

RocTool

Rapport financier 2015

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

Mathieu Boulanger, Directeur Général de la Société

B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport de gestion, portant à la fois sur les comptes sociaux de la société RocTool SA et les comptes consolidés du groupe RocTool (ci-après « Groupe RocTool ») durant l'exercice écoulé, établi par votre Conseil d'administration en exécution des prescriptions légales et réglementaires.

L'Assemblée Générale annuelle des Actionnaires sera convoquée, conformément aux dispositions légales et réglementaires, afin de vous demander de bien vouloir approuver les comptes sociaux et consolidés et de vous prononcer sur l'affectation du résultat de l'exercice clos à la date du 31 décembre 2015.

Les comptes sociaux de RocTool SA et du Groupe RocTool sont en cours d'audit. L'avancement de l'audit nous permet aujourd'hui de publier les bilans et comptes de résultats sociaux et consolidés.

Les comptes sociaux et consolidés et les annexes audités, seront publiés dans les plus brefs délais.

Nous vous informons que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent. Pour la première fois le Groupe RocTool présente des comptes consolidés. L'ensemble de ces comptes répond au principe d'image fidèle.

C. Sommaire

A. Attestation de la personne responsable	2
B. Introduction.....	3
C. Sommaire	4
D. Rapport de gestion sur les comptes consolidés et sociaux de l'exercice clos le 31/12/2015	5
E. Comptes consolidés	14
F. Compte de résultat de gestion	17
G. Comptes annuels.....	18

D. Rapport de gestion sur les comptes consolidés et sociaux de l'exercice clos le 31/12/2015

1. Activité.....	6
1.1. Les faits marquants de l'exercice	6
1.2. Activités des filiales	7
1.3. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice	8
1.4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir	8
1.5. Activité de la société en matière de recherche et développement	8
2. Commentaires sur les comptes et les résultats	9
2.1. Comptes consolidés de gestion.....	9
2.2. Comptes sociaux RocTool S.A. (France)	10
2.3. Prise de participation dans des sociétés ayant leur siège social en France ou prise de contrôle de telles sociétés.....	10
2.4. Informations sur les opérations de la société effectuées sur ses propres actions	10
2.5. Composition du capital	11
2.6. Informations relatives aux opérations sur titres effectuées par les dirigeants	11
2.7. Participation des salariés au capital	11
2.8. Dépenses non déductibles fiscalement	11
2.9. Conventions règlementées	11
2.10. Information sur les délais de paiement	12
2.11. Informations concernant les administrateurs.....	12
2.12. Jetons de présence	12
2.13. Commissaires Aux Comptes	12
2.14. Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices	12
2.15. Information sur les délégations de pouvoirs ou de compétence en vigueur en matière d'augmentation de capital	13
2.16. Principaux risques et incertitudes	13

1. Activité

1.1. Les faits marquants de l'exercice

Une nouvelle gouvernance

Le conseil d'administration du Groupe RocTool compte désormais six membres. Mathieu Boulanger et José Feigenblum (directeurs opérationnels de RocTool depuis plus de 12 ans et au cœur de son développement, commercial et de l'innovation respectivement), et les deux représentants des actionnaires de long terme A Plus Finance et Innovation Capital, ont été rejoints d'abord par Jean-Marie Deméautis (ex *Vice President & Corporate Officer* de Sealed Air, président du conseil d'administration depuis avril 2015) et ensuite par Flex, représentée par François Barbier (*President of Global Operations and Components*).

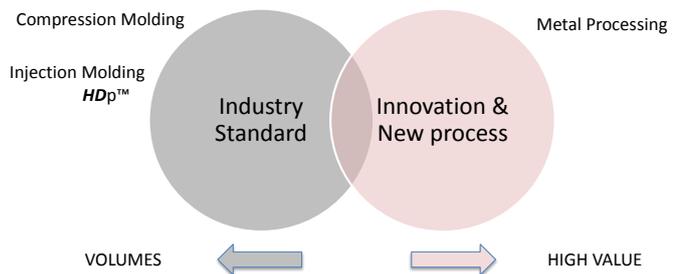
M. Boulanger, actif dans le développement commercial du Groupe RocTool depuis plus de 12 ans, notamment depuis 2013 à la tête de RocTool Inc (USA), a été nommé directeur général du Groupe RocTool à compter du 1^{er} décembre 2015.

L'objectif principal de M. Boulanger est d'accélérer la croissance du Groupe RocTool. Le conseil d'administration a pleine confiance en M. Boulanger car il a fait ses preuves avec le développement d'une stratégie de vente axée sur les marques/donneurs d'ordre et le démarrage réussi de la filiale US.

Evolution de l'offre commerciale

Une nouvelle offre commerciale a été déployée à partir de mars 2015 afin de faciliter l'accès à la technologie RocTool pour les nouveaux clients.

Dans les secteurs où la technologie RocTool a fait ses preuves (en particulier dans l'injection plastique et moulage composite), les clients peuvent maintenant acheter directement les produits et services nécessaires à la mise en œuvre de la technologie sans devoir passer par l'étape, souvent longue, de signature d'un contrat de licence (la protection de notre technologie et savoir-faire étant désormais assurée par des clauses spécifiques de nos conditions générales de vente).



