différés actif | 12 067 | | 12 067 | 12 463 | | 12 463 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 1 396 074 | (107 162) | 1 288 912 | 833 193 | | 833 193 |
| Actif circulant | 5 116 820 | (496 571) | 4 620 249 | 6 806 127 | (391 398) | 6 414 729 |

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

| | 31/12/2023 | < 1 an | Au delà |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Clients et comptes rattachés | 3 720 747 | 3 331 337 | 389 409 |
| Clients et comptes rattachés | 3 720 747 | 3 331 337 | 389 409 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 179 272 | 179 272 | |
| Créances sur personnel & org. Sociaux | 2 664 | 2 664 | |
| Créances fiscales hors IS | 148 224 | 148 224 | |
| Etat Impôt sur les bénéfices | 184 814 | 184 814 | |
| Autres créances | 146 474 | 146 474 | |
| Ecart de conversion - actif | 244 848 | 244 848 | |
| Charges constatées d'avance | 477 711 | 477 711 | |
| Impôts différés actif | 12 067 | 12 067 | |
| Autres créances et comptes de régularisation | 1 396 074 | 1 396 074 | |
| Actif circulant | 5 116 820 | 4 727 411 | 389 409 |

4.5. Trésorerie nette

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|----------------|------------------|
| Trésorerie active nette | 803 091 | 1 012 152 |
| Disponibilités | 803 091 | 1 012 152 |
| Trésorerie à court terme | 803 091 | 1 012 152 |
| Trésorerie passive assimilée à une dette | 913 | 779 |
| Concours bancaires (dettes) | 913 | 779 |
| Trésorerie à long terme | (913) | (779) |
| Trésorerie nette | 802 178 | 1 011 373 |

4.6. Variation des capitaux propres consolidés

| | Capital | Primes liées au capital | Réserves | Auto-contrôle | Réserves de conversion groupe | Résultat net (Part du groupe) | Capitaux propres (Part du groupe) | Intérêts minoritaires |
|--|----------------|-------------------------|---------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 31/12/2022 | 910 156 | 17 890 394 | (15 795 159) | (168 720) | (186 487) | (315 459) | 2 334 726 | |
| Affectation du résultat N-1 | | | (315 458) | | | 315 458 | | |
| Var. de capital en numéraire et souscrip | 2 001 | (2 663) | (1) | | | | (663) | |
| Résultat | | | | | | (978 958) | (978 958) | |
| Reclassement | | | | 44 885 | | | 44 885 | |
| Ecart de conversion | | | | | 324 132 | | 324 132 | |
| Autre | | | (24 554) | | 24 554 | 0 | 0 | |
| 31/12/2023 | 912 157 | 17 887 731 | (16 135 173) | (123 835) | 162 199 | (978 958) | 1 724 122 | |

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 | | | 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 |

Le Conseil d'administration a constaté l'acquisition définitive au 23 mars 2023 de 10 000 actions gratuites Catégorie Fidélisation 2023 selon le plan d'attribution d'actions de performance arrêté par l'assemblée générale extraordinaire du 23 mars 2021.

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).

4.7. Provisions

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Provisions pour pertes de change | 161 257 | 285 645 | 124 388 | | | | |
| Autres provisions pour risques | 3 625 | | | (3 625) | | | |
| Provisions pour pensions et retraites | 48 173 | 43 816 | | (4 357) | | | |
| Autres provisions pour charges | 242 240 | | | (242 240) | | | |
| Provisions | 455 295 | 329 461 | 124 388 | (250 222) | | | |

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

4.8. Dettes financières

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|--|------------------|------------------|------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires - courant | 1 273 900 | 1 273 900 | | | | | |
| Emprunts auprès établis. de crédit - non courant | 2 574 203 | 1 955 618 | | (618 239) | (346) | | |
| Autres emprunts et dettes assimilées - non courant | 32 500 | 28 764 | | (3 736) | | | |
| Intérêts courus sur emprunts | 68 181 | 139 247 | 71 066 | | | | |
| Concours bancaires (dettes) | 913 | 779 | | | | | (134) |
| Dettes financières | 3 949 697 | 3 398 309 | 71 066 | (621 974) | (346) | | (134) |

