

Crowe Horwath

Avvens Audit

Membre indépendant de Crowe Horwath International

14, Quai du Commerce
CP 113
69266 LYON CEDEX 09

S3C Gestion

139, Rue des Fayette
BP 158
69655 VILLEFRANCHE-SUR-SAONE

ROCTOOL

S.A. au capital de 500 076 €

**SAVOIE TECHNOLAC
73370 LE BOURGET DU LAC**

R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

**Rapport d'examen limité
des Commissaires aux comptes
sur les comptes semestriels au 30 juin 2015**

ROCTOOL

S.A. au capital de 500 076 €

**SAVOIE TECHNOLAC
73370 LE BOURGET DU LAC**

R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

Au Président,

En notre qualité de Commissaires aux comptes de la société ROCTOOL, et, en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes semestriels de celle-ci, relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2015, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes semestriels ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes semestriels.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes semestriels, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenues dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes semestriels présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'entité au 30 juin 2015, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Ce rapport est établi à votre attention dans le contexte décrit ci-avant, et ne doit pas être utilisé, diffusé, ou cité à d'autres fins. Nous n'acceptons aucune responsabilité vis-à-vis de tout tiers auquel ce rapport serait diffusé, ou entre les mains duquel il parviendrait.

Fait, le 22 octobre 2015.

Les Commissaires aux comptes

Avvens Audit

Membre indépendant de Crowe Horwath International



Romuald COLAS
Associé

S3C Gestion



Bruno DEBRUN
Associé

SA ROCTOOL

Bilan

Bilan

SA ROCTOOL

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2015 au 30/06/2015

COMPARATIF DE PÉRIODES
- Avec comptes substitués

ACTIF	du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)				Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement	2 506 863	2 180 741	326 122	5,03	310 168	4,88
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	489 138	458 450	30 688	0,47	37 511	0,59
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	438 617		438 617	6,78	418 082	6,55
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels	1 616 974	1 243 784	373 190	5,75	351 539	5,51
Autres immobilisations corporelles	607 717	428 374	179 343	2,78	186 622	2,83
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	62 665		62 665	0,97	60 151	0,94
Créances rattachées à des participations	230 132		230 132	3,55	135 800	2,13
Autres titres immobilisés					41 796	0,68
Prêts						
Autres immobilisations financières	124 974		124 974	1,93	69 383	1,09
TOTAL (I)	6 077 079	4 311 348	1 765 731	27,21	1 611 053	25,28
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services	149 256		149 256	2,30	10 692	0,17
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	307 456		307 456	4,74	149 719	2,35
Avances & acomptes versés sur commandes					83 834	1,31
Clients et comptes rattachés	567 932		567 932	8,75	750 437	11,77
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	1 299		1 299	0,02	2 141	0,03
. Organismes sociaux						
. Etat, Impôts sur les bénéfices	401 883		401 883	6,19	421 400	6,61
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	91 142		91 142	1,40	230 813	3,62
. Autres	240 402		240 402	3,70	36 845	0,58
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	2 210 381		2 210 381	34,08	2 723 202	42,70
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	559 226		559 226	8,82	241 151	3,78
Charges constatées d'avance	190 610		190 610	2,94	111 959	1,78
TOTAL (II)	4 719 587		4 719 587	78,73	4 762 192	74,88
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)	3 892		3 892	0,08	4 888	0,08
TOTAL ACTIF (0 à V)	10 800 557	4 311 348	6 489 209	100,00	6 378 132	100,00



Bilan (suite)

