

Roctool SA

Rapport de gestion 2024



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 2024 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 2024.

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 2024 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 31/12/2024	5
E. Comptes sociaux annuels.....	15

D. Rapport de gestion sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31/12/2024

1. Activité.....	6
1.1. Les faits marquants de l'exercice.....	6
1.2. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.....	7
1.3. Activité de la société en matière de recherche et développement.....	7
1.4. Activité des filiales	7
2. Commentaires sur les comptes et les résultats.....	8
2.1. Présentation des comptes annuels – affectation.....	8
2.2. Prise de participation dans des sociétés ayant leur siège social en France ou prise de contrôle de telles sociétés.....	9
2.3. Informations sur les opérations de la société effectuées sur ses propres actions.	9
2.4. Composition du capital.....	10
2.5. Informations relatives aux opérations sur titres effectuées par les dirigeants	10
2.6. Participation des salariés au capital	10
2.7. Dépenses non déductibles fiscalement.....	10
2.8. Information sur les délais de paiement.....	10
2.9. Jetons de présence	11
2.10. Commissaires Aux Comptes.....	11
2.11. Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices	11
2.12. Principaux risques et incertitudes	11
2.13. Rapport sur le gouvernement d'entreprise	12

1. Activité

1.1. Les faits marquants de l'exercice

Dans un environnement marqué par un net recul de l'investissement industriel mondial, Roctool SA enregistre un chiffre d'affaires 2024 de 6,1 M€, confirmant sa capacité à maintenir son cap stratégique malgré l'ampleur du ralentissement.

Mathieu Boulanger, Directeur Général de Roctool, déclare :

"2024 a mis notre organisation à rude épreuve, alors même que nos technologies n'ont jamais été aussi pertinentes. Grâce à l'engagement total de nos équipes, nous avons consolidé notre stratégie, renforcé nos partenariats, lancé de nouvelles solutions et conservé une vision de long terme. En 2025, notre ambition est claire : renouer avec la croissance et réaffirmer notre rôle moteur dans la transformation industrielle responsable."

Une conjoncture adverse... et une technologie toujours plus pertinente

La baisse de la demande dans les secteurs industriels clés – en particulier l'automobile – conjuguée à une visibilité réduite sur les projets d'investissement, a pesé lourdement sur l'exercice. Pour autant, la pertinence des solutions Roctool reste intacte, portée par l'innovation, la **qualité** de production et la **réduction** de l'empreinte environnementale.

Des signaux encourageants apparaissent dès la fin d'année (communiqué de presse du 25 novembre 2024), avec un début de reprise sur l'automobile, mais aussi des avancées notables dans des domaines spécifiques : électronique, défense et sports & loisirs. Roctool accompagne cette dynamique aux côtés de ses partenaires industriels pour répondre aux besoins concrets du terrain. A noter que sur ce début d'année Roctool avance sur deux opportunités de taille importante. Les prochains mois seront déterminants pour l'obtention de ces nouveaux projets.

Accélération des alliances stratégiques

Un contrat important de partenariat commercial, technique et de licence a été signé avec un acteur industriel asiatique (Compose MFG). Ce contrat cadre de plus d'1M€ et d'une durée initiale de 2 ans (renouvelable), couvre la période de fin 2024 à fin 2026. Il renforce la présence de Roctool en Asie, avec un focus particulier sur les composites thermoplastiques dans des secteurs tels que l'électronique, le sport et les loisirs, ou encore l'aéronautique.

Ce partenariat s'ajoute à celui signé avec **ENRX**, entré au capital début 2024 à hauteur de 16,3 %, et qui constitue un levier essentiel pour déployer la technologie Roctool à l'échelle mondiale via des synergies commerciales, industrielles et technologiques.

Prise de participation de ENRX au capital de Roctool

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 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.

1.2. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Aucun fait marquant

1.3. 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.

1.4. Activité des filiales

Nous vous invitons à vous référer au rapport de gestion sur les comptes consolidés au 31 décembre 2024 pour une description de l'activité des filiales de Roctool.

2. Commentaires sur les comptes et les résultats

2.1. Présentation des comptes annuels – affectation

Le chiffre d'affaires de la Société s'est établi à 6,1m€, en diminution de -25% par rapport à l'année 2023.

