

Crowe Horwath

S3C Gestion

Avvens Audit

Membre de Crowe Horwath International

14, Quai du Commerce

139, Rue des Fayettees

CP 113

BP 158

69266 LYON CEDEX 09

69655 VILLEFRANCE SUR SAONE

ROCTOOL

S.A. au capital de 670 076,40 €

SAVOIE TECHNOLAC

73370 LE BOURGET DU LAC

R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

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

ROCTOOL

S.A. au capital de 670 076,40 €

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 consolidés de la société ROCTOOL, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés 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 consolidés

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 consolidés 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 consolidés. 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 consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessous, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Provisions » 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 consolidés, 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 consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

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 leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait, le 31 mai 2017.

Les Commissaires aux comptes

Avvens Audit
Membre de Crowe Horwath International

Romuald COLAS



S3C Gestion

Bruno DEBRUN



Comptes consolidés 2016

Groupe ROCTOOL

SAVOIE TECHNOLAC

BP 341

73370 LE BOURGET DU LAC

Table des matières

États financiers	3
1. Compte de résultat consolidé.....	3
2. Bilan consolidé.....	4
3. Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	5
Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes	6
Méthodes et principes de consolidation	6
4. Principes généraux	6
5. Définition du périmètre de consolidation.....	7
6. Règles et méthodes comptables	8
Notes annexes sur les postes du bilan	11
1. Immobilisations corporelles et incorporelles	11
2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence.....	13
3. Stocks et en-cours	14
4. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation	14
5. Trésorerie nette	16
6. Variation des capitaux propres consolidés	16
7. Provisions	17
8. Dettes financières	18
9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	21
Notes annexes sur les impôts différés	22
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	23
10. Chiffre d'affaires.....	23
11. Autres produits d'exploitation	24
12. Achats consommés.....	24
13. Charges externes.....	25
14. Impôts et taxes.....	25
15. Charges de personnel.....	25
16. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	26
17. Produits financiers.....	26
18. Charges financières	26
19. Produits exceptionnels	27
20. Charges exceptionnelles	27
21. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts.....	28
Autres Informations	29
22. Effectifs.....	29
23. Engagements hors-bilan	29
24. Rémunérations des commissaires aux comptes.....	29
25. /Rémunération des dirigeants.....	29
26. Résultats par zone géographique.....	30
27. Informations sur les risques pays (MC\$3677-5 et recommandation AMF du 18.02.98).....	30

États financiers

1. Compte de résultat consolidé

Libellé		2016	2015
Chiffre d'affaires	10	6 375 378	4 319 746
Autres produits d'exploitation	11	909 898	1 309 493
Produits d'exploitation		7 285 276	5 629 239
Achats consommés	12	(1 854 579)	(1 125 194)
Charges externes	13	(2 023 285)	(2 253 827)
Impôts et taxes	14	(89 283)	(70 393)
Charges de personnel	15	(2 670 063)	(2 195 111)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	16	(651 290)	(958 324)
Charges d'exploitation		(7 288 500)	(6 602 849)
Résultat d'exploitation		(3 388)	(987 718)
Produits financiers	17	191 901	121 231
Charges financières	18	(167 168)	(159 596)
Résultat financier		25 066	(38 352)
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées		21 678	(1 026 070)
Produits exceptionnels	19	83 180	400
Charges exceptionnelles	20	(187 995)	(151 233)
Résultat exceptionnel		(104 815)	(150 833)
Impôts sur les résultats	21	(17 375)	12 546
Résultat net des entreprises intégrées		(100 511)	(1 164 356)
Résultat net de l'ensemble consolidé		(100 511)	(1 164 356)
Intérêts minoritaires			
Résultat net (Part du groupe)		(100 511)	(1 164 356)
Résultat par action		-0,040	-0,47
Résultat dilué par action		-0,036	-0,42