Inversement, dans tout nouveau secteur ou dans toute nouvelle application avec un contenu innovant, nous continuons l'offre de vente de licences (de développement et de production, voire de démonstration pour augmenter la visibilité du Groupe RocTool dans le monde ainsi que licence commerciale pour élargir notre réseau de vente indirecte).

Cette nouvelle offre montre déjà ses premiers résultats positifs, avec une nette amélioration du taux d'adoption de nouveaux clients.

En termes financiers, les prix ont, par conséquent, évolué à la hausse, notamment pour intégrer la composante technologique dans les prix de vente des services (tels que les études d'ingénierie, les installations, les mises en service) et, en particulier, ceux de marchandises (kits générateurs et inducteurs en premier). Une véritable revalorisation de chaque offre et produits RocTool a été faite fin 2015.

Les deux impacts principaux dans nos comptes sont les suivants :

- d'une part, la vente de marchandises a vocation à représenter la plus grande partie du chiffre d'affaires du Groupe RocTool (hors signature d'éventuels contrats de licence significatifs),

- d'autre part, le chiffre d'affaires, dans la vente des marchandises, est reconnu au moment du transfert de la technologie chez nos clients (à savoir, lors de l'installation et/ou mise en service le cas échéant).

Nouveaux recrutements

Compte tenu du caractère unique de notre technologie et de notre savoir-faire (qui représente pour notre groupe le défi de recruter des talents qui nécessitent cependant une formation de plusieurs mois), ainsi que des perspectives positives en termes d'activité, nous avons recruté 12 collaborateurs, dans chaque service, pour atteindre un effectif global de 43 personnes au 31 décembre 2015 (dont 7 en contrat à durée déterminée ou de courte durée).

L'équipe actuelle est donc en place pour faire face à la croissance d'activité attendue sur les 3 prochaines années.

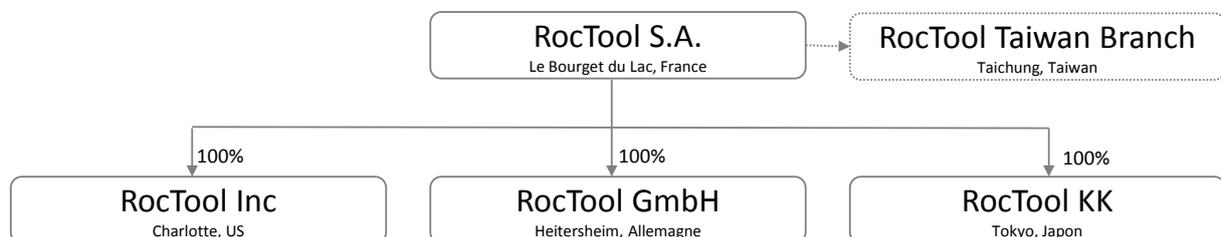
Un nouvel actionnaire industriel

La multinationale Flex (anciennement Flextronics), fournisseur majeur de solutions de bout en bout (notamment dans la fabrication d'équipements automobile, électronique grand public, médicale, etc.) et client historique de RocTool, a acquis en septembre 2015 une participation minoritaire au capital de RocTool de 14,76%.

Cette prise de participation au capital de RocTool démontre, d'une part, la crédibilité de la technologie RocTool et, d'autre part, l'ambition de Flex à supporter la croissance et le développement de la société. RocTool reste une société indépendante et continuera à servir ses clients, historiques et à venir.

1.2. Activités des filiales

Au 31 décembre 2015 le Groupe RocTool possède les entités suivantes (l'établissement Taiwanais étant inclus dans les comptes sociaux de la Société):



RocTool Inc at full speed

RocTool Inc, désormais équipée d'un véritable centre technique de démonstration et essai, est notre pilier pour le marché américain.

La participation au salon NPE Plastic à Orlando (Florida, US : photo de l'équipe RocTool au salon à droite) a été un véritable succès avec d'excellents retours clients qui peuvent désormais s'appuyer sur une équipe locale complète.



Il est rappelé que, afin de permettre à RocTool Inc de souscrire un contrat de bail pour le nouveau centre technique à Charlotte (Caroline du Nord, US), le Conseil d'administration du 23 février 2015 a autorisé la Société à garantir le paiement dudit bail pour une durée maximale de cinq ans et pour un montant maximum de USD 300k.

Présence locale au Japon

RocTool Kabushiki Kaisha a ouvert ses portes fin 2015. Notre consultant local, qui représentait les intérêts de la Société au Japon depuis septembre 2012, nous rejoint (début 2016) en tant que *Representative Director* de la filiale nouvellement créée. Si au départ RocTool KK sera un appui local sans centre technique de démonstration et essai, ce dernier pourra être envisagé en fin d'année 2016 en fonction du niveau de l'activité. En attendant une confirmation de la croissance au Japon, les démonstrations et essais sont réalisés par un réseau de partenaires locaux.

