

ROCTOOL

S.A. au capital de 500 076 €

SAVOIE TECHNOLAC

73370 LE BOURGET DU LAC

R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

Exercice clos le 31 décembre 2014

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels



ROCTOOL

S.A. au capital de 500 076 €

SAVOIE TECHNOLAC

73370 LE BOURGET DU LAC

R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société ROCTOOL, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.



2. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

La note « Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives valeurs mobilières et l'évaluation de leur valeur d'inventaire. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et les informations fournies dans l'annexe et nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de l'évaluation des valeurs d'inventaire.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

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

Fait à Lyon, le 30 avril 2015

Avvens Audit

Membre indépendant de Crowe Horwath International

Commissaire aux comptes

Romuald COLAS
Associé

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2014 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	2 299 263	1 989 095	310 168	109 974	200 194
Concessions, brevets, droits similaires	481 697	444 185	37 511	89 569	- 52 058
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	476 926	58 844	418 082	433 117	- 15 035
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 425 862	1 074 323	351 539	351 270	269
Autres immobilisations corporelles	572 033	385 410	186 622	228 209	- 41 587
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	62 665	2 513	60 151	37 665	22 486
Créances rattachées à des participations	135 800		135 800		135 800
Autres titres immobilisés	41 796		41 796	5 880	35 916
Prêts					
Autres immobilisations financières	69 383		69 383	69 659	- 276
TOTAL (I)	5 565 424	3 954 371	1 611 053	1 325 343	285 710
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services	10 692		10 692	33 949	- 23 257
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	149 719		149 719	167 218	- 17 499
Avances et acomptes versés sur commandes	96 672	12 839	83 834	56 378	27 456
Clients et comptes rattachés	750 437		750 437	527 164	223 273
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	2 141		2 141		2 141
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	421 400		421 400	427 814	- 6 414
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	230 813		230 813	193 176	37 637
. Autres	36 845		36 845	111 524	- 74 679
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	2 723 202		2 723 202	3 000 000	- 276 798
Disponibilités	241 151		241 151	416 584	- 175 433
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	111 959		111 959	65 906	46 053
TOTAL (II)	4 775 030	12 839	4 762 192	4 999 713	- 237 521
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)	4 888		4 888	1 927	2 961
TOTAL ACTIF (0 à V)	10 345 342	3 967 210	6 378 132	6 326 983	51 149



Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2014 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 500 076)	500 076	500 076	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	7 739 166	7 739 166	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	0	0	
Autres réserves			
Report à nouveau	-4 267 544	-3 839 773	- 427 771
Résultat de l'exercice	-116 918	-427 771	310 853
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	3 854 781	3 971 699	- 116 918
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées	350 000	460 000	- 110 000
TOTAL (II)	350 000	460 000	- 110 000
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	94 888	1 927	92 961
Provisions pour charges	173 370	74 402	98 968
TOTAL (III)	268 257	76 329	191 928
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	744 733	703 684	41 049
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
· Emprunts	32 580	19 364	13 216
· Découverts, concours bancaires	1 056	1 202	- 146
Emprunts et dettes financières diverses			
· Divers			
· Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	13 001	53 142	- 40 141
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	695 979	488 159	207 820
Dettes fiscales et sociales			
· Personnel	98 427	169 386	- 70 959
· Organismes sociaux	118 840	118 431	409
· Etat, impôts sur les bénéfices			
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	119 863	113 178	6 685
· Etat, obligations cautionnées			
· Autres impôts, taxes et assimilés	33 954	25 271	8 683
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 940	46 828	- 38 888
Autres dettes	1 185	10 100	- 8 915
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	7 680	68 909	- 61 229
TOTAL (IV)	1 875 238	1 817 655	57 583
Ecart de conversion passif(V)	29 856	1 301	28 555
TOTAL PASSIF (I à V)	6 378 132	6 326 983	51 149



Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2014 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	65 448	739 022	804 470	4 004 986	-3 200 516	-79,91
Production vendue biens						
Production vendue services	380 241	2 688 431	3 068 672	1 385 964	1 682 708	121,41
Chiffres d'affaires Nets	445 689	3 427 453	3 873 142	5 390 950	-1 517 808	-28,15
Production stockée			-23 257	33 949	- 57 206	168,51
Production immobilisée			511 778	484 999	26 779	5,52
Subventions d'exploitation			2 000	145 443	- 143 443	-98,62
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			110 979	22 045	88 934	403,42
Autres produits			94	3 850	- 3 756	-97,56
Total des produits d'exploitation (I)			4 474 737	6 081 236	-1 606 499	-26,42
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			468 111	2 628 671	-2 160 560	-82,19
Variation de stock (marchandises)			17 500	166 024	- 148 524	-89,46
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			1 798 156	1 780 151	18 005	1,01
Impôts, taxes et versements assimilés			61 469	52 671	8 798	16,70
Salaires et traitements			979 708	903 222	76 486	8,47
Charges sociales			559 423	372 149	187 274	50,32
Dotations aux amortissements sur immobilisations			631 630	825 900	- 194 270	-23,52
Dotations aux provisions sur immobilisations			58 844		58 844	N/S
Dotations aux provisions sur actif circulant			12 839	10 500	2 339	22,28
Dotations aux provisions pour risques et charges			263 370	74 402	188 968	253,98
Autres charges			228	17 811	- 17 583	-98,72
Total des charges d'exploitation (II)			4 851 278	6 831 500	-1 980 222	-28,99
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-376 541	-750 264	373 723	49,81
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			23 653	2 083	21 570	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 927	401	1 526	380,55
Différences positives de change			34 965	4 334	30 631	706,76
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			4 907		4 907	N/S
Total des produits financiers (V)			65 452	6 818	58 634	859,99
Dotations financières aux amortissements et provisions			7 401	1 927	5 474	284,07
Intérêts et charges assimilées			87 086	92 040	- 4 954	-5,38
Différences négatives de change			7 687	7 102	585	8,24
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			6 457		6 457	N/S
Total des charges financières (VI)			108 631	101 068	7 563	7,48
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-43 178	-94 250	51 072	54,19
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-419 719	-844 514	424 795	50,30



Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2014 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		806	- 806	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital	24 193	112 033	- 87 840	-78,41
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	24 193	112 839	- 88 646	-78,56
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 553	1 277	17 276	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	37 809	102 524	- 64 715	-63,12
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	67 367		67 367	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	123 728	103 801	19 927	19,20
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-99 536	9 038	- 108 574	N/S
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-402 337	-407 705	5 368	1,32
Total des Produits (I+III+V+VII)	4 564 382	6 200 893	-1 636 511	-26,39
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	4 681 300	6 628 664	-1 947 364	-29,38
RESULTAT NET	-116 918	-427 771	310 853	72,67
Dont Crédit-bail mobilier	115 187	126 394	- 11 207	-8,87
Dont Crédit-bail immobilier				



SA ROCTOOL



Annexes aux comptes annuels



Annexes aux comptes annuels

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2014 dont le total est de 6 378 132,11 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -116 917,84 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

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 01/01/2013 au 31/12/2013.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Ecart de conversion
- Composition du capital social
- Variation des capitaux propres
- Obligations convertibles
- Bspce
- Ventilation du chiffre d'affaires net



ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Crédit-bail mobilier
- Engagements financiers
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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 identifié d'immobilisations décomposables significatives,
- 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 l'exercice 511 778 euros au titre des frais de R & D.

A la clôture de l'exercice les frais de R & D en valeur brute s'élèvent, concernant :

- Les projets aboutis à 2 299 233 euros ;
- Les projets en cours à 476 926 euros.

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.

A compter du 1^{er} janvier 2014, la société a décidé d'élargir les modalités d'application des frais de R & D en activant le frais de dépôt de brevet jusqu'alors enregistrés en charges. L'impact au 31 décembre est de 114 646 euros.

Ces dépenses sont amorties linéairement sur 2 ans ou 3 ans compte tenu de la nature des éléments activés.

