

Roctool SA

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 de la Société et que le rapport de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée. »

Mathieu Boulanger, Directeur Général Roctool



B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport de gestion sur les comptes sociaux 2023 de la société Roctool SA (ci-après la « Société ») durant l'exercice écoulé, établi par votre Conseil d'administration en exécution des prescriptions légales et réglementaires.

L'assemblée générale annuelle des actionnaires a été convoquée, conformément aux dispositions légales et réglementaires, afin de vous demander de bien vouloir approuver les comptes sociaux et de vous prononcer sur l'affectation du résultat de l'exercice clos à la date du 31 décembre 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 sociaux 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 sociaux de l'exercice clos le 31/12/2023	5
E. Comptes sociaux annuels.....	14



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

1. Activité.....	6
1.1. Les faits marquants de l'exercice.....	6
1.2. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.....	6
1.3. Evolution prévisible et perspectives d'avenir.....	6
1.4. Activité de la société en matière de recherche et développement.....	7
1.5. Activité des filiales	7
2. Commentaires sur les comptes et les résultats.....	7
2.1. Présentation des comptes annuels – affectation.....	7
2.2. Prise de participation dans des sociétés ayant leur siège social en France ou prise de contrôle de telles sociétés.....	8
2.3. Informations sur les opérations de la société effectuées sur ses propres actions.	8
2.4. Composition du capital.....	9
2.5. Informations relatives aux opérations sur titres effectuées par les dirigeants	9
2.6. Participation des salariés au capital.....	9
2.7. Dépenses non déductibles fiscalement.....	9
2.8. Information sur les délais de paiement.....	9
2.9. Jetons de présence	9
2.10. Commissaires Aux Comptes.....	9
2.11. Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices	10
2.12. Principaux risques et incertitudes	10
2.13. Rapport sur le gouvernement d'entreprise	11



1. Activité

1.1. Les faits marquants de l'exercice

Roctool SA confirme un chiffre d'affaires 2023 de 8.1 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 8.1 M€ est en progression de +3% 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 74% du chiffre d'affaires de Roctool SA 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. 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.

1.3. 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.

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

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

1.5. Activité des filiales

Nous vous invitons à vous référer au rapport de gestion sur les comptes consolidés au 31 décembre 2023 pour une description de l'activité des filiales de Roctool.

2. Commentaires sur les comptes et les résultats

2.1. Présentation des comptes annuels – affectation

Le chiffre d'affaires de la Société s'établi à 8,1m€, en progression de 3% par rapport à l'année 2022.

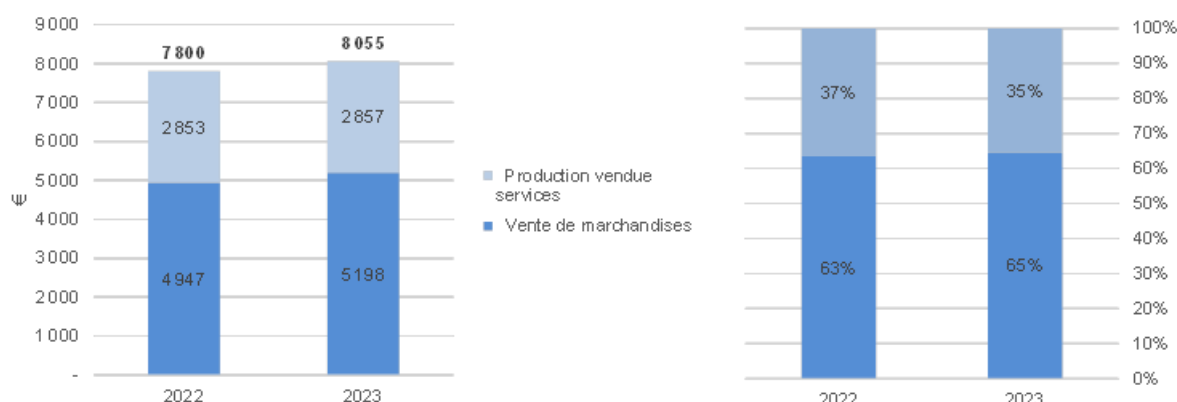
Malgré un recul du taux de marge de 2 points et d'une hausse des charges de fonctionnements dans un contexte inflationniste, l'excédent brut d'exploitation reste positif à hauteur de 13k€.