2. Bilan consolidé

Libellé	Note	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	1	1 335 165	935 744
Immobilisations corporelles	1	462 072	640 814
Immobilisations financières	2	79 040	78 587
Actif immobilisé		1 876 276	1 655 146
Stocks et en-cours	3	619 272	724 936
Clients et comptes rattachés	4	1 651 383	1 874 604
Impôts différés - actif		19 178	37 718
Autres créances et comptes de régularisation		760 616	930 243
Valeurs mobilières de placement	5		1 400 000
Disponibilités	5	1 080 183	188 443
Intérêts courus non échus s/ dispo.			2 683
Actif circulant		4 130 631	5 158 628
Total Actif		6 006 907	6 813 773
Capital	6	500 076	500 076
Primes liées au capital	6	7 741 166	7 741 166
Réserves	6	(5 884 119)	(4 590 907)
Résultat net (Part du groupe)		(100 511)	(1 164 356)
Capitaux propres (part du groupe)		2 256 612	2 485 980
Provisions et impôts différés	7	390 588	329 357
Provisions		390 588	329 357
Dettes financières	8	1 890 982	2 289 194
Fournisseurs et comptes rattachés	9	851 216	815 700
Autres dettes et comptes de régularisation		617 508	893 542
Dettes		3 359 706	3 998 436
Total Passif		6 006 907	6 813 773



3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2016	2015
Résultat net total des entités consolidées	(100 511)	(1 164 356)
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	671 681	762 395
Variation de l'impôt différé	20 865	(12 546)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(3 153)	
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		
Marge brute d'autofinancement	588 882	(414 507)
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	169 760	(1 249 481)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	758 642	(1 663 989)
Acquisitions d'immobilisations	(976 057)	(1 019 121)
Cessions d'immobilisations	72 769	26 654
Incidence des variations de périmètre		
Variation nette des placements à court terme	1 400 000	1 323 202
Opérations internes Haut de Bilan	109 629	737
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	606 341	331 471
Émissions d'emprunts	75 032	1 074 089
Remboursements d'emprunts	(243 126)	(181 358)
Augmentations / réductions de capital	(2 572)	2 740
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	(49 343)	41 796
Variation nette des concours bancaires	(897)	2 335
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(220 905)	939 602
Variation de change sur la trésorerie (IV)	7 723	7 286
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	1 151 802	(385 630)
Trésorerie : ouverture	(74 632)	310 997
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur		
Trésorerie : clôture	1 077 171	(74 632)



Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe et évolution

RocTool (société consolidante) a été constituée le 27 octobre 2000. A l'origine, le Groupe ne comptait qu'une seule entité, la SA RocTool (SIREN : 433 278 363) ayant son siège social en France (Savoie Technolac-73370 Le Bourget du Lac).

RocTool INC (société consolidée) a été créée le 8 août 2013, société de droit américain ayant son siège social à Charlotte (Caroline du Nord).

RocTool G.M.B.H (société consolidée) a été créée le 13 mai 2014, société de droit allemand ayant son siège social à Heitersheim.

RocTool Kabushiki Kaisha (société consolidée) a été créée en décembre 2015, société de droit japonais à Chiyoda.

Roctool Taiwan LTD (société consolidée) a été créé en mars 2016, société de droit taiwanais à Taipei City.

La notion de Groupe comprend une société mère avec toutes ses filiales. Dans cette annexe, lorsque la notion de Groupe est utilisée, elle correspond au Groupe RocTool dont les sociétés sont listées ci-dessus.

Au cours de l'exercice :

Il a été créé une filiale à Taiwan, RocTool Taiwan Ltd, détenue à 100% par RocTool France, au capital de 143 072 euros. L'établissement stable de Taiwan est en cours de liquidation.

Fin 2016, RocTool 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 DRTT. RocTool 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.

Changements de méthodes

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes consolidés retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Evènements postérieurs à la clôture

En date du 14 mars 2017, RocTool 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.

Méthodes et principes de consolidation

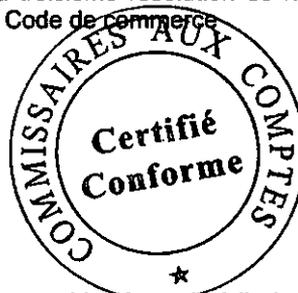
4. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos le 31 décembre 2016 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2015.

La date de clôture des comptes sociaux de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.