Redimensionnement à Taiwan

Compte tenu des coûts élevés face à une activité réduite, ainsi qu'une réflexion plus globale sur les avantages et inconvénients relatifs à la situation géographique de notre centre technique local pour les clients asiatiques, nous avons commencé la procédure de fermeture du centre technique pour, dans un premier temps, assurer le même support à nos clients locaux mais avec une équipe réduite. Avec l'objectif de finaliser les opérations au cours du 1^{er} semestre 2016, et afin de garantir une meilleure compréhension des comptes, nous avons entamé la procédure de (i) clôture de l'établissement RocTool Taiwan Branch à Taichung (Taiwan, aujourd'hui intégré dans les comptes sociaux de la Société), et (ii) création de la filiale RocTool Taiwan Ltd à Taipei (détenue à 100% par la Société).

Bonne dynamique en Allemagne

Sous l'impulsion du nouveau Directeur Business Development Europe, notre filiale allemande RocTool GmbH montre un développement positif avec la signature de quelques contrats importants.

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



Une nouvelle campagne marketing « HD Plastics » a été lancée fin mars 2016. Élément central de la nouvelle stratégie de développement du Groupe RocTool, avec cette campagne nous nous adressons directement aux marques/donneurs d'ordre afin d'être présent dès le design des pièces. Nous avons traduit les avantages de l'utilisation de la technologie RocTool, la qualité de surface et l'absence d'opérations secondaires parmi d'autres, dans le concept de High Definition Plastics (« HD Plastics » marque déposée), que nous utilisons pour cibler une base propriétaire d'environ 400 marques. Les premiers retours étant très positifs, nous nous attendons à voir les résultats commerciaux dès fin 2016.

Nous avons aussi procédé au lancement commercial de la technologie L.I.T. lors du salon JEC World à Paris en février 2016 : un franc succès avec des retours du marché très positifs. Les détails du dernier développement sont développés dans la section 1.5.

1.4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La priorité aujourd'hui est la croissance du Groupe RocTool, avec une consolidation de notre présence dans les marchés de l'automobile, électronique grand public, produits de consommation et un développement accéléré dans les marchés plus « jeunes » pour notre technologie tels que la bagagerie, le médical, les objets connectés.

La bonne tendance du 2^{ème} semestre 2015 est confirmée en ce début 2016.

Les objectifs pour l'année 2016 sont donc prioritairement une croissance robuste du chiffre d'affaires tout en étant à l'équilibre en termes d'EBITDA, notamment par une maîtrise des coûts opérationnels.

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

Nous poursuivons nos efforts en recherche et développement, au cœur du savoir-faire du Groupe RocTool. Si nous élargissons les domaines auxquels la R&D s'applique, nous réduisons aujourd'hui le

nombre de projets afin de concentrer nos ressources sur les projets les plus importants et ainsi réduire le temps de développement.

Le développement le plus significatif de l'année est certainement le Light Induction Tooling (L.I.T. Technology), à savoir le moulage des composites hors autoclave. S'adressant en priorité aux grandes pièces dans les secteurs automobile et aéronautique (ou les systèmes de moulage existants sont d'une grande dimension et très consommateurs d'énergie, c'est justement sur ces deux axes que la technologie L.I.T. a son intérêt).

D'ailleurs, BPI France a confirmé sa confiance dans notre technologie en nous émettant un double prêt pour un montant total de 1m€ afin de financer un procédé et un dispositif pour le préchauffage d'un moule et refroidissement rapide, en particulier (mais non exclusivement) adapté au moulage par injection de matière plastique ou de métal à l'état liquide ou pâteux, voir l'injection d'une matière comprenant des renforts, par exemple, sous la forme de fibres courtes.

2. Commentaires sur les comptes et les résultats

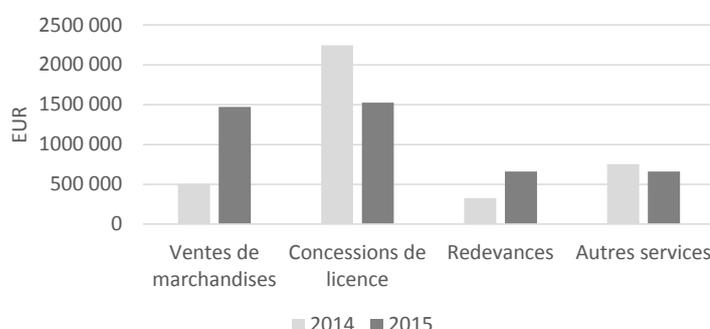
2.1. Comptes consolidés de gestion

Le chiffre d'affaires du Groupe RocTool pour l'année 2015 s'élève à 4,3m€, en progression de 0,5m€ par rapport à décembre 2014, soit +13%.

Cette progression a été réalisée principalement au cours du 2^{ème} semestre : en effet, un 1^{er} changement de gouvernance en septembre 2014 (pour rappel, le départ du fondateur de la Société) ainsi que le départ de M. Boulanger aux US pour lancer la plateforme américaine ont pesé sur le niveau d'activité du 1^{er} semestre, en deçà de nos attentes.