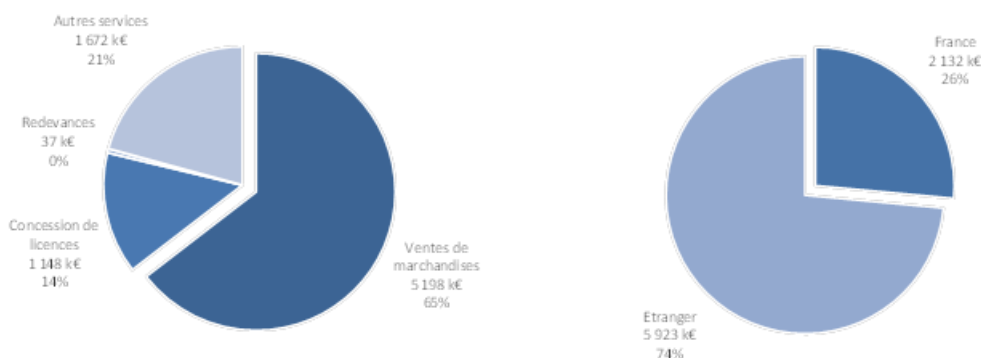
Le résultat financier représente une perte de -0,7m€, essentiellement liée à des provisions exceptionnelles sur les titres et avances de trésorerie aux filiales de la Société : compte tenu des pertes du groupe dans son ensemble nous avons choisi de refléter l'incapacité des filiales à rembourser partiellement ces avances à court et moyen terme.

Avec un résultat exceptionnel non significatif, la perte nette de la Société au titre de l'année 2023 s'établi à -0,6m€ (par rapport à une perte de -0,9m€ en 2022).

Chiffre d'affaires

Les prestations de services constituent 35% (2,9m€) du chiffre d'affaires, et les ventes de marchandises 65% (5,2m€).





74% (5,9m€) du chiffre d'affaires 2023 a été réalisé à l'export.

Situation financière

Au 31/12/2023 la Société a terminé l'année avec une trésorerie disponible de 0,4m€, une dette financière de 2,0m€, une dette obligataire de 1,4m€ et des capitaux propres de 1,1m€.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter, conformément à la loi et aux statuts, le résultat de l'exercice, soit une perte de 605 795 €, au compte « Report à nouveau » qui présenterait un solde débiteur d'un montant de 17 667 507€.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

2.2. Prise de participation dans des sociétés ayant leur siège social en France ou prise de contrôle de telles sociétés

Néant.

2.3. Informations sur les opérations de la société effectuées sur ses propres actions

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale du 28 avril 2022 a autorisé, conformément aux articles L.225-209 et suivants du Code de commerce, votre Conseil d'administration, avec faculté de délégation, à faire racheter par la Société ses propres actions en vue de favoriser la liquidité des titres de la Société par l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement agissant en toute indépendance au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'Association française des marchés financiers (AMAFI).

Pour rappel, au cours de l'année 2023, 11 038 actions Roctool ont été acquises et 8 745 actions Roctool ont été vendues : au 31 décembre 2023, la Société détenait 22 293 de ses propres actions.

2.4. Composition du capital

L'identité des personnes détenant, au nominatif ou au porteur, à la connaissance de la Société, au 31 décembre 2023, plus de 5%, de 10%, de 15%, de 20%, de 25%, de 33,33%, de 50%, de 66,66%, de 90% ou 95% du capital social ou des droits de vote aux Assemblées Générales, est :

NextStage AM	36,5%
Trocadero 2015 LP	9,9%
Flex	8,1%
Siparex / Phoebus	7,5%

2.5. Informations relatives aux opérations sur titres effectuées par les dirigeants

Conformément aux dispositions de l'article L. 621-18-2 du code monétaire et financier, les opérations sur titres effectuées par les dirigeants ont été portées à la connaissance de la direction de la Société, publiées sur le site internet de la Société et déposées auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

À titre d'information, il n'y a eu qu'une opération sur titres effectuées par les dirigeants au cours de l'année 2023 dont le montant cumulé (par dirigeant) excède le seuil déclaratif de 20 000 euros par année civile (opération déclarée auprès de l'AMF).

2.6. Participation des salariés au capital

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous informons qu'au 31 décembre 2023, les salariés détiennent 2,1% du capital de la société.

