

Crowe Horwath

Avvens Audit

Membre 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 670 076 €

SAVOIE TECHNOLAC

73370 LE BOURGET DU LAC

R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels Exercice clos le 31 décembre 2016

ROCTOOL

S.A. au capital de 670 076 €

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 2016, 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 le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessous, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Faits significatifs de l'exercice » et « Provisions pour risques et charges » de l'annexe concernant le rejet de l'ensemble des projets retenus dans le calcul des crédits impôts recherche et de l'évaluation du risque associé.

II - 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 :

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons contrôlé l'évaluation des créances d'exploitation et l'absence de risque de non recouvrement. Nous avons notamment vérifié la matérialité de ces créances et leur apurement sur la période subséquente. Nos travaux n'ont pas révélé d'éléments susceptibles de remettre en cause l'évaluation de leurs valeurs d'inventaires.

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.

III - Vérifications et informations spécifiques

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

A l'exception de l'incidence des faits exposés dans la première partie de ce rapport, 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, le 28 avril 2017.

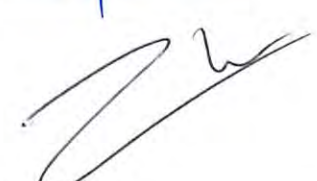
Les Commissaires aux comptes

Avvens Audit

Membre de Crowe Horwath International


Romuald COLAS

S3C Gestion


Bruno DEBRUN

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	3 628 300,15	2 535 217,47	1 093 082,68	796 595,71	296 487
Concessions, brevets, droits similaires	738 914,40	499 701,46	239 212,94	138 067,52	101 145
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 835 853,15	1 604 975,37	230 877,78	403 499,26	- 172 621
Autres immobilisations corporelles	630 075,43	522 051,97	108 023,46	183 847,10	- 75 824
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	231 054,56		231 054,56	87 982,62	143 072
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	49 342,75		49 342,75		49 343
Prêts	2 171,92		2 171,92		2 172
Autres immobilisations financières	53 648,09		53 648,09	65 476,16	- 11 828
TOTAL (I)	7 169 360,45	5 161 946,27	2 007 414,18	1 675 468,37	331 946
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services	10 828,58	4 183,84	6 644,74	39 792,55	- 33 148
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	499 202,54		499 202,54	685 143,06	- 185 941
Avances et acomptes versés sur commandes	6 454,54		6 454,54	10 924,38	- 4 470
Clients et comptes rattachés	1 548 133,67		1 548 133,67	1 995 787,91	- 447 654
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	12 268,12		12 268,12	1 705,68	10 562
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	420 374,00		420 374,00	449 984,45	- 29 610
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	106 894,40		106 894,40	196 446,90	- 89 553
. Autres	1 875 142,49		1 875 142,49	947 616,88	927 526
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement				1 400 000,00	-1 400 000
Disponibilités	915 191,63		915 191,63	121 232,39	793 959
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	175 877,76		175 877,76	156 670,45	19 207
TOTAL (II)	5 570 367,73	4 183,84	5 566 183,89	6 005 304,65	- 439 121
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)	12 879,40		12 879,40	6 285,91	6 593
TOTAL ACTIF (0 à V)	12752607,58	5 166 130,11	7 586 477,47	7 687 058,93	- 100 581



Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 500 076,40)	500 076,40	500 076,40	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	7 741 166,39	7 741 166,39	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	0,02	0,02	
Autres réserves			
Report à nouveau	-5 024 255,20	-4 384 462,13	- 639 793
Résultat de l'exercice	625 189,71	-639 793,07	1 264 983
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	3 842 177,32	3 216 987,61	625 190
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées		200 000,00	- 200 000
TOTAL (II)		200 000,00	- 200 000
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	100 031,26	24 472,81	75 558
Provisions pour charges	244 524,33	269 978,89	- 25 455
TOTAL (III)	344 555,59	294 451,70	50 104
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	836 916,12	789 417,48	47 499
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 017 234,15	1 030 627,01	- 13 393
. Découverts, concours bancaires	2 493,69	264 100,16	- 261 606
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	56 538,37	437 239,44	- 380 701
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	940 907,12	1 017 309,48	- 76 402
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	169 581,26	110 997,46	58 584
. Organismes sociaux	160 515,80	146 868,98	13 647
. Etat, impôts sur les bénéfices		6 532,00	- 6 532
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	93 142,15	90 100,05	3 042
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	49 995,87	43 351,38	6 644
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	2 083,62	851,54	1 232
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	6 193,54		6 194
TOTAL (IV)	3 335 601,69	3 937 394,98	- 601 793
Ecart de conversion passif(V)	64 142,87	38 224,64	25 918
TOTAL PASSIF (I à V)	7 586 477,47	7 687 058,93	- 100 581



Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	594 899,50	3 010 683,02	3 605 582,52	1 236 501,84	2 369 081	191,60
Production vendue biens						
Production vendue services	677 085,12	2 198 779,28	2 875 864,40	2 806 640,78	69 224	2,47
Chiffres d'affaires Nets	1 271 984,62	5 209 462,30	6 481 446,92	4 043 142,62	2 438 304	60,31
Production stockée			-42 038,97	42 175,55	- 84 215	199,68
Production immobilisée			508 127,56	491 905,01	16 223	3,30
Subventions d'exploitation			807,50	11 591,06	- 10 784	-93,03
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			73 378,46	353 294,07	- 279 916	-79,23
Autres produits			20,84	37,17	- 16	-43,93
Total des produits d'exploitation (I)			7 021 742,31	4 942 145,48	2 079 597	42,08
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 550 756,51	1 143 456,65	407 300	35,62
Variation de stock (marchandises)			185 940,52	-535 424,26	721 365	134,73
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			2 244 192,89	2 351 509,86	- 107 317	-4,56
Impôts, taxes et versements assimilés			85 867,71	68 863,84	17 004	24,69
Salaires et traitements			1 355 280,28	1 248 550,28	106 730	8,55
Charges sociales			560 893,07	485 034,38	75 859	15,64
Dotations aux amortissements sur immobilisations			578 196,02	635 082,68	- 56 887	-8,96
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			4 183,84	13 075,00	- 8 891	-68,00
Dotations aux provisions pour risques et charges			12 651,86	288 165,79	- 275 514	-95,61
Autres charges			46 213,13	86 492,90	- 40 280	-46,57
Total des charges d'exploitation (II)			6 624 175,83	5 784 807,12	839 369	14,51
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			397 566,48	-842 661,64	1 240 228	147,18
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			13 110,33	2 954,28	10 156	343,77
Produits des autres valeurs mobilières et créances			28,70		29	N/S
Autres intérêts et produits assimilés			26 670,73	34 234,07	- 7 563	-22,09
Reprises sur provisions et transferts de charges			6 285,91	7 401,05	- 1 115	-15,07
Différences positives de change			65 159,67	57 516,25	7 643	13,29
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			268,37	662,34	- 394	-59,48
Total des produits financiers (V)			111 523,71	102 767,99	8 756	8,52
Dotations financières aux amortissements et provisions			12 879,40	6 285,91	6 593	104,89
Intérêts et charges assimilées			119 451,62	108 125,94	11 326	10,47
Différences négatives de change			29 386,79	34 854,02	- 5 467	-15,69
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			925,62	10 289,19	- 9 364	-91,00
Total des charges financières (VI)			162 643,43	159 555,06	3 088	1,94
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-51 119,72	-56 787,07	5 667	9,98
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			346 446,76	-899 448,71	1 245 895	138,52



Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	24 605,55	400,00	24 206	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital	62 720,38		62 720	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	87 325,93	400,00	86 926	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	28 363,21	6 025,00	22 338	370,76
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	64 122,06	3 334,50	60 788	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	90 573,71	141 873,31	- 51 300	-36,16
Total des charges exceptionnelles (VIII)	183 058,98	151 232,81	31 826	21,04
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-95 733,05	-150 832,81	55 100	36,53
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-374 476,00	-410 488,45	36 012	8,77
Total des Produits (I+III+V+VII)	7 220 591,95	5 045 313,47	2 175 278	43,11
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	6 595 402,24	5 685 106,54	910 296	16,01
RESULTAT NET	625 189,71	-639 793,07	1 264 983	197,72
Dont Crédit-bail mobilier	8 945,95	57 305,44	- 48 359	-84,39
Dont Crédit-bail immobilier				



SA ROCTOOL

Annexes aux comptes annuels

Annexes aux comptes annuels

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 7 586 477,47 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 625 189,71 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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 01/01/2015 au 31/12/2015.



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
- Bsa
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Composition du résultat exceptionnel
- Composition du résultat financier
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices



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
- Engagement 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 été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Frais de R & D

Les frais de R & D sont comptabilisés selon la méthode préférentielle à l'actif du bilan lorsque les critères d'activation sont respectés. La société a activé au cours de l'exercice 576 564 euros au titre des frais de R & D.