Présenté en Euros

SA ROCTOOL

Période du 01/01/2015 au 30/06/2015

BILAN PASSIF

COMPARATIF DE PÉRIODES
- Avec comptes substitués

PASSIF	du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)		du 01/01/2014 au 31/12/2014 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 500 076)	500 076	7,71	500 076	7,84
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	7 739 166	119,28	7 739 166	121,34
Ecart de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	0	0,00	0	0,00
Autres réserves				
Report à nouveau	-4 384 462	-67,58	-4 267 544	-88,90
Résultat de l'exercice	-1 074 507	-18,55	-116 918	-1,82
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	2 780 274	42,84	3 854 781	60,44
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées	312 500	4,82	350 000	5,49
TOTAL (II)	312 500	4,82	350 000	5,49
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	93 892	1,45	94 888	1,49
Provisions pour charges	140 065	2,18	173 370	2,72
TOTAL (III)	233 957	3,61	268 257	4,21
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles	766 144	11,81	744 733	11,68
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	1 039 935	18,03	32 580	0,51
. Découverts, concours bancaires	33 322	0,51	1 056	0,02
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	125 632	1,94	13 001	0,20
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	536 801	8,27	695 979	10,91
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	185 364	2,88	98 427	1,54
. Organismes sociaux	143 799	2,22	118 840	1,88
. Etat, Impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	26 317	0,41	119 863	1,88
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	9 919	0,15	33 954	0,53
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 940	0,12	7 940	0,12
Autres dettes	4 302	0,07	1 185	0,02
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	234 619	3,82	7 680	0,12
TOTAL (IV)	3 114 094	47,99	1 875 238	29,40
Ecart de conversion passif (V)	48 384	0,75	29 856	0,47
TOTAL PASSIF (I à V)	6 489 209	100,00	6 378 132	100,00



SA ROCTOOL

Compte de résultat

Compte de résultat

SA ROCTOOL

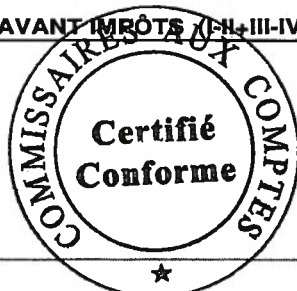
COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2015 au 30/06/2015

COMPARATIF DE PÉRIODES

- Avec comptes substitués

COMPTE DE RÉSULTAT			du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)		du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois)		Exercice N-2 31/12/2014 (12 mois)		% Variation absolue N N-1	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Total	%	% N	% -1
Ventes de marchandises	79 243	173 749	252 991	29,48	217 673	8,48	804 470	20,77	18,23	-68,54
Production vendue biens										
Production vendue services	93 422	511 755	605 177	70,52	2 350 220	81,52	3 068 672	79,23	-74,24	-80,27
Chiffres d'Affaires Nets	172 664	685 504	858 168	100,00	2 567 893	100,00	3 873 142	100,00	-86,57	-77,83
Production stockée			138 564	16,15	-28 486	-1,10	-23 257	-0,59	586,43	895,79
Production immobilisée			169 290	19,73	183 695	7,15	511 778	13,21	-7,83	-88,91
Subventions d'exploitation			12 526	1,46	2 000	0,08	2 000	0,05	526,30	526,30
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			152 294	17,75	103 807	4,04	110 979	2,87	48,71	37,23
Autres produits			17	0,00	440	0,02	94	0,00	-96,13	-81,80
Total des produits d'exploitation (I)			1 330 861	155,08	2 829 349	110,18	4 474 737	115,53	-52,95	-70,25
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			286 189	33,35	202 209	7,87	468 111	12,09	41,53	-38,85
Variation de stock (marchandises)			-157 737	-18,37	-100 526	-3,90	17 500	0,45	-58,90	N/S
Achats de matières premières et autres approvisionnements										
Variation de stock (matières premières et autres approv.)										
Autres achats et charges externes			1 026 593	119,83	834 145	32,48	1 798 156	46,43	23,07	-42,90
Impôts, taxes et versements assimilés			25 098	2,92	19 604	0,76	61 469	1,59	28,02	-59,16
Salaires et traitements			590 790	68,84	633 425	24,87	979 708	25,29	-8,72	-39,69
Charges sociales			222 260	25,90	220 549	8,59	559 423	14,44	0,78	-80,26
Dotations aux amortissements sur immobilisations			317 070	36,95	359 067	13,98	631 630	16,31	-11,69	-49,79
Dotations aux provisions sur immobilisations							58 844	1,52		-99,99
Dotations aux provisions sur actif circulant							12 839	0,33		-99,99
Dotations aux provisions pour risques et charges			39 695	4,63	220 820	8,60	263 370	6,80	-82,01	-84,92
Autres charges			87 277	10,17	2 422	0,09	228	0,01	N/S	N/S
Total des charges d'exploitation (II)			2 437 236	284,00	2 391 714	93,14	4 851 278	125,25	1,90	-48,75
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-1 106 376	-128,91	437 636	17,04	-376 541	-9,71	-352,80	352,81
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			988	0,12					N/S	N/S
Produits des autres valeurs mobilières et créances										
Autres intérêts et produits assimilés			15 933	1,88	10 009	0,39	23 653	0,61	59,19	-32,63
Reprises sur provisions et transferts de charges			7 401	0,86	1 927	0,08	1 927	0,05	284,07	284,07
Différences positives de change			36 109	4,21	5 180	0,20	34 965	0,90	597,08	3,27
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			662	0,08	2 194	0,09	4 907	0,13	-89,82	-86,50
Total des produits financiers (V)			61 093	7,12	19 310	0,75	65 452	1,69	218,38	-8,85
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 892	0,45			7 401	0,19	N/S	-47,40
Intérêts et charges assimilées			47 220	5,50	43 653	1,70	87 086	2,25	8,17	-45,77
Différences négatives de change			7 222	0,84	2 725	0,11	7 687	0,20	185,03	-8,04
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements			10 289	1,20	3 490	0,14	6 457	0,17	194,81	59,35
Total des charges financières (VI)			68 623	8,00	49 868	1,94	108 631	2,80	37,81	-38,82
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-7 530	-0,87	-30 558	-1,18	-43 178	-1,10	75,38	-75,35
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I+II-III-IV+V-VI)			-1 113 906	-129,79	407 078	15,85	-419 719	-10,83	-373,82	373,83