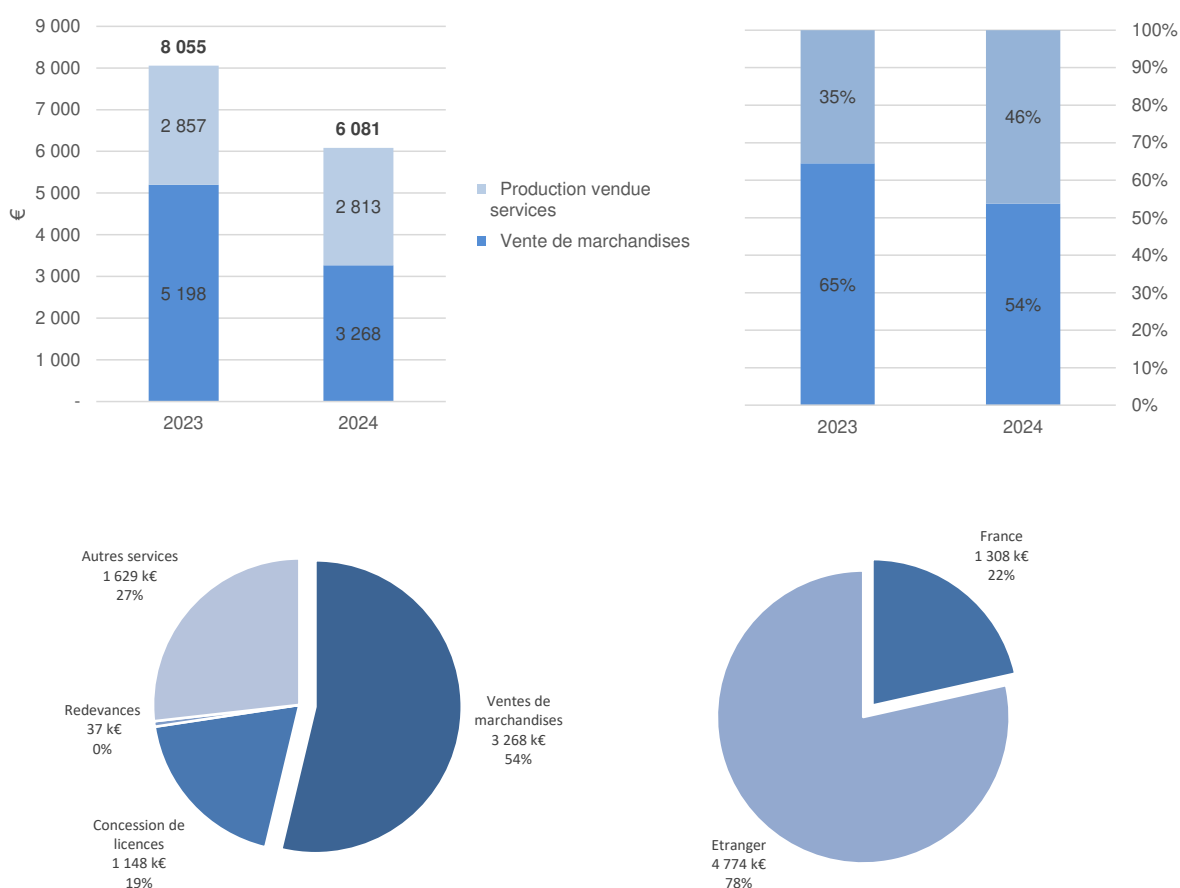
Malgré une réduction des salaires et autres achats et charges externes ayant un impact positif de +0.3m€ sur le résultat d'exploitation, le résultat d'exploitation est très impacté par la baisse d'activité et s'est établi à -2,1 m€ (contre -0.1 m€ en 2023).

Le résultat financier représente une perte de -0,5m€, essentiellement liée à des provisions 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 2024 s'est établie à -2,4m€ (par rapport à une perte de -0,6m€ en 2023).

Chiffre d'affaires

Les prestations de services constituent 46% (2,8m€) du chiffre d'affaires, et les ventes de marchandises 54% (3,3m€).



78% (4,8m€) du chiffre d'affaires 2024 a été réalisé à l'export.

Situation financière

Au 31/12/2024 la Société a terminé l'année avec une trésorerie disponible de 0,4m€, une dette financière de 1,4m€, après conversion des dettes obligataires et des capitaux propres de 2,0m€.