Au 31 décembre 2016 les frais de R & D en valeur brute s'élèvent, concernant :

- Les projets aboutis à 3 120 173 euros ;
- Les projets en cours à 508 128 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.

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 linéaires ou dégressifs 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.

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 10 829 euros.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur sur la base du taux de conversion du jour.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin de période.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision en totalité.

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

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 38 212 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 :

- l'ANC 2015-06 ET 2016-07
- 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 à Taiwan détenue à 100%, au capital de 143 072 euros. L'établissement stable de Taiwan est en cours de liquidation.

Notre société a avancé à sa filiale américaine 1 228 499 euros, à sa filiale allemande 385 661 euros, à sa filiale japonaise 197 988 euros et à sa filiale taiwanais 30 000 euros.

Ces sommes ont été comptabilisées en "Groupe – Comptes courant d'associés".

Depuis le 1^{er} janvier 2015, ces sommes font l'objet d'une rémunération.

Fin 2016, notre société a reçu le rejet de l'ensemble des projets retenus dans les calculs des Crédit Impôt Recherche (CIR) 2012-2013 et 2014 suite à l'expertise de la DRRT. Notre société se fait accompagner par deux cabinets afin de fournir la documentation relative aux projets déclarés dans les CIR pour répondre aux questions du ministère de la recherche.

2) Evènements postérieurs :

En date du 14 mars 2017, notre société a réalisé une augmentation de capital de 5.5 millions d'euros se composant de 850 000 actions ordinaires nouvelles d'une valeur de 0.20 euro chacune émises au profit d'un nombre limité d'investisseurs institutionnels européens et entrant dans les catégories définies à la troisième résolution de l'Assemblée extraordinaire des actionnaires du 28 février 2017, conformément à l'article L.225-138 du Code de commerce

3) Autres informations complémentaires :

Les avances conditionnées sont constituées par une aide Innovation octroyée par Oseo. Cette aide a été remboursée en totalité au 31/12/2016.

4) Parties liées :

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

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	3 120 172,59		508 127,56
Autres immobilisations incorporelles	615 099,59		128 854,60
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 806 850,17		119 871,61
Autres installations, agencements, aménagements	445 339,91		
Matériel de transport	24 906,64		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	179 816,11		14 115,65
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	2 456 912,83		133 987,26
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	87 982,62		143 071,94
Autres titres immobilisés			49 342,75
Prêts et autres immobilisations financières	65 476,16		6 419,23
TOTAL	153 458,78		198 833,92
TOTAL GENERAL	6 345 643,79		969 803,34

	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			3 628 300,15	3 628 300,00
Autres immobilisations incorporelles		5 039,79	738 914,40	738 914,00
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		90 868,63	1 835 853,15	1 835 853,00
Autres installations, agencements, aménagements		22 822,40	422 517,51	422 518,00
Matériel de transport		9 242,48	15 664,16	15 664,00
Matériel de bureau, informatique, mobilier		2 038,00	191 893,76	191 894,00
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		124 971,51	2 465 928,58	2 465 929,00
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			231 054,56	231 055,00
Autres titres immobilisés			49 342,75	49 343,00
Prêts et autres immobilisations financières		16 075,37	55 820,01	55 820,00
TOTAL		16 075,37	336 217,32	336 218,00
TOTAL GENERAL		146 086,67	7 169 360,45	7 169 361,00



Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	2 323 576,88	211 640,24		2 535 217,47
Autres immobilisations incorporelles	477 032,07	27 364,68	4 695,29	499 701,46
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 403 350,91	272 712,43	71 087,97	1 604 975,37
Installations générales, agencements divers	319 777,68	37 270,80	915,49	356 132,99
Matériel de transport	24 906,64		9 242,48	15 664,16
Matériel de bureau, informatique, mobilier	121 531,24	29 123,63	400,05	150 254,82
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 869 566,47	339 106,86	81 645,99	2 127 027,34
TOTAL GENERAL	4 670 175,42	578 111,78	86 341,28	5 161 946,27

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	211 640,24				
Autres immobilisations incorporelles	27 019,68		345,00		
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	271 728,43		984,00		
Installations générales, agencements divers	33 025,80		4 245,00		
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	29 123,63				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	333 877,86		5 229,00		
TOTAL GENERAL	572 537,78		5 574,00		



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	6 286	12 879	6 286	12 879
	288 166	97 652	54 142	331 676
TOTAL Provisions	294 452	110 531	60 428	344 556
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	13 075	4 184	13 075	4 184
TOTAL Dépréciations	13 075	4 184	13 075	4 184
TOTAL GENERAL	307 527	114 715	75 503	348 739
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		16 836 12 879 85 000	67 216 6 286	

Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice ont été utilisées pour 35 955 euros (Consommation dépenses Flextronics).