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

| | 31/12/2023 | < 1 an | 1 an<<2 ans | 2 ans<<3 ans | 3 ans<<4 ans | 4 ans<<5 ans |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Emprunts obligataires | 1 273 900 | 1 273 900 | | | | |
| Emprunts auprès établis. de crédit - | 1 955 618 | 777 422 | 819 246 | 217 945 | 141 006 | |
| Autres emprunts et dettes assimilées | 28 764 | 28 764 | | | | |
| Intérêts courus sur emprunts | 139 247 | 139 247 | | | | |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 779 | 779 | | | | |
| Dettes financières | 3 398 309 | 2 220 112 | 819 246 | 217 945 | 141 006 | |

4.9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|--|------------------|------------------|
| Dettes fournisseurs part | 1 392 363 | 1 410 294 |
| Dettes fournisseurs | 1 392 363 | 1 410 294 |
| Avances acomptes reçus sur commandes | 1 347 454 | 1 047 917 |
| Dettes sociales | 677 808 | 607 623 |
| Dettes fiscales (hors IS) | (400) | |
| Dettes fiscales (hors IS) | 56 325 | 53 583 |
| Etat impôts sur les bénéfices | 3 096 | 8 886 |
| Ecart de conversion passif | 323 576 | 41 767 |
| Produits constatés d'avance | 10 150 | 10 668 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 2 418 009 | 1 770 445 |
| Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation | 3 810 372 | 3 180 739 |

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

| | 2023 | < 1 an | Au delà |
|--|------------------|------------------|---------|
| Dettes fournisseurs | 1 410 294 | 1 410 294 | |
| Dettes fournisseurs | 1 410 294 | 1 410 294 | |
| Avances acomptes reçus sur commandes | 1 047 917 | 1 047 917 | |
| Dettes sociales | 607 623 | 607 623 | |
| Dettes fiscales (hors IS) | 53 583 | 53 583 | |
| Etat impôts sur les bénéfices | 8 886 | 8 886 | |
| Ecart de conversion passif | 41 767 | 41 767 | |
| Produits constatés d'avance | 10 668 | 10 668 | |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 1 770 445 | 1 770 445 | |
| Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation | 3 180 739 | 3 180 739 | |

5. Notes annexes sur les postes du compte de résultat

5.1. Chiffre d'affaires

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Ventes de marchandises | 5 833 776 | 5 834 753 |
| Production vendue de services | 3 063 184 | 3 345 781 |
| Produits des activités annexes | 108 338 | 175 585 |
| Chiffre d'affaires | 9 005 297 | 9 356 118 |

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 kits 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.

5.2. Autres produits d'exploitation

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Production stockée | (43 223) | 44 895 |
| Production immobilisée | 260 323 | 85 113 |
| Subventions d'exploitation | 131 383 | 78 017 |
| Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles | 250 | |
| Reprise sur provisions d'exploitation | 245 865 | 237 534 |
| Rep./Prov. engagements de retraite | 4 357 | 38 398 |
| Rep./Dépr. sur actif circulant | 29 285 | |
| Transferts de charges d'exploitation | 24 314 | 24 909 |
| Autres produits | 24 308 | 114 002 |
| Autres produits d'exploitation | 676 862 | 622 866 |

5.3. Achats consommés

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Achats de marchandises | (2 833 505) | (3 037 115) |
| Achats d'études et prestations de services | (291 509) | (160 035) |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (196 310) | (149 374) |
| Variation stocks de marchandises | (118 074) | 423 886 |
| Achats consommés | (3 439 398) | (2 922 639) |