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 2 437 561 €, au compte « Report à nouveau » qui présenterait un solde débiteur d'un montant de 20 105 068 €.

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 26 juin 2023a 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 2024, 38 369 actions Roctool ont été acquises et 35 442 actions Roctool ont été vendues : au 31 décembre 2024, la Société détenait 24 220 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 2024, 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	20,5%
ENRX GROUP AS	16,30%
Trocadero 2015 LP	9,6%
Flex	5,4%
Siparex / Phoebus	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 2024 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 2024, les salariés détiennent 3,6% 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 9 833 €.

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>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 44 I.-1°: Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement												
Nombre de factures concernées												
Montant total des factures concernées TTC	1018 307,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 146 700,00	216 776,00		84 765,00	628 921,00	930 462,00
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	20,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,34%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC							18,08%	3,42%	0,00%	1,34%	9,92%	14,67%
(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 Avens 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

Le mandat du cabinet Crowe Avens Audit arrivant à échéance lors de l'assemblée de la prochaine assemblée.

Nous vous proposons d'acter le renouvellement du cabinet Crowe Avens Audit pour une durée de 6 ans soit jusqu'à l'assemblée générale d'approbation des comptes clos au 31/12/2030

2.11. Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices

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

Nature des Indications / Périodes	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	1 360 237	912 157	910 156	905 482	904 965
b) Nombre d'actions émises	6 801 186	4 560 785	4 550 781	4 527 410	4 524 827
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	0	0	0	0	0
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	6 081 489	8 055 044	7 799 988	7 233 363	4 777 062
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-505 313	-11 697	-1 159 416	959 741	-681 950
c) Impôt sur les bénéfices	-124 424	-136 500	-35 942	-92 255	-102 532
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-380 889	124 803	-1 123 474	1 051 996	-579 418
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-2 437 561	-605 795	-877 598	-1 398 428	-3 571 387
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	-0,06	0,03	-0,25	0,23	-0,13
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-0,36	-0,13	-0,19	-0,31	-0,79
c) Dividende versé à chaque action	0	0,00	0,00	0,00	0,00
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	30	36	27	27	31
b) Montant de la masse salariale	1 958 660	2 074 027	1 968 939	1 703 729	1 593 129
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	886 984	901 093	881 238	788 845	786 404

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).

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	- 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 Verwaltungs 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 Verwaltungs GmbH - President FLEXTRONICS HOLDING FRANCE SAS - President Solelectron France SAS - Board Member & Director Swedform Enclosure Systems AB
Trocadero 2015 LP, représentée par M. David Tate	Administrateur	28/04/2022	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2027	Néant	- Board member at Tempo Capital Partners LLP - Board member at Tempo Secondary Limited - Board member at Silverwood Capital Limited - Board member at Wyplay SAS
NextStage AM, représentée par M. Jean-David Haas	Administrateur	27/06/2017	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2022	Néant	- Représentant permanent du Gérant de NextStage EverGreen - Directeur Général NextStage AM SAS - Membre du Conseil d'administration NextStage AM SAS - Directeur Général NextStage Partners SAS - Membre du Conseil d'administration NextStage Partners SAS - Directeur Général NextStage Croissance SAS - Représentant permanent du Président de NAP SAS - Gérant de la société NorthStone SC - Directeur Général Soparcif SAS - Membre du Conseil d'administration Soparcif SAS - Membre du Conseil d'administration Matignon Investissement 3 SA - Représentant permanent au Conseil d'administration Matinvest SAS - Membre du Conseil d'administration COFIR SA - Membre du Conseil de surveillance La Senlisienne de Portefeuille SA - Membre du Comité d'investissement Kibo Fund Ltd (Ile Maurice) - Représentant permanent au Conseil d'administration Bagatelle Group Inc. - Représentant permanent au Comité stratégique Glass Partners Solutions SAS - Président du Conseil de surveillance de Happy Lingerie Groupe SAS - Président du Conseil de surveillance Irbis Finance SAS - Représentant permanent au Conseil de surveillance Oodrive Capital SAS - Représentant permanent au Comité stratégique Port Adhoc SAS - Représentant permanent au Comité stratégique Quetzal SAS - Représentant permanent au Conseil d'administration de Roctool SA - Représentant permanent au Conseil d'administration SEV SAS

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

- ✖ Le contrat de conseil entre Jean-Marie Deméautis et la Société, d'une durée de 12 mois jusqu'au 31/12/2025, approuvé par le Conseil d'administration du 25 avril 2024.

