

RocTool

Rapport de gestion RocTool SA 2016

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

Mathieu Boulanger, Directeur Général de la Société

B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport de gestion sur les comptes sociaux 2016 de la société RocTool SA (ci-après la « Société ») 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 consolidés et de vous prononcer sur l'affectation du résultat de l'exercice clos à la date du 31 décembre 2016.

Les rapports de vos Commissaires aux comptes, ceux de votre Conseil d'Administration, l'inventaire et les comptes de l'exercice, et plus généralement l'ensemble des documents et renseignements énumérés par les articles L 225-115 et R 225-83 du Code de commerce, ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux. Les convocations prescrites ont été régulièrement effectuées.

Nous vous informons que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent.

C. Sommaire

A. Attestation de la personne responsable	2
B. Introduction	3
C. Sommaire	4
D. Rapport de gestion sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31/12/2016	5
E. Comptes annuels.....	13

D. Rapport de gestion sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31/12/2016

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

1. Activité

1.1. Les faits marquants de l'exercice

Un conseil d'administration élargi

Le conseil d'administration du Groupe RocTool compte désormais sept membres, avec la nomination en juin 2016 de la société Trocadero 2015 LP, représentée par M. David Tate (directeur associé de la société Tempo Capital Partners). Lors de la nomination de Trocadero 2015 LP les mandats d'administrateur de M. Deméautis (Président du conseil d'administration), M. Boulanger, M. Feigenblum et de la société Innovation Capital (désormais LBO France) ont été renouvelés (jusqu'à l'assemblée générale statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2021).

Evolution du groupe

Plusieurs changements ont été réalisés pendant l'exercice. Le plus important concerne l'organisation interne du groupe, désormais incluant 7 *business units* (administratif, recherche et innovation, sales, ingénierie injection, procédé injection, composite, *systems*) avec chacune un responsable d'activité qui reporte directement à la direction.

Ensuite, nous avons réorganisé nos activités à Taiwan :

- Nous avons fermé l'établissement taiwanais RocTool Taiwan Branch (notamment pour le risque fiscal lié au statut d'établissement stable) et le centre de démonstration à Taichung (avec le licenciement de 5 collaborateurs locaux sur les 7 présents) ;
- Nous avons créé une nouvelle filiale, RocTool Taiwan Ltd., à Taipei, avec nos deux collaborateurs historiques plus un commercial Asie (recruté en novembre 2016), qui continue à fournir de services d'ingénierie et de support technique à nos clients locaux (principalement en Chine).

Nous avons enfin créé, en mars 2016, une filiale à Tokyo, Japon (RocTool Kabushiki Kaisha), pilotée par notre consultant commercial historique dans le pays.

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 (au niveau groupe) 12 collaborateurs, dans chaque service, pour atteindre (avec le départ de 8 collaborateurs) un effectif global de 47 personnes au 31 décembre 2016 (dont 7 en contrat à durée déterminée ou de courte durée).

Participations aux salons

Nous avons participé, avec un véritable succès :

- Au salon JEC World à Paris (le plus important salon dédié aux matériaux composite au monde), où nous avons pu faire la démonstration d'une de deux dernières technologies, le L.I.T. (Light Induction Tooling, moulage composites hors presse hors autoclave) et auquel nous avons été récompensés du prix JEC Innovation Award en partenariat avec Flex et Nespresso ;
- Au salon K-Show à Düsseldorf (Allemagne, le plus important salon dédié à l'injection plastique au monde, qui se tient tous les 3 ans), où nous avons pu faire la démonstration de la toute dernière technologie RocTool : le I.D.H. (Induction Dual Heating, regroupant plusieurs innovations majeures tels que la combinaison du moulage composite avec l'injection plastique dans un seul procédé complètement automatisé ainsi que le chauffage par rayonnement). Plus de 1 000 personnes ont visité notre stand !