Conformément à la mise en place de la nouvelle offre commerciale, les ventes de marchandises ont connu une forte progression, à la fois en montant global (966k€, soit +190% vs. 2014) ainsi qu'en marge de vente (50% en 2015 vs. 9% en 2014).

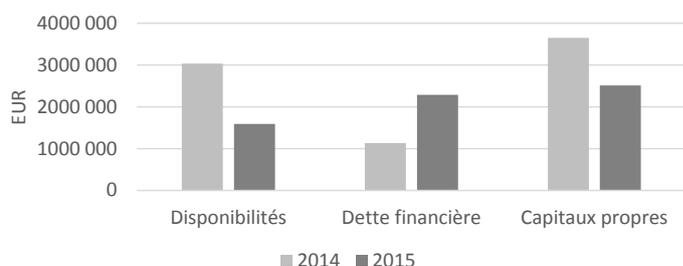
En revanche, les ventes de licence sont en baisse, s'élevant à un peu plus de 1,5m€, même si les redevances ont connu une progression significative atteignant 0,7m€ en 2015 (+102% vs. 2014, grâce notamment à la signature d'un accord de licence important en 2014).



Les charges d'exploitation ont connu une progression importante (+1,3m€, soit +38% hors amortissements et provisions) liés en particulier à une masse salariale plus importante (+12 collaborateurs), participations à plusieurs salons (NPE Plastics à Orlando, US, et JEC World à Paris, parmi les plus importants), ainsi qu'à la mise en place du centre technique de démonstration et essais chez RocTool Inc aux US.

Malgré la progression du chiffre d'affaires l'EBITDA est en recul, s'attestant à -0,9m€.

Le résultat net du Groupe RocTool représente une perte d'un peu moins de 1,2m€.



La situation financière du Groupe RocTool reste bonne, malgré une dégradation par rapport à celle fin 2014. Les disponibilités s'élèvent à 1,6m€ (sachant que nous avons encaissé, en janvier 2016, un compte client significatif de 1,3m€) avec une dette financière deux fois plus élevée qui atteint 2,3m€ (augmentation liée

aux emprunts auprès de BPI France pour un projet de recherche, 0,5m€ remboursables en 5 ans et 0,5m€ remboursables en 3 ans, les deux à partir de 2017). Les capitaux propres du Groupe RocTool s'élèvent à 2,5m€.

2.2. Comptes sociaux RocTool S.A. (France)

Le chiffre d'affaires de la Société s'établi à 4,0m€, en progression de 4,4% par rapport à l'année 2014.

Les autres produits d'exploitation connaissent une progression significative, liée en particulier à des reprises de provisions : globalement le total de produits d'exploitation atteint ainsi 4,9m€, soit +10% par rapport à 2014.

Les charges d'exploitation ont connu une augmentation d'un peu moins de 20%, liée en particulier à l'augmentation des charges du personnel ainsi qu'à des charges courantes (salons et honoraires de conseil parmi d'autres) et aux commissions sur ventes dues aux filiales de la Société.

Le résultat d'exploitation est ainsi en baisse à -0,8m€ par rapport à -0,4m€ en 2014.

Le résultat net de la Société au titre de l'année 2015 s'établi à -0,6m€.

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

Néant.

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

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale du 23 décembre 2013 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 dans la limite de 10%, en vue de favoriser la liquidité des titres de la Société et la régularité de leurs cotations ou éviter des décalages de cours non justifiés par la tendance du marché, par un prestataire de service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'Association française des marchés financiers (AMAFI) du 8 mars 2011.

Pour rappel :

- Au 31 décembre 2013, 600 titres RocTool ont été acquis.
- Au cours de l'année 2014, 27.448 titres RocTool ont été acquis et 24.100 titres RocTool ont été vendus : au 31 décembre 2014, la Société détenait 3.948 de ses propres actions.

Le contrat de liquidité est arrivé à échéance en juin 2015 : les 3.875 titres acquis en 2015 ainsi que le solde au 31 décembre 2014 ont été vendus. À la clôture du contrat le solde était à zéro.

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale du 12 janvier 2016 a autorisé à nouveau votre Conseil d'administration, avec faculté de délégation, à faire racheter par la Société ses propres actions dans la limite de 10%, en vue de favoriser la liquidité des titres de la Société et la régularité de leurs cotations ou éviter des décalages de cours non justifiés par la tendance du marché, par un prestataire de service

d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'Association française des marchés financiers (AMAFI) du 8 mars 2011.

Le nouveau contrat de liquidité a débuté en mars 2016.

2.5. Composition du capital

L'identité des personnes détenant, au nominatif ou au porteur, à la connaissance de la Société, au 31 décembre 2015, 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 :

A Plus Innovation	30%
Flex	15%
Siparex	15%
Nextstage SA	9%
Innovation Capital	6%
SWEN Capital Partners	6%
Inocap	6%

2.6. 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 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 les opérations sur titres effectuées par les dirigeants au cours de l'année 2015 sont les suivantes :

- M. José Feigenblum, Directeur Technique, a cédé 10.077 titres RocTool,
- M. Mathieu Boulanger, Directeur Général, a cédé 5.393 titres RocTool.