5. Définition du périmètre de consolidation

Incidence des effets de périmètre

La date d'entrée dans le périmètre de consolidation des sociétés filiales est la suivante :

- RocTool INC au 8 août 2013, détenue à 100%
- RocTool G.M.B.H au 13 mai 2014, détenue à 100%.
- RocTool Kabushiki Kaisha en décembre 2015, détenue à 100%.
- RocTool Taiwan en mars 2016, détenue à 100%.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Date de clôture
ROCTOOL	IG	100,00	100,00	31/12/16
ROCTOOL INC	IG	100,00	100,00	31/12/16
ROCTOOL GMBH	IG	100,00	100,00	31/12/16
ROCTOOL KK	IG	100,00	100,00	31/12/16
ROCTOOL TAIWAN LTD	IG	100,00		31/12/16



Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 décembre 2016, le périmètre comprenait 5 sociétés contre 4 à la clôture de l'exercice précédent.

Toutes sont intégrées globalement.

Le périmètre a été modifié par la création de la filiale RocTool Taiwan LTD en mars 2016.

6. Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et les principes de permanence des méthodes comptables et de l'indépendance des exercices ont été respectés. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture ».

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Les profits et les pertes résultant de la conversion des soldes concernés sont portés au compte de résultat.

Les taux de conversion retenus sont ceux postés par la Banque de France au 31-12-2016.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

Lors des cessions internes d'immobilisation, la plus-value dégagée est neutralisée dans les comptes consolidés afin de permettre le retour au coût d'acquisition historique pour le Groupe. Les amortissements sont constatés sur la base du coût historique consolidé de l'immobilisation en appliquant le plan d'amortissement historique.

- Le Groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherche et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :
 - La faisabilité technique en vue de sa mise en vente ;
 - L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre ;
 - Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation ;
 - L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;
 - Le Groupe dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;
 - Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable ;
- Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires. Ce poste est constitué des dépenses comptabilisées sur la base des prix d'acquisition. Les frais de recherche et développement sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 2 à 3 ans



Le Groupe a activé au cours de l'exercice 576 564 euros au titre des frais de R & D.

A la clôture de l'exercice les frais de R&D en valeur brute s'élèvent à 3 628 301 euros et se décomposent comme suit :

- Pour les projets en phase de commercialisation à 3 120 173 euros ;
- Pour les projets en cours de développement à 508 128 euros.

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.

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Frais de R&D	2 à 3 ans
- Logiciels	1 à 3 ans
- Matériel outillage	1 à 10 ans
- Agencements, aménagements, installations	3 à 10 ans
- Matériel de transport	1 à 5 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 à 4 ans
- Mobilier de bureau	3 à 5 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes. Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au coût de revient des rémunérations chargées des ingénieurs et techniciens. Ils s'élèvent à la clôture de l'exercice à 10 828.58 euros.

Créances clients et autres créances

Les créances clients et autres créances sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Les créances monétaires libellés en devises étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture de chaque arrêté comptable. Les écarts de conversion correspondants sont enregistrés au compte de résultat dans la rubrique « Autres produits et charges financiers ».

Trésorerie nette

La trésorerie nette - dont la variation est présentée dans le tableau des flux - est constituée par la trésorerie brute diminuée des découverts bancaires suivant les conditions définies dans le § 8 d'IAS 7.

Les intérêts courus non échus se rapportant aux éléments constitutifs de la trésorerie nette sont intégrés à la trésorerie nette.

Ecart de conversion

Les dettes et les créances en devise étrangères sont converties aux cours de clôture. Les profits et les pertes résultant de la conversion des soldes concernés sont portés au compte de résultat.

Subventions d'exploitation

Le crédit d'impôt recherche des comptes sociaux de RocTool France a été constaté en subvention d'exploitation.



Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Dans la pratique, aucun bien n'a été retraits car ne répond pas à ces critères.

Résultat par action

- Modalités de calcul du résultat par action : Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporaires déductibles. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

En application du principe de prudence, les actifs d'impôt différé sur les pertes fiscales et sur les reports déficitaires n'ont pas été pris en compte. Les impôts différés, actifs non comptabilisés, sont estimés à 3 617 K€.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre du Groupe une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements comptabilisés en provision pour risques et charges ne concernent que RocTool SA, ils sont non significatifs pour les autres structures.