Compte de résultat (suite)

SA ROCTOOL

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2015 au 30/06/2015

COMPARATIF DE PÉRIODES

- Avec comptes substitués

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)		du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois)		Exercice N-2 31/12/2014 (12 mois)		% Variation absolue N N-1	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			2 288	0,09	24 193	0,62	-99,99	-99,99
Produits exceptionnels sur opérations en capital								
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Total des produits exceptionnels (VII)			2 288	0,09	24 193	0,62	-99,99	-99,99
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	90	0,01	8	0,00	18 553	0,48	N/S	-99,50
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 438	0,17	5 016	0,20	37 809	0,98	-71,32	-96,19
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	101 264	11,80			67 367	1,74	N/S	50,32
Total des charges exceptionnelles (VIII)	102 792	11,98	5 024	0,20	123 728	3,19	N/S	-16,91
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VIII)	-102 791	-11,97	-2 736	-0,10	-99 536	-2,56	N/S	N/S
Participation des salariés (IX)								
Impôts sur les bénéfices (X)	-142 191	-18,58	-184 787	-7,19	-402 337	-10,38	23,05	-23,04
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 391 953	182,20	2 850 948	111,02	4 564 382	117,85	-51,17	-89,49
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 466 460	287,41	2 261 819	88,08	4 681 300	120,87	9,05	-47,30
RÉSULTAT NET	-1 074 507	-125,20	589 129	22,94	-116 918	-3,01	-282,38	282,39
	<i>Perte</i>		<i>Bénéfice</i>		<i>Perte</i>			
Dont Crédit-bail mobilier	52 897	6,18	61 148	2,38	115 187	2,97	-13,48	-54,07
Dont Crédit-bail immobilier								



SA ROCTOOL

Annexes aux comptes semestriels



Annexes aux comptes semestriels

Au bilan avant répartition de la situation semestrielle close le 30/06/2015 dont le total est de 6 489 209 euros et au compte de résultat de la situation dégageant un résultat de -1 074 507 euros, présenté sous forme de liste.

La situation semestrielle a une durée de 06 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 30/06/2015.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes semestriels.

La situation précédente avait une durée de 06 mois recouvrant la période du 01/01/2014 au 30/06/2014.

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

- 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 du 1^{er} semestre 2015 pour 169 290 euros au titre des frais de R & D.

Au 30 juin 2015 les frais de R & D en valeur brute s'élèvent, concernant :

- Les projets aboutis à 2 506 863 euros ;
- Les projets en cours à 438 617 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.

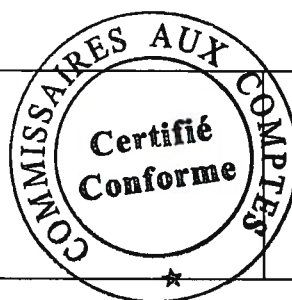
Ces dépenses sont amorties linéairement sur 2 ans ou 3 ans compte tenu de la nature des éléments activés.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture de comptes, 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 un amortissement exceptionnel est constaté pour porter la valeur du projet à zéro.

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 ET TRAVAUX EN COURS

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.