2.7. 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 2015, les salariés détiennent 3% du capital de la société.

2.8. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous demandons 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 9 789 €.

2.9. Conventions règlementées

Il vous appartiendra d'approuver dans tous ses termes le rapport spécial du Commissaire aux comptes relatif aux conventions entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-38 du Code de commerce.

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

- Avances de trésorerie aux filiales de la Société, approuvée par le Conseil d'administration du 13 avril 2015 ;
- Contrat de travail entre M. Boulanger et RocTool Inc, approuvé par le Conseil d'administration du 23 novembre 2015 ;

- Contrat de conseil entre Jean-Marie Deméautis et la Société, approuvé par le Conseil d'administration du 23 novembre 2015.
- Garantie à RocTool Inc de paiement de son contrat de bail pour le nouveau centre technique à Charlotte (Caroline du Nord, US), approuvé par le Conseil d'administration du 23 février 2015 pour une durée maximale de cinq ans et pour un montant maximum de USD 300k.

2.10. 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 par date d'échéance pour les deux derniers exercices clos est la suivante :

	2015	2014
De 1 à 30 jours	45 946,18	114 715,78
31 à 45 jours	2 380,00	49 802,64
46 à 60 jours	3 924,00	3 396,00
Plus de 61 jours	1 495,76	45 966,95

2.11. 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	13/04/2015	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2015	Consultant	Néant
Mathieu Boulanger	Administrateur	30/06/2010	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2015	Directeur Général et Président de RocTool Inc	Néant
José Feigenbul	Administrateur	30/06/2010	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2015	Directeur Général	Néant
Innovation Capital, représentée par M. Valéry Huot	Administrateur	30/06/2010	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2015	Néant	Directeur associé Innovation Capital
A Plus Finance, représentée par M. Jean-Michel Pimont	Administrateur	25/06/2015	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2020	Néant	Directeur associé A Plus Finance
Flextronics, représentée par M. François Barbier	Administrateur	04/11/2015	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2020	Néant	Flex President of Global Operations and Components
Alexandre Guichard	Président	30/06/2010	12/02/2015	Néant	Néant
Stéphane Hersen	Administrateur	22/09/2014	17/10/2015	Néant	Néant

2.12. Jetons de présence

Néant.

2.13. Commissaires Aux Comptes

Nom	Adresse	Qualité	Date de nomination	Date de fin de mandat
Crowe Horwath Avvens, représentée par M. Romuald Colas	14 quai du Commerce, 69009 Lyon	Commissaire Aux Comptes titulaire	09/09/2013	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2018
M. Pascal Blandin	14 quai du Commerce, 69009 Lyon	Commissaire Aux Comptes suppléant	09/09/2013	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2018
S3C Gestion, représentée par M. Bruno Debrun	139 rue des Fayettees, 69655 Villefranche	Co-Commissaire Aux Comptes titulaire	25/06/2015	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2020
M. Gildas Tollet	598 Boulevard Albert Camus, 69400 Villefranche	Co-Commissaire Aux Comptes suppléant	25/06/2015	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2020

2.14. 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	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Durée de l'exercice	12 mois				
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	500 076	500 076	500 076	415 071	411 367
b) Nombre d'actions émises	2 500 382	2 500 382	2 500 382	2 075 353	2 056 836
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	6 500	6 500	6 500	6 500	
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	4 043 143	3 873 142	5 390 950	4 765 261	3 972 317
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-326 494	409 289	54 807	61 466	28 001
c) Impôt sur les bénéfices	-410 488	-402 337	-407 705	-282 750	-275 167
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	83 994	811 626	462 512	344 216	303 168
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-639 793	-116 918	-427 771	-324 002	-418 440
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	0,03	0,32	0,18	0,17	0,15
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-0,26	-0,05	-0,17	-0,16	-0,20
c) Dividende versé à chaque action	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	33	25	17	17	
b) Montant de la masse salariale	1 248 550	979 708	903 222	981 444	735 452
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	485 034	559 423	372 149	463 943	361 669

2.15. Information sur les délégations de pouvoirs ou de compétence en vigueur en matière d'augmentation de capital

Néant.

2.16. Principaux risques et incertitudes

Les facteurs de risques auxquels le groupe est exposé n'ont pas connu en 2015 d'évolution significative par rapport à ceux présentés dans le document d'information de novembre 2013 pour l'introduction sur Alternext (section 4).

La trésorerie disponible au 31 décembre 2015 ainsi que l'encaissement d'un compte client significatif début 2016 permettent d'assurer la continuité d'exploitation de la société.

Étant donné la relative concentration d'une partie significative du chiffre d'affaires auprès d'un nombre restreint de clients, les résultats de la société sont encore dépendants de sa capacité à maintenir ses partenaires historiques et à accroître le nombre de ses clients.