5.4. Charges externes

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ajustement Intra groupe | | 247 |
| Sous-traitance | (19 434) | (3 565) |
| Redevances de crédit-bail | | (292) |
| Locations immobilières et charges locatives | (255 424) | (299 947) |
| Locations mobilières et charges locatives | (96 526) | (61 428) |
| Entretien et réparations | (150 782) | (122 447) |
| Primes d'assurances | (85 024) | (76 910) |
| Autres services extérieurs | | (20 616) |
| Redevances | (13 568) | (556 488) |
| Personnel détaché et intérimaire | | (16 529) |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires | (784 564) | (273 621) |
| Publicité, publications, relations publiques | (119 351) | (173 725) |
| Transport | (144 785) | (232 836) |
| Déplacements, missions et réceptions | (396 333) | (380 369) |
| Frais postaux et frais de télécommunications | (29 491) | (29 633) |
| Frais bancaires | (31 066) | (40 261) |
| Autres charges externes | (22 733) | (73 040) |
| Autres charges | (107 558) | (111 499) |
| Charges externes | (2 256 640) | (2 472 958) |

5.5. Impôts et taxes

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Impôts et taxes sur rémunérations | (44 386) | (29 795) |
| CVAE | | (46 608) |
| Autres impôts et taxes | (11 721) | (17 478) |
| Impôts et taxes | (56 106) | (93 882) |

5.6. Charges de personnel

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Rémunérations du personnel | (3 016 203) | (3 001 407) |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (1 083 361) | (1 051 547) |
| Autres charges de personnel | (33 073) | (37 913) |
| Charges de personnel | (4 132 637) | (4 090 867) |

5.7. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|------------------|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles | (216 329) | (287 935) |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles | (203 877) | (191 052) |
| Dot. aux provisions d'exploitation | | (3 625) |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants | (108 714) | (23 928) |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | (528 921) | (506 540) |

5.8. Produits financiers

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------|---------------|
| Produits sur créances et VMP | | 2 224 |
| Rep./Dépr. sur actifs financiers | | 25 000 |
| Reprise sur dépréciation titres - groupe | | (25 000) |
| Gains de change sur opérations financières | | 3 863 |
| Produits nets sur cession de VMP | | 30 673 |
| Autres produits financiers | 6 020 | 1 445 |
| Produits financiers | 6 020 | 38 205 |

5.9. Charges financières

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Charges d'intérêts | (152 022) | (147 480) |
| Pertes de change sur opérations financières | (7 866) | (4 314) |
| Dot. aux provisions à caractère financier | (124 388) | (61 991) |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier) | (0) | (247) |
| Charges financières | (284 276) | (214 033) |

5.10. Produits exceptionnels

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|---------------|
| Produits excep. s/ exercices antérieurs | 21 808 | 31 647 |
| Produits de cession d'immo. incorp. | | 417 |
| Produits de cession d'immo. corp. | 66 547 | |
| Produits de cession de titres | 23 589 | |
| Produits exceptionnels | 111 944 | 32 064 |

5.11. Charges exceptionnelles

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | | (32 115) |
| VNC des titres conso cédés | | (25 000) |
| VNC des immo. incorp. cédées | (56 213) | (5 528) |
| VNC des titres cédés | (38 369) | (5 473) |
| Autres charges exceptionnelles | (129) | (8 124) |
| Charges exceptionnelles | (94 711) | (76 240) |

5.12. Charges d'impôts

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Impôt sur les bénéfices | 13 608 | 12 446 |
| Charges d'impôts | 13 608 | 12 445 |

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, 21.00% pour les Etats-Unis, 19% pour le Japon et 20% pour Taiwan.