La convention collective de RocTool SA prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement est provisionné dans les comptes consolidés.

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 hypothèses :

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



Notes annexes sur les postes du bilan

1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement	3 120 173	3 628 300	508 128				
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	616 181	743 729	132 378	(5 040)	210		
Immobilisations incorporelles	3 736 353	4 372 029	640 505	(5 040)	210		
Installations techniques, matériel & outillage	1 854 277	1 911 251	248 437	(90 869)	9 034		(109 629)
Autres immobilisations corporelles	674 766	736 769	70 837	(44 832)	2 810		33 187
Immobilisations corporelles	2 529 044	2 648 020	319 275	(135 700)	11 844		(76 442)

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais de développement	(2 323 577)	(2 535 217)	(211 641)				
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(477 032)	(501 647)	(29 217)	4 695	(93)		
Immobilisations incorporelles	(2 800 609)	(3 036 864)	(240 858)	4 695	(93)		
Amortissements install tech. matériel & outil.	(1 415 197)	(1 627 607)	(281 610)	71 172	(1 971)		
Amortissements des autres immobilisations corp.	(473 032)	(558 342)	(95 424)	11 332	(1 218)		
Immobilisations corporelles	(1 888 229)	(2 185 949)	(377 034)	82 504	(3 189)		
Immobilisations corporelles et incorporelles	(4 688 838)	(5 222 813)	(617 892)	87 200	(3 282)		



La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Dépréciations des immobilisations incorporelles	Valeur nette
Ouverture	3 736 353	(2 800 609)		935 744
Augmentation (Inv,Emp)	640 505			640 505
Dotation		(240 858)		(240 858)
Diminution (Cess, Remb.)	(5 040)	4 695		(345)
Effet de change et réévaluation	210	(93)		117
Clôture	4 372 029	(3 036 864)		1 335 165

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciations des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	2 529 044	(1 888 229)		640 814
Augmentation (Inv,Emp)	319 275			319 275
Dotation		(377 034)		(377 034)
Diminution (Cess, Remb.)	(135 700)	82 504		(53 196)
Effet de change et réévaluation	11 844	(3 189)		8 655
Clôture	2 648 020	(2 185 949)		462 072



2. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variation de la Situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Prêts		2 172	5 000	(2 828)				
Dépôts et cautionnements versés	78 556	76 784	11 225	(13 247)		251		
Autres créances immobilisées	32	84	53					
Actions propres			49 343					(49 343)
Immobilisations financières	78 587	79 040	65 620	(16 075)		251		(49 343)
Actifs financiers	78 587	79 040	65 620	(16 075)		251		(49 343)

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières	Dépréciations sur immobilisations financières	Valeur nette
Ouverture	78 587		78 587
Augmentation (Inv,Emp)	65 620		65 620
Diminution (Cess, Remb.)	(16 075)		(16 075)
Autres variations	(49 343)		(49 343)
Effet de change et réévaluation	251		251
Clôture	79 040		79 040



Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Prêts	2 172	2 172		
Dépôts et cautionnements versés	76 784		76 784	
Autres créances immobilisées	84		84	
Créances - Actif immobilisé	79 040	2 172	76 868	

3. Stocks et en-cours

Libellé	Brut	Dépréciat.	Clôture	Brut	Dépréciat.	Ouverture
En-cours de services	10 829	(4 184)	6 645	52 868	(13 075)	39 793
Stocks de marchandises	612 627		612 627	685 143		685 143
Stocks et en-cours	623 456	(4 184)	619 272	738 011	(13 075)	724 936



4. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

Libellé	Brut	Dépréciat.	Clôture	Brut	Dépréciat.	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes	36 760		36 760	12 707		12 707
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	1 614 622		1 614 622	1 861 897		1 861 897
Clients et comptes rattachés	1 651 383		1 651 383	1 874 604		1 874 604
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	17 225		17 225	1 706		1 706
Créances fiscales hors IS- part < 1an	132 495		132 495	231 816		231 816
Impôts différés - actif	19 178		19 178	37 718		37 718
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	420 374		420 374	449 984		449 984
Comptes courants - part < 1an				1 259		1 259
Autres créances - part < 1an	14 728		14 728	75 146		75 146
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	171		171	(0)		(0)
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan)	(0)		(0)			
Charges constatées d'avance - part < 1 an	175 622		175 622	170 331		170 331
Autres créances et comptes de régularisation	779 794		779 794	967 961		967 961
Total	2 431 176		2 431 176	2 842 565		2 842 565