E. Comptes consolidés

1. Etats financiers consolidés	15
1.1. Compte de résultat consolidé	15
1.2. Bilan consolidé	16

1. Etats financiers consolidés

1.1. Compte de résultat consolidé

	31/12/2015	31/12/2014	Δ
Chiffre d'affaires	4 319 746	3 833 691	13%
Autres produits d'exploitation	1 309 493	1 003 478	30%
Produits d'exploitation	5 629 239	4 837 169	16%
Achats consommés	1 125 194	646 178	74%
Charges externes	2 253 827	1 698 714	33%
Impôts et taxes	70 393	61 975	14%
Charges de personnel	2 195 111	1 623 274	35%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	954 224	907 973	5%
Charges d'exploitation	6 598 749	4 938 113	34%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	(14 108)	13 374	
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)			
Résultat d'exploitation	(983 618)	(87 570)	-1023%
Produits financiers	121 231	85 439	42%
Charges financières	159 596	109 545	46%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	14		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)			
Résultat financier	(38 352)	(24 106)	-59%
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées	(1 021 970)	(111 677)	-815%
Produits exceptionnels	400	24 193	-98%
Charges exceptionnelles	151 233	189 791	-20%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)			
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)			
Résultat exceptionnel	(150 833)	(165 598)	9%
Impôts sur les résultats	(8 775)	(8 778)	0%
Résultat net des entreprises intégrées	(1 164 028)	(268 496)	-334%
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			
Participation des salariés			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 164 028)	(268 496)	-334%
Intérêts minoritaires			
Résultat net (Part du groupe)	(1 164 028)	(268 496)	-334%

1.2. Bilan consolidé

Actif	Clôture	Ouverture	Δ
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition			
Immobilisations incorporelles	935 744	765 761	22%
Immobilisations corporelles	640 814	569 925	12%
Immobilisations financières	78 587	51 061	54%
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé	1 655 146	1 386 747	19%
Stocks et en-cours	724 936	160 411	352%
Clients et comptes rattachés	1 874 604	712 969	163%
Impôts différés - actif	20 899	12 125	72%
Autres créances et comptes de régularisation	930 243	792 641	17%
Valeurs mobilières de placement	1 400 000	2 723 202	-49%
Disponibilités	191 127	312 104	-39%
Actif circulant	5 141 808	4 713 450	9%
Total actif	6 796 954	6 100 198	11%

Passif	Clôture	Ouverture	Δ
Capital	500 076	500 076	
Primes liées au capital	7 741 166	7 739 166	0%
Ecart de réévaluation			
Réserves	(4 566 863)	(4 318 842)	-6%
Résultat net (Part du groupe)	(1 164 028)	(268 496)	-334%
Capitaux propres (part du groupe)	2 510 352	3 651 905	-31%
Intérêts minoritaires			
Autres fonds propres			
Ecart d'acquisition passif			
Provisions et impôts différés	288 166	263 370	9%
Provisions	288 166	263 370	9%
Dettes financières	2 289 194	1 129 476	103%
Fournisseurs et comptes rattachés	1 267 616	657 528	93%
Autres dettes et comptes de régularisation	441 626	397 919	11%
Dettes	3 998 436	2 184 923	83%
Total passif	6 796 954	6 100 198	11%

F. Compte de résultat de gestion

Le Groupe RocTool considère que le compte de résultat ci-dessous (préparé avec application des normes comptables françaises mais avec une présentation différente) est un indicateur pertinent des performances opérationnelles. Ils doivent être considérés comme une information complémentaire qui ne peut se substituer à toute autre mesure des performances opérationnelles à caractère strictement comptable, telles que présentées dans les états financiers consolidés et leurs notes annexes, ou citées dans le rapport financier.

	31/12/2015	31/12/2014	Δ
Chiffre d'affaires	4 319 746	3 833 691	13%
Ventes de marchandises	1 473 177	507 331	190%
Achats de marchandises et variation de stock	738 571	463 486	59%
Marge sur vente de marchandises	734 605	43 846	1575%
Concessions de licence	1 524 572	2 246 374	-32%
Redevances	661 789	327 442	102%
Autres services	660 208	752 544	-12%
Production vendue de services	2 846 569	3 326 360	-14%
Autres achats consommés	386 623	182 692	112%
Charges externes	2 253 827	1 698 714	33%
Impôts et taxes	70 393	61 975	14%
Charges de personnel	2 195 111	1 623 274	35%
Charges d'exploitation (hors amortissements et achats marchandises)	4 905 953	3 566 655	38%
Subventions d'exploitation	422 080	403 883	5%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	(14 108)	13 374	0%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)	0	0	0%
EBITDA	(916 808)	220 808	0%
Autres produits d'exploitation	887 414	599 595	48%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	954 224	907 973	5%
EBIT	(983 618)	(87 570)	-1023%
Produits financiers	121 231	85 439	42%
Charges financières	159 596	109 545	46%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	14		0%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)	0		0%
Résultat financier	(38 352)	(24 106)	-59%
Opérations en commun	0	0	0%
Résultat courant des entreprises intégrées	(1 021 970)	(111 677)	-815%
Produits exceptionnels	400	24 193	-98%
Charges exceptionnelles	151 233	189 791	-20%
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)			0%
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)			0%
Résultat exceptionnel	(150 833)	(165 598)	9%
Impôts sur les résultats	(8 775)	(8 778)	0%
Résultat net des entreprises intégrées	(1 164 028)	(268 496)	-334%
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)			0%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			0%
Participation des salariés			0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			0%
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 164 028)	(268 496)	-334%
Intérêts minoritaires			0%
Résultat net (Part du groupe)	(1 164 028)	(268 496)	-334%