2.7. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous demanderons de vous prononcer sur le montant des dépenses exclues des charges déductibles de l'assiette de l'impôt sur les sociétés, en vertu de l'article 39-4 dudit Code, s'élevant à la somme de 24 978 €.

2.8. Information sur les délais de paiement

En application des dispositions des articles L 441-6-1 al.1 et D 441-4 du Code de commerce, nous vous informons que la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des créances clients est la suivante :

	Article D. 44 I.-1°: Factures <u>recues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 44 I.-1°: Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (Indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (Indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement												
Nombre de factures concernées												
Montant total des factures concernées TTC	988 565,00	29 742,00	0,00	0,00	0,00	29 742,00	1 299 965,24	90 802,01	20 020,00	75 300,27	203 113,48	389 235,76
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	17,93%	0,54%	0,00%	0,00%	0,00%	18,47%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC							15,33%	1,07%	0,24%	0,89%	2,39%	4,59%
(B) Factures exclues du (A) relative à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures	0						0					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L.441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais légaux : 30 jours						Délais légaux : 30 jours					

2.9. Jetons de présence

Néant.

2.10. Commissaires Aux Comptes

Nom	Adresse	Qualité	Date de nomination	Date de fin de mandat
Crowe Awens Audit, représentée par M. Romuald Colas	14 quai du Commerce, 69009 Lyon	Commissaire Aux Comptes titulaire	25/06/2019	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2024
S3C Gestion, représentée par M. Bruno Debrun	51 rue Deleuvre, 69004 Lyon	Co-Commissaire Aux Comptes titulaire	18/05/2021	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2026
M. Gildas Tollet	598 Boulevard Albert Camus, 69400 Villefranche	Co-Commissaire Aux Comptes suppléant	18/05/2021	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2026

2.11. Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices. A titre d'information les résultats des cinq derniers exercices sont les suivants :

Nature des Indications / Périodes	21/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	912 157	910 156	905 482	904 965	780 551
b) Nombre d'actions émises	4 560 785	4 550 781	4 527 410	4 524 827	3 902 753
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	0	0	0	0	0
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	8 055 044	7 799 988	7 233 363	4 777 062	6 764 567
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-632 921	-1 159 416	959 741	-681 950	192 499
c) Impôt sur les bénéfices	-136 500	-35 942	-92 255	-102 532	-162 793
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-496 421	-1 123 474	1 051 996	-579 418	355 292
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-605 795	-877 598	-1 398 428	-3 571 387	-4 180 597
f) Montants des bénéfices distribués	0	0	0	0	0
g) Participation des salariés	0	0	0	0	0
III – Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-0,11	-0,25	0,23	-0,13	0,09
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-0,13	-0,19	-0,31	-0,79	-1,07
c) Dividende versé à chaque action	0	0,00	0,00	0,00	0,00
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	36	27	27	31	30
b) Montant de la masse salariale	2 074 027	1 968 939	1 703 729	1 593 129	1 591 164
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	901 093	881 238	788 845	786 404	732 441

2.12. Principaux risques et incertitudes

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

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

Les réserves de liquidités existantes permettent à Roctool de financer ses activités opérationnelles.

2.13. Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Informations concernant les administrateurs

La liste des mandats et fonctions exercés par les personnes ayant ou ayant eu la qualité de mandataire social sur l'exercice est présentée ci-après :