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

Afin de financer la croissance sur les 4 prochaines années, nous avons réalisé, en mars 2017, une augmentation de capital de 5,5 millions d'euros visant à soutenir une présence internationale accrue, l'accélération de la recherche et de l'innovation ainsi que les montées en puissance de la force commerciale et du marketing. L'opération, conclue en 3 mois, a été un véritable succès grâce à la fois aux actionnaires historiques ainsi qu'à des nouveaux investisseurs.

Nous avons également finalisé le montage du refinancement des obligations convertibles en actions émises en octobre 2012 (et arrivant à échéance en octobre 2017). Le montant à rembourser correspond à 844 802,29 (nominal plus intérêts capitalisés) et le refinancement, émis par trois banques, porte sur un montant total de 864 000 €, remboursable sur 5 ans, à un taux annuel moyen de 2,68%.

1.3. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Nous poursuivons notre stratégie de croissance notamment par la consolidation du chiffre d'affaires sur nos marchés historiques (automobile et électronique) ainsi que par la croissance des nouveaux marchés (notamment produit de consommation).

Nous allons continuer à investir, à la fois en recherche et innovation ainsi que dans des nouveaux recrutements (notamment dans nos filiales).

Les objectifs pour l'année 2017 sont donc prioritairement une nouvelle croissance du chiffre d'affaires tout en gardant nos marges opérationnelles.

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

Nous poursuivons nos efforts en recherche et innovation, au cœur du savoir-faire du Groupe RocTool. Nous avons réduit le nombre de projets de recherche afin de concentrer nos ressources sur les projets les plus importants et ainsi optimiser le temps de développement. Grâce à ces efforts nous avons pu lancer deux nouvelles technologies (L.I.T. et I.D.H.) courant 2016.

1.5. Activité des filiales

Nous vous invitons à vous référer au rapport de gestion sur les comptes consolidés du groupe RocTool pour les détails des activités des filiales de la Société.

2. Commentaires sur les comptes et les résultats

2.1. Présentation des comptes annuels – affectation

Le chiffre d'affaires de la Société s'est établi à 6,5m€, en progression de 60% par rapport à l'année 2015.

Les autres produits d'exploitation diminuent de 40%, liée en particulier à des reprises de provisions significatives en 2015 : globalement le total de produits d'exploitation atteignent 7,0m€, soit +42% par rapport à 2015.

Les charges d'exploitation ont connu une augmentation d'un peu moins de 15% :

- Une forte augmentation des achats de marchandises et variation de stock ;
- Une augmentation des frais de personnel ;
- Une diminution des autres frais opérationnels ;
- Une diminution des provisions pour charges.

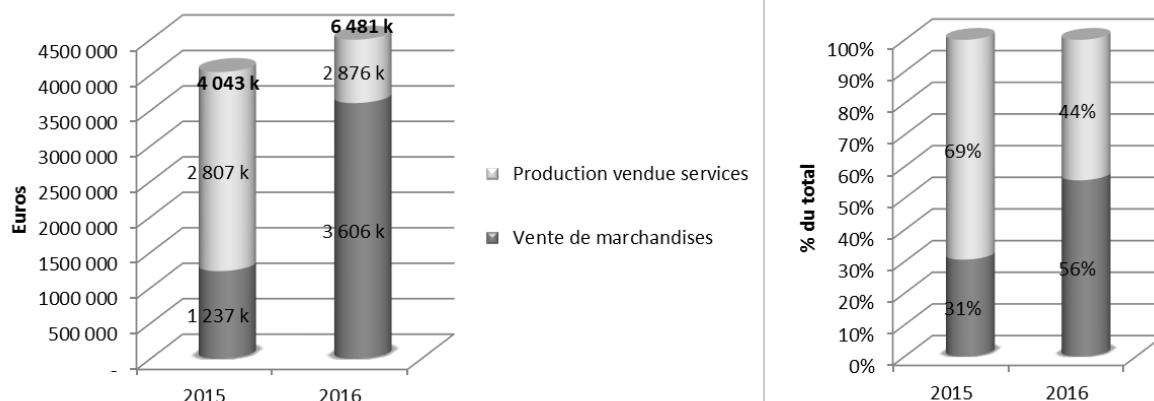
Le résultat d'exploitation s'élève à 0,4m€ par rapport à -0,8m€ en 2015.