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.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

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
Agencements, aménagements, installations		De 03 à 10 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.

STOCKS

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au coût de revient des rémunérations chargées des ingénieurs et techniciens. Ils s'élèvent à la clôture de l'exercice à 10 692 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 d'exercice.

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.

Les dépenses engagées par l'établissement de Taïwan en monnaie locale sont converties mensuellement suivant le principe exposé ci-avant.

Les dettes, créances et disponibilités pour l'établissement de Taïwan en monnaie locale, n'étant reprises qu'à la clôture de l'exercice, elles figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers sont de 19 063 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation et de recrutement et de prospection de nouveaux marchés.

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.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce



Informations complémentaires pour donner une image fidèle

1) Faits significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice :

Notre société a créé une filiale en Allemagne détenue à 100%, au capital de 25 000 euros.

Notre société a avancé à sa filiale américaine 135 800 euros. Ces sommes ont été comptabilisées en "Créances rattachées aux participations".

2) Evénements postérieurs :

Nous vous informons qu'il n'existe aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice lié à des conditions existantes à cette date.

3) Autres informations complémentaires :

Les avances conditionnées sont constituées par une aide Innovation octroyée par Oseo. Cette aide est remboursable depuis le 31/03/2013 et ce jusqu'au 31/12/2016.

La société réalise dans le cadre d'un programme de rachat, le rachat de ses propres actions. A la clôture de l'exercice, la société détient 3 948 de ses propres actions pour une valorisation nette de provision de 39 283 euros.

4) Parties liées :

Aucune transaction significative convenue à des conditions anormales de marché n'a été identifiée.

Les comptes de l'établissement de TAIWAN ont été intégrés à la clôture de l'exercice dans le bilan et compte de résultat de notre société.

Les versements effectués au titre de l'exercice se sont élevés à 304 392 euros.



Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	1 932 344		484 501
Autres immobilisations incorporelles	949 315		365 547
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 174 487		262 975
Autres installations, agencements, aménagements	395 759		17 869
Matériel de transport	24 907		9 143
Matériel de bureau, informatique, mobilier	108 218		25 280
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	1 703 370		315 267
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	37 665		160 800
Autres titres immobilisés	5 880		35 916
Prêts et autres immobilisations financières	69 659		22 210
TOTAL	113 204		218 926
TOTAL GENERAL	4 698 233		1 384 241

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement	16 532	101 050	2 299 263	2 299 263
Autres immobilisations incorporelles	285 267	70 972	958 623	958 623
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		11 600	1 425 862	1 425 862
Autres installations, agencements, aménagements			413 629	413 629
Matériel de transport		9 143	24 907	24 907
Matériel de bureau, informatique, mobilier			133 497	133 497
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		20 743	1 997 894	1 997 895
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			198 465	198 465
Autres titres immobilisés			41 796	41 796
Prêts et autres immobilisations financières		22 486	69 383	69 383
TOTAL		22 486	309 644	309 644
TOTAL GENERAL	301 799	215 251	5 565 424	5 565 425

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	1 822 370	267 776	101 050	1 989 095
Autres immobilisations incorporelles	426 629	88 528	70 972	444 185
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	823 217	257 690	6 584	1 074 323
Installations générales, agencements divers	208 628	58 729		267 357
Matériel de transport	15 207	6 618	266	21 558
Matériel de bureau, informatique, mobilier	76 840	19 655		96 495
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 123 891	342 692	6 850	1 459 733
TOTAL GENERAL	3 372 890	698 996	178 872	3 893 014

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	200 409		67 367		
Autres immobilisations incorporelles	88 528				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	257 690				
Installations générales, agencements divers	58 729				
Matériel de transport	6 618				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	19 655				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	342 692		67 367		
TOTAL GENERAL	631 629		67 367		



Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

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	1 927	4 888	1 927	4 888
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	74 402	263 370	74 402	263 370
TOTAL Provisions	76 329	268 258	76 329	268 257
Sur immobilisations incorporelles		58 844		58 844
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation		2 513		2 513
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	10 500		10 500	
Autres dépréciations		12 839		12 839
TOTAL Dépréciations	10 500	74 196	10 500	74 196
TOTAL GENERAL	86 829	342 454	86 829	342 454
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		335 053	84 902	
- financières		7 401	1 927	
- exceptionnelles				

Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice ont été utilisées pour 60 924 euros (Autres provisions).
 Les provisions pour pertes de change et comptes clients n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice.