Nom	Mandat	Date de nomination / renouvellement	Date de fin de mandat	Autres fonctions dans la société	Mandats et/ou autres fonctions dans d'autres sociétés
Jean-Marie Deméautis	Président	28/04/2022	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2027	Consultant	Président SASU JM DEMAUTIS
Mathieu Boulanger	Administrateur	28/04/2022	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2027	Directeur Général	Président Roctool Inc Directeur Roctool Kabushiki Kaisha (Japon)
Flextronics, représentée par M. Jean-François Zoeller	Administrateur	02/11/2021	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2026	Néant	<ul style="list-style-type: none"> - Managing Director Flextronics Sávár Logistics Korlátolt Felelősségű Társaság - Managing Director Flex International s.r.o. - Director Flextronics (Israel) Ltd. - Director Flextronics Beerse N.V. - Director Flextronics Holding Finland Oy - Supervisory Board Member Flextronics International Gesellschaft m.b.H. - Chairman of the Board Flextronics International Ostersund AB - Supervisory Board Member Flextronics International Termelő és Szolgáltató Vámszabadterületi Korlátolt Felelősségű Társaság - Director A Flextronics ODM Luxembourg S.A. - Chairman of the Board Flextronics Ostersund AB - Director Flextronics România S.R.L. - Managing Director Flextronics Verwaltungen GmbH - Managing Director Multilayer Technology Geschäftsführungs GmbH - Director Swedform Enclosure Systems AB - Chairman of the Supervisory Board of Commercial Company in the form of a limited liability company factory "Flextronics LLC" - Member of Supervisory Board Flextronics Laval S.N.C. - Director Flextronics ODM Finland Oy - MANAGING DIRECTOR Flextronics Automotive Verwaltungen GmbH - President FLEXTRONICS HOLDING FRANCE SAS - President Solectron France SAS - Board Member & Director Swedform Enclosure Systems AB
Trocadero 2015 LP, représentée par M. David Tate	Administrateur	28/04/2022	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2027	Néant	<ul style="list-style-type: none"> - Board member at Tempo Capital Partners LLP - Board member at Tempo Secondary Limited - Board member at Silverwood Capital Limited - Board member at Wyplay SAS
NextStage AM, représentée par M. Jean-David Haas	Administrateur	26/06/2023	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2028	Néant	<ul style="list-style-type: none"> - Représentant permanent du Gérant de NextStage EverGreen - Directeur Général NextStage AM SAS - Directeur Général NextStage - Membre du Conseil d'administration NextStage - Directeur Général NextStage Partners SAS - Membre du Conseil d'administration NextStage Partners SAS - Directeur Général NextStage Croissance SAS - Représentant permanent du Président de NAP SAS - Gérant de la société NorthStone SC - Directeur Général Soparcif SAS - Membre du Conseil d'administration Soparcif SAS - Membre du Conseil d'administration Matignon Investissement 3 SA - Représentant permanent au Conseil d'administration Matinvest SAS - Membre du Conseil d'administration COFIR SA - Membre du Conseil de surveillance La Senlisienne de Portefeuille SA - Président du Conseil de surveillance d'Irbis Group - Représentant permanent du Comité stratégique Takeba - Membre du Conseil de surveillance Clareo - Représentant permanent au Conseil d'administration Bagatelle Group Inc. - Représentant permanent au Comité stratégique Glass Partners Solutions SAS - Président du Conseil de surveillance de Happy Lingerie Groupe SAS - Représentant permanent au Conseil de surveillance Oodrive Capital SAS - Représentant permanent au Comité stratégique Port Adhoc SAS - Représentant permanent au Conseil d'administration de Roctool SA



Le Conseil d'administration rappelle que les conventions suivantes ont été autorisées au cours de l'exercice écoulé :

- ✖ Le contrat de conseil entre Jean-Marie Deméautis et la Société, d'une durée de 12 mois jusqu'au 31/12/2024, approuvé par le Conseil d'administration du 13 Avril 2023.

Le Conseil d'administration rappelle que les conventions – toujours en cours – suivantes ont été autorisées au cours des exercices antérieurs à 2023 :

- ✖ Le contrat (« 20180101 Roctool Group - cash management agreement ») qui gère les flux de trésorerie intragroupe, approuvé par le Conseil d'administration du 25 septembre 2018 ;
- ✖ Le contrat (« 20180101 Roctool Group - master intercompany services agreement ») qui gère la refacturation des activités de support (e.g. comptabilité, adv, logistique) intragroupe, approuvé par le Conseil d'administration du 25 septembre 2018 ;
- ✖ Les contrats (« 20180531 Roctool SA - Roctool XXX operational activities agreement », un avec chaque filiale) qui gèrent les activités opérationnelles entre la maison mère Roctool SA et chaque filiale, approuvé par le Conseil d'administration du 25 septembre 2018.
- ✖ Conventions tripartites entre Roctool SA, Roctool Inc, et les clients finaux (Vaupell et Dekko) autorisant à Roctool Inc l'utilisation de la technologie Roctool (signées le 17 et 22 février 2016 respectivement), approuvées par le Conseil d'administration du 26 avril 2016 ;
- ✖ le contrat de licence (du 15/12/2020 et effectif dès le 31/12/2019) entre Roctool SA et Flextronics.



Tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires dans le domaine des augmentations de capital

Date AG	Délégation	Plafonds maximum des opérations*	Validité	Etat d'utilisation
23/03/2021 1ère résolution	Autorisation consentie au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit des bénéficiaires ou catégories de bénéficiaires qu'il déterminera parmi les membres du personnel salarié de la Société ou des sociétés ou groupements qui lui sont liés dans les conditions prévues à l'article L. 225-197-2 dudit Code et les mandataires sociaux de la Société ou des sociétés ou groupements qui lui sont liés et qui répondent aux conditions visées à l'article L. 225-197-1, Il dudit Code	Les actions existantes ou à émettre attribuées en vertu de cette autorisation ne pourront pas représenter plus de 400'000 actions, sans pouvoir en tout état de cause dépasser 9% du capital social de la Société existant au jour où le Conseil d'administration décide de l'attribution gratuite d'actions	Jusqu'au 22/05/2024	Délégation utilisée partiellement par le Conseil d'administration du 23/03/2021 (attribution de 238'440 actions gratuites)

Direction générale

La direction générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, par M. Mathieu Boulanger, nommée par le Conseil d'administration du 17 novembre 2015 avec effet le 1^{er} décembre 2015 (Conseil d'administration qui, en conséquence, a décidé de maintenir la dissociation des fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général, le premier – M. Jean-Marie Deméautis – ayant été nommé par le Conseil d'administration du 13 avril 2015).

E. Comptes sociaux annuels

1.	Comptes sociaux annuels.....	15
1.1.	Bilan : actif.....	15
1.2.	Bilan : passif.....	16
1.3.	Compte de résultat.....	17
2.	Annexes légales.....	18
2.1.	Règles et méthodes comptables.....	18
2.2.	Changements de méthode.....	20
2.3.	Informations complémentaires pour donner une image fidèle.....	20
2.4.	Etat des immobilisations.....	21
2.5.	Etat des amortissements.....	22
2.6.	Etat des provisions.....	23
2.7.	Etat des échéances des créances et des dettes.....	24
2.8.	Produits et avoirs à recevoir.....	25
2.9.	Charges à payer et avoirs à établir.....	25
2.10.	Charges et produits constatés d'avance.....	25
2.11.	Ecarts de conversion en monnaie étrangère.....	26
2.12.	Composition du capital social.....	26
2.13.	Variation des fonds propres.....	26
2.14.	Ventilation du chiffre d'affaires net.....	28
2.15.	Composition du résultat exceptionnel.....	29
2.16.	Composition du résultat financier.....	30
2.17.	Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	30
2.18.	Accroissements et allègements de la dette future d'impôts.....	30
2.19.	Rémunérations des dirigeants.....	31
2.20.	Honoraires des Commissaires aux Comptes.....	31
2.21.	Effectif moyen.....	31
2.22.	Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés.....	31
2.23.	Tableau des filiales et participations.....	33

1. Comptes sociaux annuels

1.1. Bilan : actif

Euros	31/12/2023		31/12/2022		Variation	
	Brut	Amort. & prov.	Net	Net	€	%N-1
Capital souscrit non appelé						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
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						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
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%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Participations évaluées selon mise en équival.						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations	2 828 828	2 828 828				
Autres titres immobilisés	7 249 127	7 249 127				
Prêts						
Autres immobilisations financières	185 146		185 146	230 031	(44 885)	(19,51%)
Total actif immobilisé	17 632 917	15 776 589	1 856 328	1 814 157	42 171	2,32%
STOCKS ET EN-COURS						
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						
Marchandises	480 371		480 371	662 159	(181 788)	(27,45%)
Avances et Acomptes versés sur commandes	178 415		178 415	105 727	72 688	68,75%
CREANCES (3)						
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						
Disponibilités	415 896		415 896	385 625	30 271	7,85%
Charges constatées d'avance	414 008		414 008	190 497	223 511	117,33%
Total actif circulant	6 036 446	634 275	5 402 170	7 112 164	(1 709 994)	(24,04%)
Frais d'émission d'emprunt à étaler						
Primes de remboursement des obligations						
Ecart de conversion actif	285 645		285 645	134 644	151 001	112,15%
TOTAL ACTIF	23 955 008	16 431 890	7 523 118	9 060 964	(1 537 846)	(16,97%)