Le résultat financier et le résultat exceptionnel représentent des pertes de 51k € et 96k € respectivement (par rapport à des pertes de 57k € et 151k € en 2015).

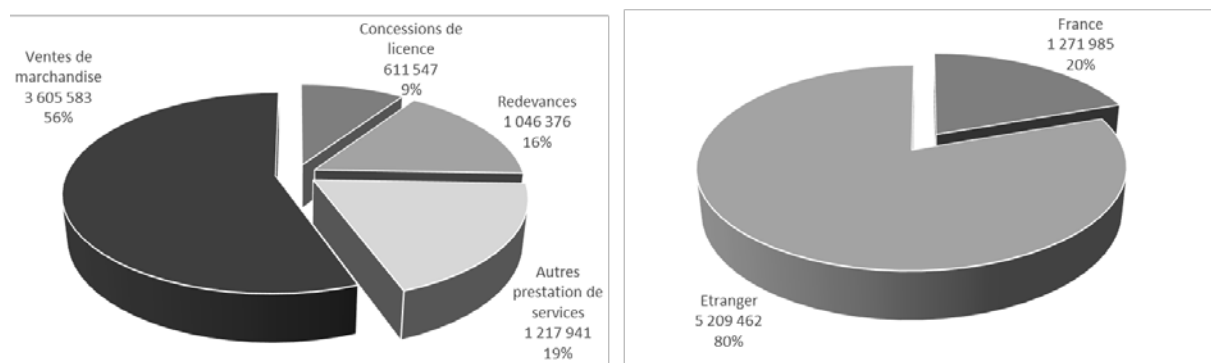
Le bénéfice net de la Société au titre de l'année 2016 s'établi à 0,6m€ (par rapport à une perte de 0,6m € en 2015).

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la Société s'établi à 6,5m€, en progression de 60% par rapport à l'année 2015.



Les ventes de marchandises constituent 56% (3,6 millions d'euros) du chiffre d'affaires 2016, suivies par les autres prestations de services (19%, 1,2 millions d'euros).



80% (5,2 millions d'euros) du chiffre d'affaires 2016 a été réalisé à l'export.

Situation financière

La situation financière reste bonne, avec une trésorerie de 0,9 millions d'euros, une dette financière de 1,9 millions d'euros et des capitaux propres de 3,8 millions d'euros (51% du total du bilan).

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter, conformément à la loi et aux statuts, le résultat de l'exercice, soit un bénéfice de 625 190 €, au compte « Report à nouveau » qui présenterait un solde débiteur d'un montant de 4 399 065 €.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

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

Néant.

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

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale du 12 janvier 2016 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 cours de l'année 2016 6 130 titres RocTool ont été acquis et 3 495 titres RocTool ont été vendus : au 31 décembre 2016, la Société détenait 2 635 de ses propres actions.

2.4. Composition du capital

L'identité des personnes détenant, au nominatif ou au porteur, à la connaissance de la Société, au 31 décembre 2016, 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 Finance	21%
Flex	15%
Siparex	15%
Nextstage SA	11%
Trocadero 2015 LP	9%
Innovation Capital	6%
SWEN Capital Partners	6%
Inocap	6%

2.5. 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 2016 sont les suivantes :

- M. José Feigenblum, Directeur Technique, a cédé 15 669 titres RocTool,
- M. Jean-Marie Deméautis, a acquis 12 000 titres RocTool.

2.6. 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 2016, les salariés détiennent 2% du capital de la société.

2.7. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous demanderons 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 7 970 €.