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	135 800		135 800
Prêts			
Autres immobilisations financières	69 383		69 383
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	750 437	750 437	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	2 141	2 141	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	421 400	421 400	
- T.V.A	230 813	230 813	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	36 845	36 845	
Charges constatées d'avance	111 959	111 959	
TOTAL GENERAL	1 758 778	1 553 595	205 183
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	744 733	7 247	737 486	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	1 056	1 056		
- plus d'un an	32 580	13 757	18 823	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	695 979	695 979		
Personnel et comptes rattachés	98 427	98 427		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	118 840	118 840		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	119 863	119 863		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	33 954	33 954		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 940	7 940		
Groupe et associés				
Autres dettes	1 185	1 185		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	7 680	7 680		
TOTAL GENERAL	1 862 237	1 105 928	756 309	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	41 556			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	28 303			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				



Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	62 665		
Créances rattachées à des participations	135 800		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	302 314		
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	57 645		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			



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	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	102 637
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	2 510
TOTAL	105 147

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	14 393
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 068
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 930
Dettes fiscales et sociales	171 775
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	276 167



Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	111 959	7 680
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	111 959	7 680

Ecarts de conversion en monnaie étrangère

NATURE DES ECARTS	ACTIF Montant	Différence compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
- Sur créances	1 772		1 772	29 269
- Sur dettes d'exploitation	3 115		3 115	588
TOTAL	4 887		4 887	29 857

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 500 382	0,20
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 500 382	0,20

Certaines actions ont un droit attaché :

A la clôture de l'exercice, 749 448 actions bénéficient d'un droit de vote double

Variation des fonds propres

Fonds propres	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital Social	500 076			500 076
Prime d'émission-BS	7 739 166			7 739 166
Réserves	0			0
Report à nouveau	-3 839 773	- 427 771		-4 267 544
Résultat de l'exercice	-427 771	-116 918	427 771	-116 918
Total	3 971 698	-544 689	427 771	3 854 780



Obligations convertibles

Nombre	Valeur
6 500	650 000

Etendue des droits qu'elles confèrent :

L'emprunt obligataire portera intérêt à compter de la date d'émission jusqu'à l'amortissement complet des Obligations convertibles au taux fixe annuel égal à 6%. A chaque date d'anniversaire de la date d'émission (31/10) et pour la première fois à la date correspondant au premier anniversaire de la date d'émission, et jusqu'à la date finale d'amortissement, un intérêt additionnel sera également dû et capitalisé à cette date.

Les obligations convertibles pourront être converties en un nombre d'actions ordinaires de la société (N) tels que $N = (EOC + i) / P$, avec :

EOC : en cours des obligations convertibles à la date de conversion (la somme du nominal et des intérêts capitalisés)

I : intérêt capitalisé non encore incorporé au nominal des obligations convertibles

P : valeur d'actions de la société au jour de la conversion des obligations convertibles

Le non-respect au 31 décembre 2014 de l'un des deux ratios financiers suivants constitue un cas d'exigibilité anticipée des obligations convertibles.

1) Ratio de structure : Dette nette consolidée / Fonds propres < 1

2) Ratio de levier financier : Dette nette consolidée / EBIT < 2.5

Au 31 décembre 2014, le ratio de levier financier n'est pas respecté mais la société a obtenu le renoncement de l'exercice du droit de conversion anticipé « waiver » en date du 23 mars 2015.



