

Helvane Robotique SA

Rapport annuel 2025

Cellules robotisées pour l'industrie agroalimentaire et pharmaceutique

Société fictive créée pour une formation. Les chiffres sont inventés et cohérents entre eux ; ils ne décrivent aucune entreprise réelle.

Message de la direction

L'exercice 2025 confirme la trajectoire engagée depuis trois ans. Le chiffre d'affaires progresse de 12 %, porté par les cellules de palettisation livrées aux industriels de la boulangerie et par la montée en puissance du contrat de maintenance prédictive signé avec deux laboratoires pharmaceutiques.

La marge d'exploitation s'améliore malgré la hausse des salaires d'ingénieurs. Nous avons recruté 64 personnes, dont 41 en bureau d'études, et ouvert un centre de service à Lyon.

Nous restons dépendants d'un fournisseur unique pour les servomoteurs de nos bras de préhension ; un second fournisseur est en cours de qualification et ne sera opérationnel qu'au second semestre 2026.

Le conseil proposera à l'assemblée générale un dividende de 7,0 M€, en hausse de 1,0 M€, et la poursuite du désendettement.

Chiffres clés

en M€	2025	2024
Chiffre d'affaires	184,2	164,4
Résultat d'exploitation	27,0	22,4
Résultat net	20,1	16,4
Capitaux propres	122,1	109,0

Compte de résultat consolidé

Exercices clos le 31 décembre, en M€

en M€	2025	2024
Chiffre d'affaires	184,2	164,4
Achats consommés	(74,1)	(66,8)
Charges de personnel	(51,8)	(46,9)
Charges externes	(21,9)	(19,7)
Dotations aux amortissements	(9,4)	(8,6)
Résultat d'exploitation	27,0	22,4
Produits financiers	0,6	0,4
Charges financières	(0,8)	(0,9)
Résultat financier	(0,2)	(0,5)
Résultat avant impôt	26,8	21,9
Impôt sur les résultats	(6,7)	(5,5)
Résultat net	20,1	16,4

Bilan consolidé

Exercices clos le 31 décembre, en M€

en M€	31/12/2025	31/12/2024
Immobilisations nettes	67,8	63,6
Stocks et en-cours	26,3	24,1
Créances clients	38,1	34,6
Autres actifs courants	6,0	5,6
Trésorerie et équivalents	38,3	35,9
Total actif	176,5	163,8
Capitaux propres	122,1	109,0
Emprunts et dettes financières	17,0	21,0
Dettes fournisseurs	22,6	20,3
Autres passifs courants	14,8	13,5
Total passif	176,5	163,8

Tableau des flux de trésorerie consolidés

Exercices clos le 31 décembre, en M€

en M€	2025	2024
Résultat net	20,1	16,4
Dotations aux amortissements	9,4	8,6
Variation du besoin en fonds de roulement	(2,5)	(2,3)
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	27,0	22,7
Acquisitions d'immobilisations	(13,6)	(11,2)
Flux de trésorerie liés à l'investissement	(13,6)	(11,2)
Variation des emprunts	(4,0)	(3,0)
Dividendes versés	(7,0)	(6,0)
Augmentation de capital	0,0	0,0
Flux de trésorerie liés au financement	(11,0)	(9,0)
Variation de la trésorerie	2,4	2,5
Trésorerie à l'ouverture	35,9	33,4
Trésorerie à la clôture	38,3	35,9

Notes annexes (extraits)

Note 12 - Dettes financières. Les emprunts bancaires s'élèvent à 16,0 M€ au 31 décembre 2025, à taux fixe, remboursables par annuités constantes jusqu'en 2029. Aucun covenant financier n'est attaché à ces emprunts.

Note 14 - Créances clients. Les créances échues depuis plus de 90 jours représentent 2,1 % de l'encours. Aucune dépréciation significative n'a été constatée.

Note 18 - Engagements hors bilan. Les commandes fermes de composants s'élèvent à 9,4 M€.

Facteurs de risque

Change. Environ 28 % des achats sont libellés en dollars américains et en yens, sans couverture systématique ; une appréciation de 10 % de ces devises réduirait le résultat d'exploitation d'environ 2 M€.

Approvisionnement. Voir le message de la direction sur la dépendance aux servomoteurs.

Cybersécurité. Les cellules livrées sont connectées pour la maintenance à distance ; un audit indépendant a été conduit en 2025.