2.8. 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 :

- *Operational activities RocTool GmbH* (réglant les activités courantes entre la Société et sa filiale allemande RocTool GmbH, annexe 1), approuvé par le Conseil d'administration du 26 avril 2016 ;
- *Operational activities RocTool Inc* (réglant les activités courantes entre la Société et sa filiale américaine RocTool Inc, annexe 2), approuvé par le Conseil d'administration du 26 avril 2016 ;
- *Operational activities RocTool Kabushiki Kaisha* (réglant les activités courantes entre la Société et sa filiale japonaise RocTool KK, annexe 3), approuvé par le Conseil d'administration du 26 avril 2016 ;
- *Operational activities RocTool Taiwan Ltd.* (réglant les activités courantes entre la Société et sa filiale taiwanaise RocTool Taiwan, annexe 4), approuvé par le Conseil d'administration du 26 avril 2016 ;
- *Master intercompany services agreement* (réglant la prestation de services entre les différentes entités du groupe RocTool, annexe 5), approuvé par le Conseil d'administration du 26 avril 2016 ;
- Conventions tripartites entre RocTool SA, RocTool Inc, et les clients finaux (Vaupell et Dekko) autorisant à RocTool Inc l'utilisation de la technologie RocTool (signées le 17 et 22 février 2016 respectivement), approuvées par le Conseil d'administration du 26 avril 2016 ;
- Contrat de licence (du 4 juin 2014) et avenants successifs (21 avril 2015 et 2 septembre 2015) entre RocTool SA et Flextronics, approuvés par le Conseil d'administration du 26 avril 2016 ;
- Contrat de travail entre M. Boulanger et RocTool Inc, modifications approuvées par les Conseils d'administration du 30 novembre 2016.

2.9. 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 :

	2016	2015
- de 30 jours	709 053	807 350
de 31 à 60 jours	7 312	102 825
+ de 60 jours	14 183	11 687

2.10. 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	22/06/2016	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021	Consultant	Administrateur Linpac
Mathieu Boulanger	Administrateur	22/06/2016	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021	Directeur Général	Président RocTool Inc
José Feigenblum	Administrateur	22/06/2016	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021	Directeur Technique	Néant
Innovation Capital, représentée par M. Valéry Huot	Administrateur	22/06/2016	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021	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
Trocadero 2015 LP, représentée par M. David Tate	Administrateur	22/06/2016	AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021	Néant	Directeur associé Tempo Capital Partners

2.11. Jetons de présence

Néant.

2.12. 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 Fayette, 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

2.13. 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	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	500 076	500 076	500 076	500 076	415 071
b) Nombre d'actions émises	2 500 382	2 500 382	2 500 382	2 500 382	2 075 353
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	6 500	6 500	6 500	6 500	6 500
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	6 481 447	4 043 143	3 873 142	5 390 950	4 765 261
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	875 696	-308 253	435 367	54 807	61 466
c) Impôt sur les bénéfices	-374 476	-410 488	-402 337	-407 705	-282 750
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	1 250 172	102 236	837 704	462 512	344 216
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	625 190	-639 793	-116 918	-427 771	-324 002
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	0,50	0,04	0,34	0,18	0,17
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0,25	-0,26	-0,05	-0,17	-0,16
c) Dividende versé à chaque action	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	35	33	25	17	17
b) Montant de la masse salariale	1 355 280	1 248 550	979 708	903 222	981 444
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	560 893	485 034	559 423	372 149	463 943

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

Néant.