Le Conseil d'administration rappelle que les conventions – toujours en cours – suivantes ont été autorisées au cours des exercices antérieurs à 2024 :

- ✖ 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 partenariat (du 13/09/2023) entre ENRX et la Société, d'une durée de 3 ans

Le conseil d'administration prend acte du fait que les administrateurs suivants ont démissionné de leurs fonctions d'administrateur :

La société Nextage AM, administrateur, représentée par Monsieur Jean-David Haas, a démissionné en date du 27 novembre 2024, avec effet à cette même date,

La société Trocadero 2015 LP, administrateur, représentée par Monsieur David Tate, a démissionné en date du 12 décembre 2024, avec effet à cette même date.



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.....	16
1.1. Bilan : actif	16
1.2. Bilan : passif	17
1.3. Compte de résultat	18
2. Annexes légales	19
2.1. Règles et méthodes comptables.....	19
2.2. Changements de méthode.....	21
2.3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle	21
2.4. Continuité d'exploitation.....	21
2.5. Etat des immobilisations	22
2.6. Etat des amortissements	22
2.7. Etat des provisions	23
2.8. Etat des échéances des créances et des dettes	24
2.9. Produits et avoirs à recevoir.....	25
2.10. Charges à payer et avoirs à établir	25
2.11. Charges et produits constatés d'avance	26
2.12. Ecarts de conversion en monnaie étrangère.....	26
2.13. Composition du capital social.....	26
A la clôture de l'exercice, 918 555 actions bénéficient d'un droit de vote double.....	26
2.14. Variation des fonds propres	27
2.15. Ventilation du chiffre d'affaires net	28
2.16. Composition du résultat exceptionnel	29
2.17. Composition du résultat financier	30
2.18. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	30
2.19. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts.....	30
2.20. Rémunérations des dirigeants	31
2.21. Honoraires des Commissaires aux Comptes	31
2.22. Effectif moyen.....	31
2.23. Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés.....	31
2.24. Engagements financiers	32
2.25. Tableau des filiales et participations	33



1. Comptes sociaux annuels

1.1. Bilan : actif

Euros	31/12/2024		31/12/2023		Variation	
	Brut	Amort. & prov.	Net	Net	€	%N-1
Capital souscrit non appelé						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement	3 070 840	2 776 506	294 334	285 535	8 799	3,08%
Concessions brevets droits similaires	2 022 997	1 120 378	902 618	938 637	(36 019)	(3,84%)
Fonds commercial (1)						
Autres immobilisations incorporelles	286 772		286 772	126646	160 126	126,44%
Avances et acomptes						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains Constructions						
Installations techniques,mat. et outillage indus	1 470 269	1 308 339	161 929	222 745	(60 816)	(27,30%)
Avances et acomptes	667 746	597 889	69 856	97 620	(27 764)	(28,44%)
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Participations évaluées selon mise en équival.						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations	2 828 828	2 828 828				
Autres titres immobilisés	7 826 055	7 826 055				
Prêts						
Autres immobilisations financières	99 596	529	99 067	164120	(65 053)	(39,64%)
Total actif immobilisé	18 273 102	16 458 525	1 814 578	1 835 302	(20 724)	(1,13%)
STOCKS ET EN-COURS						
Matières premières, approvisionnements						
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services	8 561	156	8 405	20 930	(12 525)	(59,84%)
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	499 942	48 135	451 807	480 371	(28 564)	(5,95%)
Avances et Acomptes versés sur commandes	175 964		175 964	178 415	(2 451)	(1,37%)
CREANCES (3)						
Créances clients et comptes rattachés	2 878 078	607 515	2 270 563	2 289 857	(19 294)	(0,84%)
Autres créances	2 124 455	1 026 545	1 097 910	1 602 694	(504 784)	(31,50%)
Capital souscrit appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	360 599		360 599	415 896	(55 297)	(13,30%)
Charges constatées d'avance	299 217		299 217	414 008	(114 791)	(27,73%)
Total actif circulant	6 346 816	1 682 351	4 664 465	5 402 170	(737 705)	(13,66%)
Frais d'émission d'emprunt à étaler						
Primes de remboursement des obligations						
Ecarts de conversion actif	238 067		238 067	285 645	(47 578)	(16,66%)
TOTAL ACTIF	24 857 985	18 140 875	6 717 109	7 523 118	(806 009)	(10,71%)