La société a modifié en fin de 1^{er} semestre 2015 le chiffrage de certaines de ses offres commerciales en adoptant un système de « package » incluant le droit d'utilisation de la licence et le prix des études.

Dans le cadre des affaires non terminées à la clôture, la société étant en mesure d'identifier de manière fiable le résultat à terminaison, a appliqué, pour la valorisation des travaux en cours la méthode de l'avancement en appliquant au prix hors taxes de l'affaire le coefficient des temps passés à la clôture / temps prévus au budget de l'affaire, et ce conformément à la méthode préférentielle prévue par l'Article 622-3 et 622-5 du règlement n°2014-03 relatif au plan comptable général du 05/06/2014.

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 la situation, elles figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours du 30/06/2015.

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 12 240 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 cette situation n'ont pas été modifiées par rapport à la situation précédente.

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 avancé à sa filiale américaine 137 145 euros et à sa filiale allemande 92 000 euros. Ces sommes ont été comptabilisées en "Créances rattachées aux participations". Depuis le 1^{er} janvier 2015, ces sommes font l'objet d'une rémunération au taux de :

- Pour les sommes avancées avant le 1^{er} janvier 2015 : Euribor 6 mois du 2 janvier 2015 + marge de 1 % ;
- Pour les sommes avancées depuis le 1^{er} janvier 2015 : Euribor 6 mois du jour de la transaction + marge de 1 %.

Notre société a souscrit 2 emprunts auprès de la BPI pour un montant global de 1 000 000 euros :

- Un prêt de 500 000 euros à taux zéro remboursable à compter du 31 mars 2017 et ce jusqu'au 31 décembre 2020 ;
- Un prêt de 500 000 euros remboursable à compter du 30 juin 2017 et ce jusqu'au 31 mars 2022.

2) Evènements postérieurs :

Nous vous informons qu'il n'existe aucun évènement postérieur à la clôture de la situation 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.

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 la situation dans le bilan et compte de résultat de notre société.

Les versements effectués au titre du 1^{er} semestre 2015 se sont élevés à 180 000 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	2 299 263		207 600
Autres immobilisations incorporelles	958 623		168 565
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 425 862		191 112
Autres installations, agencements, aménagements	413 629		6 612
Matériel de transport	24 907		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	133 497		29 073
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	1 997 894		226 797
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	198 465		94 332
Autres titres immobilisés	41 796		
Prêts et autres immobilisations financières	69 383		61 370
TOTAL	309 644		155 702
TOTAL GENERAL	5 565 424		758 664



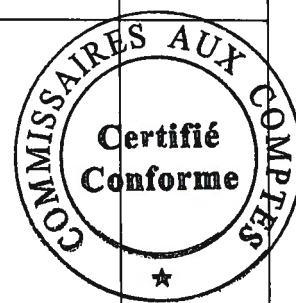
	Diminutions		Valeur brute Immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			2 506 853	2 506 853
Autres immobilisations incorporelles	199 432		927 755	927 755
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels			1 616 974	1 616 974
Autres installations, agencements, aménagements			420 241	420 241
Matériel de transport			24 907	24 907
Matériel de bureau, informatique, mobilier			162 570	162 570
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			2 224 691	2 224 691
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			292 797	292 797
Autres titres immobilisés		41 796		
Prêts et autres immobilisations financières		5 779	124 974	124 974
TOTAL	199 432	47 575	417 771	417 771
TOTAL GENERAL	199 432	47 575	6 077 079	6 077 079



Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	1 989 095	191 645		2 180 740
Autres immobilisations incorporelles	444 185	14 265		458 450
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 074 323	169 460		1 243 783
Installations générales, agencements divers	267 357	29 756		297 113
Matériel de transport	21 558	2 321		23 879
Matériel de bureau, informatique, mobilier	96 495	10 887		107 382
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 459 733	212 425		1 672 157
TOTAL GENERAL	3 893 014	418 334		4 311 347

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	90 381		101 265		
Autres immobilisations incorporelles	14 265				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	169 461				
Installations générales, agencements divers	29 756				
Matériel de transport	2 321				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	10 887				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	212 425		101 265		
TOTAL GENERAL	317 071		101 265		



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 Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	4 888 263 370	3 892 39 695	4 888 73 000	3 892 230 065
TOTAL Provisions	268 257	43 587	77 888	233 957
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	58 844 2 513 12 839		58 844 2 513 12 839	
TOTAL Dépréciations	74 196		74 196	-
TOTAL GENERAL	342 454	43 587	152 084	233 957
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		39 695 3 892	144 683 7 401	



Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice ont été utilisées pour 147 196 euros (Provisions clients, titres et autres provisions).