2.15. Principaux risques et incertitudes

Les facteurs de risques auxquels le groupe est exposé n'ont pas connu en 2016 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 2016 ainsi que la poursuite de l'activité sur une bonne tendance 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 annuels

1. Comptes sociaux annuels	14
1.1. Bilan : actif.....	14
1.2. Bilan : passif	15
1.3. Compte de résultat.....	16
2. Annexes légales.....	17
2.1. Règles et méthodes comptables	17
2.2. Changements de méthode.....	19
2.3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle.....	19
2.4. Etat des immobilisations.....	20
2.5. Etat des amortissements	21
2.6. Etat des provisions	22
2.7. Etat des échéances des créances et des dettes	23
2.8. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan.....	23
2.9. Produits et avoirs à recevoir	24
2.10. Charges à payer et avoirs à établir	25
2.11. Charges et produits constatés d'avance	25
2.12. Ecart de conversion en monnaie étrangère	25
2.13. Composition du capital social.....	25
2.14. Variation des fonds propres	26
2.15. Obligations convertibles	26
2.16. Bspce.....	26
2.17. BSA.....	27
2.18. Ventilation du chiffre d'affaires net.....	27
2.19. Composition du résultat exceptionnel.....	28
2.20. Composition du résultat financier	28
2.21. Engagements financiers	29
2.22. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	30
2.23. Rémunérations des dirigeants.....	30
2.24. Honoraires des Commissaires aux Comptes	30
2.25. Effectif moyen	30
2.26. Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés	31
2.27. Tableau des filiales et participations	31
2.28. Autres informations.....	31

1. Comptes sociaux annuels

1.1. Bilan : actif

Euros	du 01/01/2016 au 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
	Brut	Amort. & prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)	-	-	-	-
Actif immobilisé				
Frais d'établissement	-	-	-	-
Recherche et développement	3 628 300	2 535 217	1 093 083	796 596
Concessions, brevets, droits similaires	738 914	499 701	239 213	138 068
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 835 853	1 604 975	230 878	403 499
Autres immobilisations corporelles	630 075	522 052	108 023	183 847
Immobilisations en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	-	-	-	-
Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	231 055	-	231 055	87 983
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	49 343	-	49 343	-
Prêts	2 172	-	2 172	-
Autres immobilisations financières	53 648	-	53 648	65 476
Total actif immobilisé (I)	7 169 360	5 161 946	2 007 414	1 675 468
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-
En-cours de production de biens	-	-	-	-
En-cours de production de services	10 829	4 184	6 645	39 793
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Marchandises	499 203	-	499 203	685 143
Avances et acomptes versés sur commandes	6 455	-	6 455	10 924
Clients et comptes rattachés	1 548 134	-	1 548 134	1 995 788
Autres créances	2 414 679	-	2 414 679	1 595 754
- Fournisseurs débiteurs	-	-	-	-
- Personnel	12 268	-	12 268	1 706
- Organismes sociaux	-	-	-	-
- État, impôt sur les bénéfices	420 374	-	420 374	449 984
- État, taxes sur le chiffre d'affaires	106 894	-	106 894	196 447
- Autres	1 875 142	-	1 875 142	947 617
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	1 400 000
Disponibilités	915 192	-	915 192	121 232
Instruments de trésorerie	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	175 878	-	175 878	156 670
Total actif circulant (II)	5 570 368	4 184	5 566 184	6 005 305
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations (IV)	-	-	-	-
Écart de conversion actif (V)	12 879	-	12 879	6 286
Total actif (0 à V)	12 752 608	5 166 130	7 586 477	7 687 059