G. Comptes annuels

1. Comptes sociaux annuels	19
1.1. Bilan : actif.....	19
1.2. Bilan : passif	20
1.3. Compte de résultat.....	21

1. Comptes sociaux annuels

1.1. Bilan : actif

ACTIF Euros	du 01/01/2015 au 31/12/2015 (12 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	3 120 173	2 236 806	883 367	310 168
Concessions, brevets, droits similaires	615 100	563 803	51 296	37 511
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	418 082
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 806 850	1 403 351	403 499	351 539
Autres immobilisations corporelles	650 063	466 216	183 847	186 622
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	87 983	-	87 983	60 151
Créances rattachées à des participations	-	-	-	135 800
Autres titres immobilisés	-	-	-	41 796
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	65 476	-	65 476	69 383
Total actif immobilisé (I)	6 345 644	4 670 175	1 675 468	1 611 053
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-
En-cours de production de biens	-	-	-	-
En-cours de production de services	52 868	13 075	39 793	10 692
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Marchandises	685 143	-	685 143	149 719
Avances et acomptes versés sur commandes	10 924	-	10 924	83 834
Clients et comptes rattachés	1 995 788	-	1 995 788	750 437
Autres créances	1 595 754	-	1 595 754	691 199
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-
- Personnel	1 706	-	1 706	2 141
- Organismes sociaux	-	-	-	-
- État, impôt sur les bénéfices	449 984	-	449 984	421 400
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	196 447	-	196 447	230 813
- Autres	947 617	-	947 617	36 845
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	1 400 000	-	1 400 000	2 723 202
Disponibilités	-	-	-	241 151
Instruments de trésorerie	121 232	-	121 232	-
Charges constatées d'avance	156 670	-	156 670	111 959
Total actif circulant (II)	6 018 380	13 075	6 005 305	4 762 192
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-
Écart de conversion actif (V)	6 286	-	6 286	4 888
Total actif (0 à V)	12 370 309	4 683 250	7 687 059	6 378 132

1.2. Bilan : passif

PASSIF <i>Euros</i>	du 01/01/2015 au 31/12/2015 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 500 076,40)	500 076	500 076
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	7 741 166	7 739 166
Écarts de réévaluation	-	-
Réserve légale	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	(4 384 462)	(4 267 544)
Résultat de l'exercice	(639 793)	(116 918)
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total capitaux propres (I)	3 216 988	3 854 781
Produits des émissions de titres participatifs	-	-
Avances conditionnées	200 000	350 000
Total (II)	200 000	350 000
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	24 473	94 888
Provisions pour charges	269 979	173 370
Total provisions pour risques et charges (III)	294 452	268 257
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	789 417	744 733
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 294 727	33 635
- Emprunts	1 030 627	32 580
- Découverts, concours bancaires	264 100	1 056
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
- Divers	-	-
- Associés	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	437 239	13 001
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 017 309	695 979
Dettes fiscales et sociales	-	-
- Personnel	110 997	98 427
- Organismes sociaux	146 869	118 840
- État, impôts sur les bénéfices	6 532	-
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	90 100	119 863
- État, obligations cautionnées	-	-
- Autres impôts, taxes et assimilés	43 351	33 954
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	7 940
Autres dettes	852	1 185
Instruments de trésorerie	-	-
Produits constatés d'avance	-	7 680
Total emprunts et dettes (IV)	3 937 395	1 875 238
Écart de conversion passif (V)	38 225	29 856
Total passif (I à V)	7 687 059	6 378 132