1.2. Bilan : passif

Euros	31/12/2024	31/12/2023	Variation	
		Net	€	%N-1
Capital social ou individuel	1 360 237	912 157	448 080	49,12%
Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	20 778 118	17 887 731	2 890 387	16,16%
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	(17 667 507)	(17 061 712)	(605 795)	3,55%
Résultat de l'exercice	(2 437 561)	(605 795)	(1 831 766)	302,37%
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Total des capitaux propres	2 033 288	1 132 382	900 906	79,56%
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Total des autres fonds propres			0	
Provisions pour risques	333 906	285 645	48 261	16,90%
Provisions pour charges			0	
Total des provisions	333 906	285 645	48 261	16,90%
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles		1 407 858	(1 407 858)	(100,00%)
Autres emprunts obligataires				
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 340 912	1 961 686	(620 774)	(31,64%)
Emprunts et dettes financières divers (3)	28 764	28 764	0	0,00%
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	435 668	805 792	(370 124)	(45,93%)
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 346 307	1 157 766	188 541	16,28%
Dettes fiscales et sociales	822 924	646 765	176 159	27,24%
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes				
Autres dettes	3 465	20 112	(16 647)	(82,77%)
Produits constatés d'avance (1)	7 000	7 000	0	0,00%
Total des dettes	3 985 041	6 035 744	(2 050 703)	(33,98%)
Ecarts de conversion passif	364 875	69 347	295 528	426,16%
TOTAL PASSIF	6 717 109	7 523 118	(806 009)	(10,71%)



1.3. Compte de résultat

Euros	31/12/2024				31/12/2023		Variation	
	France	EXPORT	TOTAL	%	TOTAL	%	€	%N-1
Ventes de marchandises	942 174	2 326 291	3 268 465	53,74%	5 198 101	64,53%	(1 929 636)	(37,12%)
Production vendue (Biens)								
Production vendue (Services et Travaux)	365 554	2 447 470	2 813 024	46,26%	2 856 943	35,47%	(43 919)	(1,54%)
Montant net du chiffre d'affaires	1 307 728	4 773 761	6 081 489	100,00%	8 055 044	100,00%	(1 973 555)	(24,50%)
Production stockée			(14 521)	(0,24%)	(43 223)	(0,54%)	28 702	(66,40%)
Production immobilisée			310 691	5,11%	260 323	3,23%	50 368	19,35%
Subventions d'exploitation			12 663	0,21%	8 491	0,11%	4 172	49,13%
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			104 438	1,72%	299 676	3,72%	(195 238)	(65,15%)
Autres produits			16 609	0,27%	16 125	0,20%	484	3,00%
Total des produits d'exploitation (1)			6 511 368	107,07%	8 596 436	106,72%	(2 085 068)	(24,26%)
Achats de marchandises			2 035 687	33,47%	2 728 322	33,87%	(692 635)	(25,39%)
Variation de stock			(19 571)	(0,32%)	181 788	2,26%	(201 359)	(110,77%)
Achats de matières et autres approvisionnements								
Variation de stock								
Autres achats et charges externes			2 136 843	35,14%	2 330 582	28,93%	(193 739)	(8,31%)
Impôts, taxes et versements assimilés			51 458	0,85%	51 653	0,64%	(195)	(0,38%)
Salaires et traitements			1 958 660	32,21%	2 074 027	25,75%	(115 367)	(5,56%)
Charges sociales du personnel			886 984	14,58%	901 093	11,19%	(14 109)	(1,57%)
Dotations aux amortissements :								
- sur immobilisations			330 755	5,44%	276 022	3,43%	54 733	19,83%
- charges d'exploitation à répartir								
Dotations aux dépréciations :								
- sur actif circulant			1 122 540	18,46%	2 152	0,03%	1 120 388	52062,64%
Dotations aux provisions			95 839	1,58%	106 562	1,32%	(10 723)	(10,06%)
Autres charges			30 977	0,51%	64 354	0,80%	(33 377)	(51,86%)
Total des charges d'exploitation			8 630 171	141,91%	8 716 556	108,21%	(86 385)	(0,99%)
RESULTAT D'EXPLOITATION			(2 118 803)	(34,84%)	(120 119)	(1,49%)	(1 998 684)	1663,92%
De participations (3)			120 165	1,98%	92 111	1,14%	28 054	30,46%
D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)								
Autres intérêts et produits assimilés (3)			1 600	0,03%	5 684	0,07%	(4 084)	(71,85%)
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change			68 075	1,12%	79 466	0,99%	(11 391)	(14,33%)
Différences positives de change			3 690	0,06%	0	0,00%	3 690	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			1 716	0,03%	1 452	0,02%	264	18,19%
Total des produits financiers			195 247	3,21%	178 712	2,22%	16 535	9,25%
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4)			576 927	9,49%	700 690	8,70%	(123 763)	(17,66%)
Différences négatives de change			40 078	0,66%	110 000	1,37%	(69 922)	(63,57%)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			1 533	0,03%	6 125	0,08%	(4 592)	(74,97%)
Charges cession VMP			56 710	0,93%	16 337	0,20%	40 373	247,13%
Total des charges financières			675 250	11,10%	833 151	10,34%	(157 901)	(18,95%)
RESULTAT FINANCIER			(480 003)	(7,89%)	(654 440)	(8,12%)	174 437	(26,65%)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(2 598 806)	(42,73%)	(774 559)	(9,62%)	(1 824 247)	235,52%
Sur opérations de gestion Sur opérations en capital			137 307	2,26%	21 808	0,27%	115 499	529,63%
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			600	0,01%	66 797	0,83%	(66 197)	(99,10%)
Total des produits exceptionnels			137 907	2,27%	88 605	1,10%	49 302	55,64%
Sur opérations de gestion			8 758	0,14%	129	0,00%	8 629	6689,15%
Sur opérations de gestion			19 178	0,32%			19 178	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			73 151	1,20%	56 213	0,70%	16 938	30,13%
Total des charges exceptionnelles			101 086	1,66%	56 342	0,70%	44 744	79,42%
RESULTAT EXCEPTIONNEL			36 821	0,61%	32 263	0,40%	4 558	
PARTICIPATION DES SALAIRES								
IMPOT SUR LES BENEFICES			(124 424)	(2,05%)	(136 500)	(1,69%)	12 076	(8,85%)
TOTAL DES PRODUITS			6 844 522		8 863 753		(2 019 231)	(22,78%)
TOTAL DES CHARGES			9 282 083		9 469 549		(187 466)	(1,98%)
RESULTAT DE L'EXERCICE			(2 437 561)	(40,08%)	(605 795)	(7,52%)	(1 831 766)	302,37%

2. Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 6 717 109 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de -2 437 561 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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 01/01/2023 au 31/12/2023.

2.1. Règles et méthodes comptables

Les conventions ci-après ont été établis conformément au règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général (PCG) 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 300 491 euros au titre des frais de R&D dont 160 125 euros d'en cours.

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 8 560 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

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.

2) Evènements postérieurs :

Aucun événement significatif.

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. Continuité d'exploitation

Roctool SA réalise une part significative de son activité à l'international, notamment sur les marchés nord-américain et asiatique. Le ralentissement économique observé depuis début 2025, combiné à une instabilité géopolitique persistante, pourrait affecter la réalisation de son business plan 2025.

Dans ce contexte, la direction a procédé à une revue spécifique du risque de liquidité, en s'appuyant sur des prévisions de trésorerie glissantes sur 12 mois. Cette analyse tient compte des ressources financières disponibles au 31 décembre 2024, ainsi que des hypothèses suivantes :

- ✗ Encaissements attendus issus de projets signés mais non encore démarrés, ainsi que de projets en cours d'exécution.
- ✗ Réductions de coûts structurels engagées dès la mi-2024 et poursuivies début 2025.
- ✗ Deux projets potentiels de taille importante

À la date d'arrêté des comptes, la direction considère néanmoins comme hautement probable la réalisation du scénario central de trésorerie, et estime disposer des leviers opérationnels et financiers suffisants pour faire face à ses échéances à court terme. Les états financiers ont ainsi été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation, conformément à l'article L.123-20 du Code de commerce et aux normes comptables en vigueur.