1.2. Bilan : passif

<i>Euros</i>	du 01/01/2016 au 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (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	7 741 166
Écarts de réévaluation	-	-
Réserve légale	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	(5 024 255)	(4 384 462)
Résultat de l'exercice	625 190	(639 793)
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total capitaux propres (I)	3 842 177	3 216 988
Produits des émissions de titres participatifs	-	-
Avances conditionnées	-	200 000
Total (II)	-	200 000
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	100 031	24 473
Provisions pour charges	244 524	269 979
Total provisions pour risques et charges (III)	344 556	294 452
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	836 916	789 417
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 019 728	1 294 727
- <i>Emprunts</i>	1 017 234	1 030 627
- <i>Découverts, concours bancaires</i>	2 494	264 100
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
- <i>Divers</i>	-	-
- <i>Associés</i>	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	56 538	437 239
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	940 907	1 017 309
Dettes fiscales et sociales	473 235	397 850
- <i>Personnel</i>	169 581	110 997
- <i>Organismes sociaux</i>	160 516	146 869
- <i>État, impôts sur les bénéfices</i>	-	6 532
- <i>État, taxes sur le chiffre d'affaires</i>	93 142	90 100
- <i>État, obligations cautionnées</i>	-	-
- <i>Autres impôts, taxes et assimilés</i>	49 996	43 351
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	2 084	852
Instruments de trésorerie	-	-
Produits constatés d'avance	6 194	-
Total emprunts et dettes (IV)	3 335 602	3 937 395
Écart de conversion passif (V)	64 143	38 225
Total passif (I à V)	7 586 477	7 687 059

1.3. Compte de résultat

Euros	Exercice N au 31/12/2016 (12 mois)				Exercice N-1 31/12/2015 (12 mois)		% variation	
	France	Export	Total	%	Total	%	€	%N-1
Vente de marchandises	594 900	3 010 683	3 605 583	55,6%	1 236 502	30,6%	2 369 081	191,6%
Production vendue biens	-	-	-	-	-	-	-	-
Production vendue services	677 085	2 198 779	2 875 864	44,4%	2 806 641	69,4%	69 224	2,5%
Chiffre d'affaires net	1 271 985	5 209 462	6 481 447	100,0%	4 043 143	100,0%	2 438 304	60,3%
Production stockée			(42 039)	-	42 176	1,0%	(84 215)	(199,7%)
Production immobilisée			508 128	7,8%	491 905	12,2%	16 223	3,3%
Subventions d'exploitation reçues			808	0,0%	11 591	0,3%	(10 784)	(93,0%)
Reprises sur amort. et prov.			73 378	1,1%	353 294	8,7%	(279 916)	(79,2%)
Autres produits			21	0,0%	37	0,0%	(16)	(43,9%)
Total des produits d'exploitation (I)			7 021 742	108,3%	4 942 145	122,2%	2 079 597	42,1%
Achat de marchandises			1 550 757	23,9%	1 143 457	28,3%	407 300	35,6%
Variation de stock			185 941	2,9%	(535 424)	-	721 365	134,7%
Achat de matières premières et autres approv.			-	-	-	-	-	-
Variation de stock de matières 1ères et approv.			-	-	-	-	-	-
Autres achats et charges externes			2 244 193	34,6%	2 351 510	58,2%	(107 317)	(4,6%)
Impôts, taxes et versements assimilés			85 868	1,3%	68 864	1,7%	17 004	24,7%
Salaires et traitements			1 355 280	20,9%	1 248 550	30,9%	106 730	8,5%
Charges sociales			560 893	8,7%	485 034	12,0%	75 859	15,6%
Dotations aux amort. sur immobilisations			578 196	8,9%	635 083	15,7%	(56 887)	(9,0%)
Dotations aux provisions sur imm.			-	-	-	-	-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant			4 184	0,1%	13 075	0,3%	(8 891)	(68,0%)
Dotations aux provisions pour risques et charges			12 652	0,2%	288 166	7,1%	(275 514)	(95,6%)
Autres charges			46 213	0,7%	86 493	2,1%	(40 280)	(46,6%)
Total des charges d'exploitation (II)			6 624 176	102,2%	5 784 807	143,1%	839 369	14,5%
Résultat d'exploitation (I-II)			397 566	6,1%	(842 662)	-	1 240 228	147,2%
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			13 110	0,2%	2 954	0,1%	10 156	343,8%
Produits des autres valeurs mobilières et créances			29	0,0%	-	-	29	-
Autres intérêts et produits assimilés			26 671	0,4%	34 234	0,8%	(7 563)	(22,1%)
Reprises sur provisions et transferts de charges			6 286	0,1%	7 401	0,2%	(1 115)	(15,1%)
Différences positives de change			65 160	1,0%	57 516	1,4%	7 643	13,3%
Produits nets sur cessions valeurs mobilières			268	0,0%	662	0,0%	(394)	(59,5%)
Total des produits financiers (V)			111 524	1,7%	102 768	2,5%	8 756	8,5%
Dotations financières au amort. et provisions			12 879	0,2%	6 286	0,2%	6 593	104,9%
Intérêts et charges assimilées			119 452	1,8%	108 126	2,7%	11 326	10,5%
Différences négatives de change			29 387	0,5%	34 854	0,9%	(5 467)	(15,7%)
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières			926	0,0%	10 289	0,3%	(9 364)	(91,0%)
Total des charges financières (VI)			162 643	2,5%	159 555	3,9%	3 088	1,9%
Résultat financier (V-VI)			(51 120)	-	(56 787)	-	5 667	10,0%
Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI)			346 447	5,3%	(899 449)	-	1 245 895	138,5%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			24 606	0,4%	400	0,0%	24 206	6051,4%
Produits exceptionnels sur opérations en capital			62 720	1,0%	-	-	62 720	-
Reprises sur provisions et transferts de charges			-	-	-	-	-	-
Total des produits exceptionnels (VII)			87 326	1,3%	400	0,0%	86 926	21731,5%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			28 363	0,4%	6 025	0,1%	22 338	370,8%
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			64 122	1,0%	3 335	0,1%	60 788	1823,0%
Dotations exceptionnelles aux amort. et prov.			90 574	1,4%	141 873	3,5%	(51 300)	(36,2%)
Total des charges exceptionnelles (VIII)			183 059	2,8%	151 233	3,7%	31 826	21,0%
Résultat exceptionnel (VII-VIII)			(95 733)	-	(150 833)	-	55 100	36,5%
Participation des salariés (IX)			-	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)			(374 476)	-	(410 488)	-	36 012	8,8%
Total des produits (I+III+V+VII)			7 220 592	111,4%	5 045 313	124,8%	2 175 278	43,1%
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)			6 595 402	101,8%	5 685 107	140,6%	910 296	16,0%
Résultat net			625 190	9,6%	(639 793)	-	1 264 983	197,7%
Dont Crédit-bail mobilier			8 946	0,1%	57 305	1,4%	(48 359)	(84,4%)
Dont Crédit-bail immobilier			-	-	-	-	-	-