Les déficits non activés pour Roctool France et Roctool INC s'élève respectivement à 21 573 684 euros et 3 519 262 dollars.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

31/12/2023

| | |
|---|------------------|
| Résultat des entreprises intégrées | (978 958) |
| Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE | 13 608 |
| Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE | (992 566) |
| Taux d'impôt de l'entité consolidante | 25% |
| Impôt théorique au taux de l'entité consolidante | 248 142 |
| Effets des différences de taux | (248 141) |
| Effets des dispositions fiscales particulières | 13 608 |
| CHARGE D'IMPOT THEORIQUE | 13 609 |
| CHARGE D'IMPOT REELLE | 13 608 |
| ECART | 0 |
| <i>Taux effectif d'impôt</i> | <i>1,37%</i> |

5.13. Principaux indicateurs de performance

Les principaux indicateurs de performance suivis par le Direction Générale du Groupe Roctool sont le chiffre d'affaires, l'EBITDA et le résultat opérationnel (EBIT). L'EBITDA du Groupe est ainsi défini :

| | 2023 12 | dont amortissements et provisions | 2022 12 | dont amortissements et provisions |
|---|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 9 005 297 | | 9 356 118 | |
| Autres produits d'exploitation | 676 862 | 279 757 | 622 866 | 275 932 |
| Produits d'exploitation | 9 682 160 | | 9 978 984 | |
| Achats consommés | (3 439 398) | | (2 922 639) | |
| Charges externes | (2 256 640) | | (2 473 205) | |
| Impôts et taxes | (56 106) | | (93 882) | |
| Charges de personnel | (4 132 637) | | (4 090 867) | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | (528 921) | (528 921) | (506 540) | (506 540) |
| Charges d'exploitation | (10 413 702) | | (10 087 132) | |
| EBIT (Résultat opérationnel) | (731 543) | (249 164) | (107 901) | (230 608) |
| Amortissements | 528 670 | | 506 540 | |
| Provisions | (279 507) | | (275 932) | |
| Transfert d'exploitation et autres produits | (48 622) | | (138 910) | |
| EBITDA | (531 001) | | (16 203) | |
| Production immobilisée et stockée | (217 101) | | (130 007) | |
| EBITDA sans production Im. Et st. | (748 102) | | (146 210) | |

A partir du 31/12/2023 l'EBITDA intégrera la production immobilisée et la production stockée.

6. Autres Informations

6.1. Effectifs

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Cadres | 32 | 25 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 17 | 18 |
| Employés | 10 | 14 |
| Effectif moyen interne | 59 | 57 |
| Effectif moyen total | 59 | 57 |

| Effectif moyen par entité | Entités | ROCTOOL | ROCTOOL INC | ROCTOOL KK | ROCTOOL SHANGHAI |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-------------|------------|------------------|
| Cadres | 32 | 25 | | 1 | 6 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 17 | 9 | 2 | | 6 |
| Employés | 10 | 2 | | 1 | 7 |
| Effectif moyen total | 59 | 36 | 2 | 2 | 19 |

6.2. Engagements hors-bilan

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 des ventes encore récent.

L'impact est toutefois estimé non significatif.

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 | 324 |
| 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€

6.3. Rémunérations des commissaires aux comptes

Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 61 764 euros

Et se répartissent ainsi :

- Crowe Avvens Audit : 36 064 euros
- S3C : 25 700 euros

- Honoraires facturés au titre d'autres services : 20 427 euros
- Crowe Taiwan 14 750 euros
- Murray Group CPA : 4 500 dollars soit 4 270 euros
- Crowe Avvens : 1 407 euros

6.4. Rémunération des dirigeants

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

6.5. Résultats par zone géographique

| | 2023 | 2022 |
|--------------|------------------|------------------|
| France | 2374299 | 1 006 186 |
| Allemagne | 985605 | 1 360 255 |
| Europe | 1636918 | 2 153 156 |
| USA | 1457402 | 1 676 579 |
| Asie | 2154192 | 2 896 240 |
| Japon | 336480 | 261 096 |
| Coréedu Sud | 60401 | |
| Total | 9 005 297 | 9 353 512 |