2.5. 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. Lag. Val. Origine à fin exercice
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst				
Frais d'établissement, recherche et développement	2 949 757		300 492	(160 126)	(19 283)	3 070 840	
Autres immobilisations incorporelles	2 141 515		131 411	160 126	(123 283)	2 309 769	
TOTAL	5 091 272		431 903		(142 566)	5 380 609	
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Installations générales, agencements, constructions							
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 451 885		23 991		(5 608)	1 470 268	
Autres installations, agencements, aménagements	469 107					469 107	
Matériel de transport	31738					31 738	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	325 814		11 516		(170 429)	166 901	
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL	2 278 544		35 507	0	(176 037)	2 138 014	0
Participations évaluées par équivalence							
Autres participations	10 077 956			576 927		10 654 883	
Autres titres immobilisés							
Prêts et autres immobilisations financières	185 146				(85 550)	99 596	
TOTAL	10 263 102		0	576 927	(85 550)	10 754 480	0
TOTAL GENERAL	17 632 918		467 410	576 927	(404 153)	18 273 102	0

2.6. Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Amortissement début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	2 664 222	112 389	(105)	2 776 506
Autres immobilisations incorporelles	1 076 232	167 430	(123 283)	1 120 379
TOTALIMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 740 454	279 819	(123 388)	3 896 885
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 229 141	84 807	(5 608)	1 308 340
Installations générales, agencements divers	435 861	9 157		445 018
Matériel de transport	8 615	6 289		14 904
Matériel de bureau, informatique, mobilier	284 563	23 834	(170 429)	137 968
Emballages récupérables et divers				
TOTALIMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 958 180	124 087	(176 037)	1 906 230
TOTAL GENERAL	5 698 634	403 906	(299 425)	5 803 115

2.7. 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		95 839		95 839
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	285 645		-47 578	238 067
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions	285 645	95 839	-47 578	333 906
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	10 098 982	576 927	-20 497	10 655 412
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	2 152	48 291	-2 152	48 291
Sur comptes clients	387 962	219 553		607 515
Autres dépréciations	244 162	854 852	-72469	1 026 545
TOTAL Dépréciations	10 733 258	1 699 623	-95 118	12 337 763
TOTAL GENERAL	11 018 903	1 795 462	-142 696	12 671 669
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		1 218 535	-74 621	
- financières		576 927	-68 075	
- 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 2024, les risques financiers liés aux garanties données sur les ventes des générateurs, recirculateurs et pupitres, sont estimés non significatifs.				

2.8. 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	7 826 055		7 826 055
Prêts			
Autres immobilisations financières	99 596		99 596
Clients douteux ou litigieux	607 515		607 515
Autres créances clients	2 270 563	2 270 563	
Créances représentatives de titres prêtés		0	
Personnel et comptes rattachés		0	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	860	860	
Etat et autres collectivités publiques :		0	
- Impôts sur les bénéfices	148 280	148 280	
- T.V.A	286 567	286 567	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés		0	
- Divers	29 489	29 489	
Groupe et associés	1 614 347		1 614 347
Débiteurs divers	44 911	44 911	
Charges constatées d'avance	299 217	299 217	
TOTAL GENERAL	13 227 402	3 079 887	10 147 513
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				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	1 099	1 099		
- plus d'un an	1 339 814		1 339 814	
Emprunts et dettes financières divers	28 764	28 764		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 346 307	1 346 307		
Personnel et comptes rattachés	303 409	303 409		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	468 673	414 204	54 469	
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	2 431	2 431		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	48 412	48 412		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	3 465	3 465		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	7 000	7 000		
TOTAL GENERAL	3 549 373	2 155 090	1 394 283	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 895 162			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

2.9. 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	6 514
Autres créances	10 663
DISPONIBILITES	
TOTAL	17 434

2.10. 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	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 457
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	275 923
Dettes fiscales et sociales	293 813
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	575 193

2.11. Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	299 217	7 000
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	299 217	7 000

2.12. Ecart de conversion en monnaie étrangère

NATURE DES ECARTS	ACTIF	PASSIF
- Sur Immobilisations non financières		
- Sur Immobilisations financières		
- Sur créances	237 339	364 875
- Sur dettes financières		
- Sur dettes d'exploitation	728	
- Sur dettes sur immobilisations		
TOTAL	238 067	364 875

2.13. Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale	Montant
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	4 560 785	0,20	912157,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	2 240 401	0,20	448080,20
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice			
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	6 801 186	0,20	1 360 237

Au cours du premier trimestre 2024, 80 000 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, 918 555 actions bénéficient d'un droit de vote double.