2. Annexes légales

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.

2.1. 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'arrêté des comptes.

Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au coût de revient des rémunérations chargées des ingénieurs et techniciens. Ils s'élèvent à la clôture de l'exercice à 10 829 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.

2.2. 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

2.3. 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.

2.4. 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	Réev. 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

2.5. 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		

2.6. 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	6 286	12 879	6 286	12 879
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	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	13 075	4 184	13 075	4 184
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
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		16 836	67 216	
- financières		12 879	6 286	
- exceptionnelles		85 000		

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 et pour litiges n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 6 286 euros.

2.7. 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				

2.8. 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			

2.9. 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

2.10. 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

2.11. 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

2.12. 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

2.13. Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 500 382	0.20
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 500 382	0.20

Certaines actions ont un droit attaché :

A la clôture de l'exercice, 804 265 actions bénéficient d'un droit de vote double.

2.14. 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

2.15. 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.

2.16. Bspce

	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés/Caduques	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 Hersen qui permettaient 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, ont été annulés de pleins droits suite à l'arrêt de ses fonctions au sein de notre société.

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.

2.17. 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.

2.18. 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.

2.19. 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

2.20. 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

2.21. 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 engagée 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. Cet engagement a été approuvé par le Conseil d'administration du 23 février 2015.

2.22. 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

2.23. Rémunérations des dirigeants

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

2.24. 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

2.25. 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	

2.26. 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%

2.27. 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 9550	-103 553	
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										

2.28. Autres informations

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