Les provisions pour pertes de change 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	230 132		230 132
Prêts			
Autres immobilisations financières	124 974		124 974
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	567 932	567 932	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 299	1 299	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	401 883	401 883	
- T.V.A	91 142	91 142	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	160 186	160 186	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	80 216	80 216	
Charges constatées d'avance	161 990	161 990	
TOTAL GENERAL	1 819 753	1 464 647	355 106
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

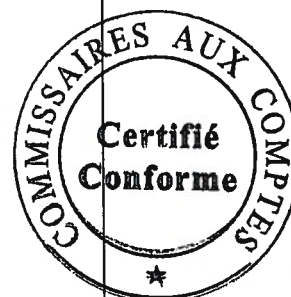
ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	766 144	7 247	758 897	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	33 322	33 322		
- plus d'un an	1 039 935	18 729	783 705	237 500
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	536 801	536 801		
Personnel et comptes rattachés	185 364	185 364		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	143 799	143 799		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	26 317	26 317		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	9 919	9 919		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 940	7 940		
Groupe et associés				
Autres dettes	4 302	4 302		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	234 619	234 619		
TOTAL GENERAL	2 988 462	1 208 359	1 542 602	237 500
Emprunts souscrits au cours de la période	1 015 000			
Emprunts remboursés au cours de la période	7 633			
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	230 132		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	189 588		
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	-		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	988		
Charges financières			

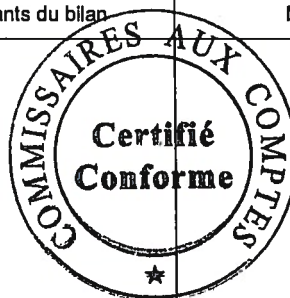


Produits et avoirs à recevoir

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	988
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	22 662
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	174 766
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	2 301
TOTAL	200 717

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	35 804
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 882
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	73 963
Dettes fiscales et sociales	196 765
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	308 414

**Charges et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	190 610	234 619
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	190 610	234 619

Ecart 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	2 720		2 720	46 358
- Sur dettes d'exploitation	1 172		1 172	2 026
TOTAL	3 892		3 892	48 384

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 la situation, 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	-4 267 544	- 116 918		-4 384 462
Résultat de la situation	-116 918	-1 074 507	116 918	-1 074 507
Total	3 854 781	-1 191 425	116 918	2 780 274



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

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	252 991
Prestations de services	163 673
Redevances	289 344
Concession de licences	152 160
TOTAL	858 168

Répartition par marché géographique	Montant
France	172 664
Etranger	685 504
TOTAL	858 168



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.



Engagements financiers

Provision pour garantie

Au 30 juin 2015, 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 30 juin 2015 ont été estimés à la clôture des comptes à la somme de 90 000 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 restant à engager jusqu'au 31 décembre 2015, une provision de 140 065 euros a été constatée.

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. Au 30 juin 2015, les dépenses déjà réglées ont été portées en "Autres débiteurs" pour 47 900 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.

Au 30 juin 2015, 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	3 892
TOTAL	3 892
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :	
- Provision pour perte de change	3 892
- Charge à payer C3S	-
Autres :	
- Ecart de change passif	48 384
TOTAL	52 276
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	10 544 645
Moins-values à long terme	

**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	19 599
- Honoraires facturés au titre des autres interventions et DDL	5 504
TOTAL	25 103

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	17	
Agents de maîtrise et techniciens	3	
Employés (dont 1 apprenti)	3	
Salariés Taiwan	6	
TOTAL	29	

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		45 057	
TOTAL		45 057	

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 45 057 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 crédit de formation correspondant aux droits acquis au titre du DIF par les salariés s'élève au 31 décembre 2014 à 1 212 heures. La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1^{er} janvier 2015. Les heures de formation au titre du DIF sont transférables et pourront être mobilisés dans les conditions du CPF jusqu'au 31 décembre 2020.



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	137 145	0	308 172	-134 977	0
Roctool GMBH	25 000		100	25 000	25 000	92 000	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										