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%)
Ecarts 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				
Total des capitaux propres	1 132 382	1 738 839	(606 457)	(34,88%)
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Total des autres fonds propres			0	
Provisions pour risques	285 645	138 269	147 376	106,59%
Provisions pour charges		242 240	(242 240)	(100,00%)
Total des provisions	285 645	380 509	(94 864)	(24,93%)
DETTES FINANCIERES				
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%
DETTES D'EXPLOITATION				
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%)
DETTES DIVERSES				
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%)
Total des dettes	6 035 744	6 619 007	(583 263)	(8,81%)
Ecarts de conversion passif	69 347	322 609	(253 262)	(78,50%)
TOTAL PASSIF	7 523 118	9 060 964	(1 537 846)	(16,97%)



1.3. Compte de résultat

Euros	31/12/2023				31/12/2022		Variation	
	France	EXPORT	TOTAL	%	TOTAL	%	€	%N-1
Ventes de marchandises	1 660 434	3 537 668	5 198 101	64,53%	4 946 785	63,42%	251 316	5,08%
Production vendue (Biens)								
Production vendue (Services et Travaux)	471 838	2 385 104	2 856 943	35,47%	2 853 203	36,58%	3 740	0,13%
Montant net du chiffre d'affaires	2 132 272	5 922 772	8 055 044	100,00%	7 799 988	100,00%	255 056	3,27%
Production stockée	(43 223)		(43 223)	(0,54%)	44 895	0,58%	(88 118)	(196,28%)
Production immobilisée	260 323		260 323	3,23%	85 113	1,09%	175 210	205,86%
Subventions d'exploitation	8 491		8 491	0,11%	54 521	0,70%	(46 030)	(84,43%)
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	299 676		299 676	3,72%	263 942	3,38%	35 734	13,54%
Autres produits	16 125		16 125	0,20%	49 291	0,63%	(33 166)	(67,29%)
Total des produits d'exploitation (1)	8 596 436	106,72%	8 297 749	106,38%	8 297 749	106,38%	298 687	3,60%
Achats de marchandises	2 728 322		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								
Autres achats et charges externes			2 930 582	28,93%	2 228 266	28,57%	102 316	4,59%
Impôts, taxes et versements assimilés			51 653	0,64%	87 158	1,12%	(35 505)	(40,74%)
Salaires et traitements			2 074 027	25,75%	1 968 939	25,24%	105 088	5,34%
Charges sociales du personnel			901 093	11,19%	881 238	11,30%	19 855	2,25%
Dotations aux amortissements :								
- sur immobilisations			276 022	3,43%	295 212	3,78%	(19 190)	(6,50%)
- charges d'exploitation à répartir								
Dotations aux dépréciations :								
- sur actif circulant			2 152	0,03%	162 458	2,08%	(160 306)	(98,68%)
Dotations aux provisions			106 562	1,32%	3 625	0,05%	102 937	2839,64%
Autres charges			64 354	0,80%	47 465	0,61%	16 889	35,58%
Total des charges d'exploitation	8 716 556	108,21%	8 716 556	108,21%	8 283 116	106,19%	433 440	5,23%
RESULTAT D'EXPLOITATION	(120 119)	(1,49%)	(120 119)	(1,49%)	14 633	0,19%	(134 752)	(920,88%)
De participations (3)			92 111	1,14%	79 492	1,02%	12 619	15,87%
D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)								
Autres intérêts et produits assimilés (3)			5 684	0,07%	2 702	0,03%	2 982	110,34%
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change			79 466	0,99%	1 480 180	18,98%	(1 400 714)	(94,63%)
Différences positives de change			0	0,00%	819	0,01%	(819)	(100,00%)
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			1 452	0,02%	30 673	0,39%	(29 221)	(95,27%)
Total des produits financiers	178 712	2,22%	1 593 866	20,43%	1 593 866	20,43%	(1 415 154)	(88,79%)
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4)			700 690	8,70%	1 010 544	12,96%	(309 854)	(30,66%)
Différences négatives de change			110 000	1,37%	1 495 119	19,17%	(1 385 119)	(92,64%)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			6 125	0,08%	4 314	0,06%	1 811	41,98%
Charges cession VMP			16 337	0,20%	5 473	0,07%	10 864	198,50%
Total des charges financières	833 151	10,34%	833 151	10,34%	2 515 451	32,25%	(1 682 300)	(66,88%)
RESULTAT FINANCIER	(654 440)	(8,12%)	(654 440)	(8,12%)	(921 585)	(11,82%)	267 145	(28,99%)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(774 559)	(9,62%)	(774 559)	(9,62%)	(906 952)	(11,63%)	132 393	(14,60%)
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%
Total des produits exceptionnels	88 605	1,10%	88 605	1,10%	32 064	0,41%	56 541	176,34%
Sur opérations de gestion								
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			56 213	0,70%	38 652	0,50%	17 561	45,43%
Total des charges exceptionnelles	56 342	0,70%	56 342	0,70%	38 652	0,50%	17 690	45,77%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	32 263	0,40%	32 263	0,40%	(6 589)	(0,08%)	38 852	(119,88%)
PARTICIPATION DES SALAIRES								
IMPOT SUR LES BENEFICES			(136 500)	(1,69%)	(35 942)	(0,46%)	(100 558)	279,78%
TOTAL DES PRODUITS	8 863 753		8 863 753		9 923 678		(1 059 925)	(10,68%)
TOTAL DES CHARGES	9 469 549		9 469 549		10 801 277		(1 331 728)	(12,33%)
RESULTAT DE L'EXERCICE	(605 795)	(7,52%)	(605 795)	(7,52%)	(877 598)	(11,25%)	271 803	(30,97%)