2.14. Variation des fonds propres

Fonds propres	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital Social	912 157	448 080		1 360 237
Prime d'émission-BS	17 887 731	2 906 387	(16 000)	20 778 118
Bons souscriptions actions				
Réserves				
Report à nouveau	(17 061 712)		(605 795)	(17 667 507)
Résultat de l'exercice	(605 795)	605 795	(2 437 561)	(2 437 561)
Total	1 132 381	3 960 262	(3 059 356)	2 033 287

Bspce

	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés/Caduques	A la clôture
Nombre de titres	57 500			40 000	17 500

Etendue des droits qu'elles confèrent :

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	621 864 ²					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	100 000		30 000	100 000		30 000

En date du 29 avril 2024, le conseil d'administration a attribué 30 000 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).

2.15. Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	3 268 465
Production vendue services	2 813 024
TOTAL	6 081 489
Répartition par marché géographique	Montant
France	1 307 728
Etranger	4 773 761
TOTAL	6 081 489

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.

2.16. Composition du résultat exceptionnel

	Charges	Produits
Produits exercices antérieures		137 307
Cessions d'actifs immobilisés	19 178	
Dotations amortissements exceptionnelles	73 151	
Pénalités et amende	8759	
TOTAL	101 088	137 307

2.17. Composition du résultat financier

	Charges	Produits
Produits des participations		120165
Autres intérêts	1803	1600
Dotations / Reprises sur provisions	576927	68075
Intérêts et charges assimilées	38275	
Cessions VMP Invest	56710	1716
Différences de change	1533	3690
TOTAL	675 248	195 246

2.18. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	(2 598 806)	124 424
Résultat exceptionnel (et participation)	36 821	
Résultat comptable	(2 437 561)	124 424

La société Roctool bénéficie des crédits d'impôt Recherche et famille s'élevant respectivement à 129 310 euros et 4 124 euros

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

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres	
- Ecart de change actif	238 067
TOTAL	238 067
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
Perte de change	238 067
Autres :	
- Ecart de change passif	364 875
TOTAL	602 942
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	23 941 782
Moins-values à long terme	

2.20. Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

2.21. Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	48 014
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	32 639
TOTAL	80 653

	Montant
- Crowe Avvens Audit	39 003
- S3C	26 900
- Crowe Taiwan	14 750
TOTAL	80 653

2.22. Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	21	
Agents de maîtrise et techniciens	9	
Employés	0	
TOTAL	30	

2.23. 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		59 287	
TOTAL		59 287	

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 59 287 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

- Taux de charges : 45%
- Age de départ : 64 ans
- Taux progression salaires : 2%
- Taux actualisation : 3.38%
- 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 ».



2.24. 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 31/12/2024
Société Générale	280	Mai-26	Garantie de l'Etat français 90%	106
Société Générale	150	Nov-27	Garantie de l'Etat français 90%	111
LCL		Mai-27	Nantissement conventionnel de fonds de commerce	348
LCL	460	Mai 26	Garantie de l'Etat français 90%	165
LCL	150	Oct-27	Garantie de l'Etat français 90%	108
BNP	286	Mai-26	Garantie de l'Etat français 90%	132
BNP	100	Nov-27	Garantie de l'Etat français 90%	85
BPA	280	Mai-26	Garantie de l'Etat français 90%	129
BPI	100	Nov-27	Garantie de l'Etat français 90%	84
BPI	500	Jun-26	Garantie de l'Etat français 90%	219
BPI	500	Sept-25	Garantie PPI pour 30% et 50% FEI	100
BPI	100	Nov 27	Garantie de l'Etat français 90%	81
			Assurance DIT (contrat groupe)	286

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

2.25. Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capitaux propres	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	(3 281 392)	100	460 569	0	4 096 200		563 591	(3 149 575)	
Roctool KK	(1 056 923)	100	25 318	0	1 134 992		42 056	(1 051 814)	
Roctool Taiwan	1 912,64	100	143 072	0	523 047		0	1 951,93	
Roctool Shanghai	(2 220 062)	100	2 199 869	0	3 686 164		650 247	(2 161 857)	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>									
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations									
<i>- Filiales non reprises en A:</i>									
a) Françaises									
b) Etrangères									
<i>- Participations non reprises en A:</i>									
a) Françaises									
b) Etrangères									