Les provisions pour pertes de change n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 6 286 euros.

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			
Prêts	2 171,92	2 171,92	
Autres immobilisations financières	53 648,09		53 648,09
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 548 133,67	1 548 133,67	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	12 268,12	12 268,12	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	420 374,00	420 374,00	
- T.V.A	106 894,40	106 894,40	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	1 855 914,62	1 855 914,62	
Débiteurs divers	19 227,87	19 227,87	
Charges constatées d'avance	175 877,76	175 877,76	
TOTAL GENERAL	4 194 510,45	4 140 862,36	53 648,09
Montant des prêts accordés dans l'exercice	5 000,00		
Remboursements des prêts dans l'exercice	2 828,08		
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	836 916,12	836 916,12		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	2 493,69	2 493,69		
- plus d'un an	1 017 234,15	215 182,16	777 051,39	25 000,00
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	940 907,12	940 907,12		
Personnel et comptes rattachés	169 581,26	169 581,26		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	160 515,80	160 515,80		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	93 142,15	93 142,15		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	49 995,87	49 995,87		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	2 083,62	2 083,62		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	6 193,54	6 193,54		
TOTAL GENERAL	3 279 063,32	2 477 012	777 051.39	25 000,00
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	18 911			
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	231 055,00		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	78 872,94		
Autres créances	1 842 148,53		
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	211 968,94		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	13 110,33		
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	84,00
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	195 433,78
Autres créances (dont avoirs à recevoir :4 500)	4 500,00
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	200 017,78



Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	24 199,24
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	210 359,71
Dettes fiscales et sociales	296 745,88
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir 276.63)	276,63
TOTAL	531 581,46

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	175 877,76	6 193,54
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	175 877,76	6 193,54

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 Immobilisations non financières				
- Sur Immobilisations financières				
- Sur créances	11 313,00		11 313,00	65 142,00
- Sur dettes financières				
- Sur dettes d'exploitation	1 566,00		1 566,00	
- Sur dettes sur immobilisations				
TOTAL	12 879,00		12 879,00	65 142,00

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, 804 265 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	7 739 162			7 739 162
Bons souscriptions actions	2 005			2 005
Réserves	0			0
Report à nouveau	-4 384 462	- 639 793		-5 024 255
Résultat de l'exercice	-639 793	625 189	639 793	625 189
Total	3 216 988	-14 604	639 793	3 842 181

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

Au 31 décembre 2016, le ratio de levier financier n'est pas respecté mais la société a obtenu le renoncement de l'exercice du droit de conversion anticipée « waiver » en date du 10 mars 2017.

Bspce



	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés/Gaduques	A la clôture
Nombre de titres	162 500			*	162 500

Etendue des droits qu'elles confèrent :

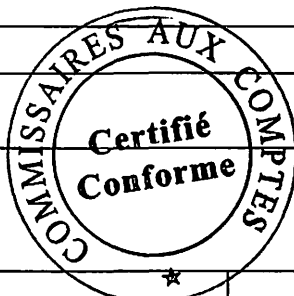
Les BSPCE 2012 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0.20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 5.50 euros par action.

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 2015 permettront la souscription de 62 500 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0.20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 8.36 euros par action.

BSA

	Nombre
BSA	110 000



	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés	A la clôture
Nombre de titres	10 000	100 000	100 000	-	110 000

Les BSA Boulanger 2015 permettront la souscription de 10 000 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0.20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 8.36 euros par action.

Les BSA Boulanger 2016 permettront la souscription de 100 000 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0.20 euros chacune émises au prix correspondant à la moyenne des cours de bourse de clôture des vingt derniers jours précédant leur attribution, soit 6.79 euros par action.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	3 605 582,52
Ventes de produits finis	
Prestations de services	2 875 864,40
TOTAL	6 481 446,92

Répartition par marché géographique	Montant
France	1 271 984,62
Etranger	5 209 462,30
TOTAL	6 481 446,92

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

Concessions de licence

À la signature du contrat de concession de licence, le client paie un montant forfaitaire (« up-front ») qui rémunère le droit à l'accès à la technologie RocTool. Ce montant est comptabilisé en concession de licence : il est définitivement acquis et ne peut donner lieu à aucun remboursement.