1.3. Compte de résultat

Euros	Exercice N au 31/12/2015 (12 mois)				Exercice N-1 31/12/2014 (12 mois)		% variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	€	%N-1
Vente de marchandises	111 093	1 125 409	1 236 502	30,6%	804 470	20,8%	432 032	53,7%
Production vendue biens	-	-	-	-	-	-	-	-
Production vendue services	277 474	2 529 167	2 806 641	69,4%	3 068 672	79,2%	(262 031)	(8,5%)
Chiffre d'affaires net	388 566	3 654 577	4 043 143	100,0%	3 873 142	100,0%	170 001	4,4%
Production stockée		42 176	42 176	1,0%	(23 257)	-	65 432	281,3%
Production immobilisée		491 905	491 905	12,2%	511 778	13,2%	(19 873)	(3,9%)
Subventions d'exploitation reçues		11 591	11 591	0,3%	2 000	0,1%	9 591	479,6%
Reprises sur amort. et prov.		353 294	353 294	8,7%	110 979	2,9%	242 315	218,3%
Autres produits		37	37	0,0%	94	0,0%	(57)	(60,6%)
Total des produits d'exploitation (I)		4 942 145	4 942 145	122,2%	4 474 737	115,5%	467 409	10,4%
Achat de marchandises		1 143 457	1 143 457	28,3%	468 111	12,1%	675 345	144,3%
Variation de stock		(535 424)	(535 424)	-	17 500	0,5%	(552 924)	(3159,7%)
Achat de matières premières et autres approv.		-	-	-	-	-	-	-
Variation de stock de matières 1ères et approv.		-	-	-	-	-	-	-
Autres achats et charges externes		2 351 510	2 351 510	58,2%	1 798 156	46,4%	553 353	30,8%
Impôts, taxes et versements assimilés		68 864	68 864	1,7%	61 469	1,6%	7 394	12,0%
Salaires et traitements		1 248 550	1 248 550	30,9%	979 708	25,3%	268 842	27,4%
Charges sociales		485 034	485 034	12,0%	559 423	14,4%	(74 388)	(13,3%)
Dotations aux amort. sur immobilisations		635 083	635 083	15,7%	631 630	16,3%	3 453	0,5%
Dotations aux provisions sur imm.		-	-	-	58 844	1,5%	(58 844)	(100,0%)
Dotations aux provisions sur actif circulant		13 075	13 075	0,3%	12 839	0,3%	236	1,8%
Dotations aux provisions pour risques et charges		288 166	288 166	7,1%	263 370	6,8%	24 796	9,4%
Autres charges		86 493	86 493	2,1%	228	0,0%	86 265	37897,1%
Total des charges d'exploitation (II)		5 784 807	5 784 807	143,1%	4 851 278	125,3%	933 529	19,2%
Résultat d'exploitation (I-II)		(842 662)	(842 662)	-	(376 541)	-	(466 121)	(123,8%)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		-	-	-	-	-	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		-	-	-	-	-	-	-
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		-	-	-	-	-	-	-
Produits financiers de participations		2 954	2 954	0,1%	-	-	2 954	-
Produits des autres valeurs mobilières et créances		-	-	-	-	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés		34 234	34 234	0,8%	23 653	0,6%	10 581	44,7%
Reprises sur provisions et transferts de charges		7 401	7 401	0,2%	1 927	0,0%	5 474	284,1%
Différences positives de change		57 516	57 516	1,4%	34 965	0,9%	22 551	64,5%
Produits nets sur cessions valeurs mobilières		662	662	0,0%	4 907	0,1%	(4 244)	(86,5%)
Total des produits financiers (V)		102 768	102 768	2,5%	65 452	1,7%	37 316	57,0%
Dotations financières au amort. et provisions		6 286	6 286	0,2%	7 401	0,2%	(1 115)	(15,1%)
Intérêts et charges assimilées		108 126	108 126	2,7%	87 086	2,2%	21 040	24,2%
Différences négatives de change		34 854	34 854	0,9%	7 687	0,2%	27 167	353,4%
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières		10 289	10 289	0,3%	6 457	0,2%	3 833	59,4%
Total des charges financières (VI)		159 555	159 555	3,9%	108 631	2,8%	50 924	46,9%
Résultat financier (V-VI)		(56 787)	(56 787)	-	(43 178)	-	(13 609)	(31,5%)
Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI)		(899 449)	(899 449)	-	(419 719)	-	(479 730)	(114,3%)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		400	400	0,0%	-	-	400	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital		-	-	-	24 193	0,6%	(24 193)	(100,0%)
Reprises sur provisions et transferts de charges		-	-	-	-	-	-	-
Total des produits exceptionnels (VII)		400	400	0,0%	24 193	0,6%	(23 793)	(98,3%)
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		6 025	6 025	0,1%	18 553	0,5%	(12 528)	(67,5%)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		3 335	3 335	0,1%	37 809	1,0%	(34 475)	(91,2%)
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.		141 873	141 873	3,5%	67 367	1,7%	74 507	110,6%
Total des charges exceptionnelles (VIII)		151 233	151 233	3,7%	123 728	3,2%	27 504	22,2%
Résultat exceptionnel (VII-VIII)		(150 833)	(150 833)	-	(99 536)	-	(51 297)	(51,5%)
Participation des salariés (IX)		-	-	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)		(410 488)	(410 488)	-	(402 337)	-	(8 151)	(2,0%)
Total des produits (I+III+V+VII)		5 045 313	5 045 313	124,8%	4 564 382	117,8%	480 931	10,5%
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)		5 685 107	5 685 107	140,6%	4 681 300	120,9%	1 003 807	21,4%
Résultat net		(639 793)	(639 793)	-	(116 918)	-	(522 876)	(447,2%)
Dont Crédit-bail mobilier		57 305	57 305	1,4%	115 187	3,0%	(57 882)	(50,3%)
Dont Crédit-bail immobilier		-	-	-	-	-	-	-