Bspce

	Nombre
BSPCE 2012	50 000
BSPCE 2014	50 000
BSPCE HERSEN	125 000

	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés	A la clôture
Nombre de titres	50 000	175 000	175 000	-	225 000

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Les BSPCE 2012 permettront la souscription de 50 000 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 5.50 euros par action.

Les BSPCE 2014 permettront la souscription de 50 000 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 Hersen permettront la souscription de 125 000 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 10.26 euros par action.



Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	804 470
Prestations de services	494 856
Redevances	327 442
Concession de licences	2 246 374
TOTAL	3 873 142



Répartition par marché géographique	Montant
France	445 689
Etranger	3 427 453
TOTAL	3 873 142

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

Concessions de licence

A 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.



Crédit-bail mobilier

	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	293 335		293 335
Amortissements :			
- Cumuls exercices antérieurs	146 667		146 667
- Dotations de l'exercice	97 778		97 778
TOTAL	244 445		244 445
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs	158 692		158 692
- Exercice	105 795		105 795
TOTAL	264 487		264 487
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus	52 897		52 897
- à plus d'un an et cinq au plus			
- à plus de cinq ans			
TOTAL	52 897		52 897
Valeur résiduelle :			
- à moins d'un an	1		1
- à un an au plus			
- à plus d'un an et cinq au plus			
- à plus de cinq ans			
TOTAL	1		1
Montant pris en charge dans l'exercice	105 795		105 795



Engagements financiers

Provision pour garantie

A la clôture de l'exercice, notre société ne possède pas un historique fiable et suffisant pour estimer les risques financiers liés aux garanties données sur les ventes des générateurs, recirculateurs et pupitres, du fait notamment d'un historique des ventes encore récent.

L'impact est toutefois estimé non significatif.

Provision pour risques & charges

Les risques liés à des procédures devant les tribunaux et non dénouées au 31 décembre 2014 ont été estimés à la clôture de l'exercice à la somme de 163 000 euros. Ils ont fait l'objet de provisions pour risques & charges.

Au titre d'un contrat de licence, notre société s'est engagée à réaliser des travaux complémentaires d'études. Au titre des dépenses à engager sur les exercices suivants, une provision de 100 370 euros a été constatée à la clôture de l'exercice.

Autres engagements

Au titre d'un contrat de licence, notre société s'est engagée à avancer des dépenses directement liées au projet pour le compte du licencié, et ce à hauteur de 100 000 euros. A la clôture de l'exercice, les dépenses déjà réglées ont été portées en "Autres débiteurs" pour 22 400 euros. Ces sommes doivent faire l'objet d'un remboursement au plus tard le 1er septembre 2016, sous condition de réussite du projet. En cas d'échec constaté à cette date, notre société aura la possibilité de reprendre sa licence ou de reporter la date d'échéance de remboursement des sommes avancées.

A la clôture de l'exercice, compte-tenu de la faible antériorité du projet, aucune provision n'a été constatée.



Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres :	
- Ecart de change actif	4 888
TOTAL	4 888
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
- Provision pour perte de change	4 888
- Charge à payer C3S	1 632
Autres :	
- Ecart de change passif	29 856
TOTAL	36 376
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	9 323 506



Rémunérations des dirigeants

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

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	11 046
- Honoraires facturés au titre des autres interventions et DDL	8 785
TOTAL	19 831

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	14	
Agents de maîtrise et techniciens	3	
Employés (dont 1 apprenti)	3	
Salariés Taiwan	4	
TOTAL	25	

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		37 091	
TOTAL		37 091	

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 37 091 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

- Taux de charges : 45%
- Age de départ : 67 ans
- Taux progression salaires : 2%
- Taux actualisation : 3%
- Taux rotation : 1%

Le nombre d'heures de DIF acquises au 31 décembre 2014 est de 1 212 heures et se décomposent de la manière suivante :

- Non cadres : 648 heures
- Cadres : 563 heures



Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	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	37 665	-8 189	100	37 665	37 665	135 800	0	308 172	-134 977	0
Roctool GMBH	25 000		100	25 000	25 000	0	0	0	-23 558	0
<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										