L'obligation de RocTool est de mettre sa technologie à disposition du client afin que celui-ci réalise ses tests de développement. En l'absence d'obligation ultérieure, le revenu est acquis à la date de mise à disposition de la technologie au client.

Redevances

Dans le cadre d'une licence qui donne le droit au client d'utiliser la technologie RocTool dans un cadre de production, le contrat de licence prévoit généralement le paiement d'une redevance proportionnelle à la production du client directement liée à l'utilisation de la technologie RocTool.

Cette redevance prend, le plus souvent, la forme d'un minimum annuel qui est déduit de la redevance proportionnelle au cas où celle-ci serait supérieure. Dans l'hypothèse où la redevance proportionnelle serait inférieure au minimum annuel de redevance versée, le minimum annuel restera définitivement acquis à la société à la date anniversaire du contrat.

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 :

- soit lors de la dernière installation et/ou mise en service des équipements, si ces services ont été commandés avec les équipements,
- soit lors du transfert de contrôle (en fonction de l'Incoterm prédéfini), si aucune prestation d'installation et/ou mise en service n'a été commandée avec les équipements.

Le contrat prévoit le transfert des risques lors de l'achèvement d'installation/mise en service.

Composition du résultat exceptionnel

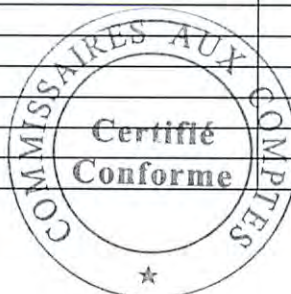
Le résultat exceptionnel au 31/12/2016 s'élève à une perte de 95 733 €. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Divers ajustements tiers	44 276	30 632
Pénalités et amendes	242	
Amortissements exceptionnels	5 574	
Cessions d'actifs immobilisés	47 967	56 694
Provision pour risque – Reversement CIR	85 000	
TOTAL	183 059	87 326

Composition du résultat financier

Le résultat financier au 31/12/2016 s'élève à une perte de 51 120 euros Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Produits des participations (Roctool Inc/Roctool Gmbh/Roctool KK/Roctool TW)		13 110
Autres intérêts (Revenus des Comptes à Terme LCL)		26 671
Dotations / Reprises sur provisions	12 879	6 286
Intérêts et charges assimilées	119 452	29
Cessions VMP Invest	926	268
Différences de change	29 387	65 160
TOTAL	162 644	111 524



Engagements financiers

Provision pour garantie

Au 31 décembre 2016, 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

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 au 31 décembre 2016, une provision de 234 024 euros a été constatée.

Au titre d'un autre contrat de licence, notre société s'est engagée à effectuer 6 journées de maintenance. Au titre de ces dépenses qui n'ont pas été engagées à la clôture de l'exercice, une provision d'un montant de 10 500 euros a été constatée.

A ce jour, le cabinet externe qui accompagne notre société dans l'analyse des projets concourant au CIR 2013 et 2014, a évalué un risque s'élevant à 85 000 euros. Une provision pour risque a été constatée.

Autres engagements

De plus notre société, garantie à RocTool Inc le paiement de son contrat de bail pour le nouveau centre technique à Charlotte (Caroline du Nord, US), pour une durée maximale de cinq ans et pour un montant maximum de USD 300 000 euros. Cet engagement a été approuvé par le Conseil d'administration du 23 février 2015.



Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres : - Ecart de change actif	12 879
TOTAL	12 879
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : - Provision pour perte de change	12 879
Autres : - Ecart de change passif	64 143
TOTAL	77 022
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	10 044 798



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	32 060
- Honoraires facturés au titre des autres interventions et SACC	24 400
TOTAL	56 460

	Montant
- Crowe Horwath Avvens Audit	34 510
- S3C	21 950
TOTAL	56 460

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres et dirigeants	20.67	
Agents de maîtrise et techniciens	13.42	
Employés	1.1	
TOTAL	35.20	

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		57 753	
TOTAL		57 753	

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 57 753 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%



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	- 211 620	100	37 665	37 665			652 088	-282 027	
Roctool GMBH	25 000	-292 437	100	25 000	25 000			111 955	-103 253	
Roctool KK	25 318	0	100	25 318	25 318			66 212	-176 182	
Roctool Taiwan	143 072	0	100	143 072	143 072			43 712	-107 829	
<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										



Autres informations

La société Roctool est tête de Groupe dans la consolidation réalisée au 31 décembre 2016.