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'arrêt des comptes.

Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au coût de revient des rémunérations chargées des ingénieurs et techniciens. Ils s'élèvent à la clôture de l'exercice à 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 pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst				
Frais d'établissement, recherche et développement	2 816 080		133677			2 949 757	
Autres immobilisations incorporelles	2 032 360		183 980		74 825	2 141 515	
TOTAL	4 848 440		317 657		74 825	5 091 272	
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		24 266			469 107	469 107
Matériel de transport	31738					31 738	31 738
Matériel de bureau, informatique, mobilier	311 260		28 677		14 123	325 814	325 814
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL	2 478 060		101 646	0	301 161	2 278 544	2 278 544
Participations évaluées par équivalence							
Autres participations	9 628 759			494 197		10 077 956	
Autres titres immobilisés							
Prêts et autres immobilisations financières	230 031		30 183	36 369	38 699	185 146	
TOTAL	9 858 790		30 183	530 566	38 699	10 263 102	2 278 544
TOTAL GENERAL	17 185 290		449 486	530 566	414 685	17 632 918	2 278 544

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
TOTALIMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 579 362	179 704	18 612	3 740 454
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	1 229 141
Installations générales, agencements divers	427 195	8 666		435 861
Matériel de transport	2 209	6 406		8 615
Matériel de bureau, informatique, mobilier	277 637	6 926		284 563
Emballages récupérables et divers				
TOTALIMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 163 010	96 331	301 161	1 958 180
TOTAL GENERAL	5 742 372	276 035	319 773	5 698 634

2.6. Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	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	
TOTAL Provisions	380 329	151 001	245 865	285 645
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
TOTAL Dépréciations	10 183 818	658 402	108 963	10 733 258
TOTAL GENERAL	10 564 147	809 403	354 828	11 018 903
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.

2.7. Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	7 249 127		7 249 127
Prêts			
Autres immobilisations financières	185 146		185 146
Clients douteux ou litigieux	387 962		387 962
Autres créances clients	2 289 857	2 289 857	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	2 304	2 304	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	184 814	184 814	
- T.V.A	227 252	227 252	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	26 111	26 111	
- Groupe et associés	1 361 572	1 361 572	
Débiteurs divers	44 801	44 801	
Charges constatées d'avance	414 008	414 008	
TOTAL GENERAL	12 372 954	4 550 719	7 822 235
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	1 407 858	1 407 858		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	779	779		
- plus d'un an	1 960 907	782 710	1 178 197	
Emprunts et dettes financières divers	28 764	28 764		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 157 766	1 157 766		
Personnel et comptes rattachés	328 230	328 230		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	267 602	267 602		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	32 033	32 033		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	18 899	18 899		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	20 112	20 112		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	7 000	7 000		
TOTAL GENERAL	5 229 950	4 051 753	1 178 197	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	563 724			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

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		
TOTAL	414 008	7 000

2.11. Ecarts 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		
TOTAL	285 645	69 347

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 ²				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
TOTAL	8 055 044

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



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	
TOTAL	56 342	88 605

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	
TOTAL	833 152	178 713

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
TOTAL	285 645
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
	151 001
Autres :	
- Ecart de change passif	69 347
TOTAL	220 348
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
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations									
<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	(509 367)	