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Total	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	36 760	36 760		
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	1 614 622	1 614 804		
Clients et comptes rattachés	1 651 383	1 651 565		
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	17 225	17 225		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	132 495	132 495		
Impôts différés - actif	19 178	19 178		
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	420 374	420 374		
Autres créances - part < 1an	14 728	14 728		
Total	604 000	604 000		
Total Créances	2 255 383	2 255 565		



5. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
Disponibilités	188 443	1 080 183
Intérêts courus non échus s/ dispo.	2 683	
Trésorerie active	191 127	1 080 183
Concours bancaires (trésorerie passive)	265 759	3 012
Trésorerie passive	265 759	3 012
Trésorerie à court terme	(74 632)	1 077 171
VMP - Autres placements	1 400 000	
Placements à court terme	1 400 000	
Concours bancaires (dettes)	3 391	2 494
Trésorerie passive assimilée une dette	3 391	2 494
Trésorerie à long terme	1 396 609	(2 494)
Trésorerie nette	1 321 977	1 074 677



6. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires
Au 31 décembre 2014	500 076	7 739 166	(4 285 198)	(41 796)	(11 615)	(273 457)	3 627 177	
Affectation du résultat N-1			(273 457)			273 457		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip		2 000	26 058				28 058	
Résultat						(1 164 356)	(1 164 356)	
Autres augmentations, diminutions			(260)				(260)	
Reclass, restruct., chang .de méth.			857				857	
Ecart de conv. - Effet de change					(21 974)		(21 974)	
Variations de périmètre			(25 318)				(25 318)	
Autres				41 796		0	41 796	
Au 31 décembre 2015	500 076	7 741 166	(4 557 317)		(33 589)	(1 164 356)	2 485 980	
Affectation du résultat N-1			(1 164 356)			1 164 356		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip			140 500				140 500	
Résultat						(100 511)	(100 511)	
Autres augmentations, diminutions			(54 268)				(54 268)	
Ecart de conv. - Effet de change			(1 766)		(20 909)		(22 674)	
Variations de périmètre			(143 072)				(143 072)	
Autres			(0)	(49 343)		(0)	(49 343)	
Au 31 décembre 2016	500 076	7 741 166	(5 780 279)	(49 343)	(54 498)	(100 511)	2 256 612	

7. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pertes de change		(1)	2	(6 288)	(3)		6 288
Autres provisions pour risques - part < 1 an	16 187	67 152	67 152	(18 187)			
Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an	41 181	57 753	16 562				
Autres provisions pour charges - part < 1 an	269 979	244 524	10 500	(35 955)			
Impôts différés - passif		1 160					1 160
Provisions et impôts différés	329 357	390 588	114 216	(60 427)	(3)		7 446

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

Les provisions pour litige et pour retraite n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 293 402 euros.

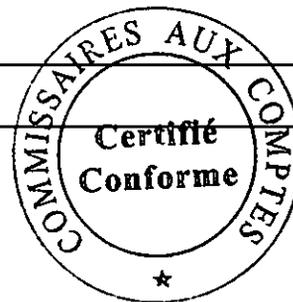
Au titre d'un contrat de licence, notre société s'est engagée à réaliser des travaux complémentaires d'études. Au titre des dépenses restant à engager au 31 décembre 2016, une provision de 234 024 euros a été constatée.

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.

La synthèse des postes autres fonds propres, écarts d'acquisition passif et provisions est la suivante :

Libellé	Autres fonds propres	Ecart d'acquisition passif	Provisions et impôts différés
Ouverture			329 357
Dotation			114 216
Reprise			(60 427)
Autres variations			6 394
Effet de change et réévaluation			(3)
Variations de périmètre			
Clôture			390 588



8. Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - part > 1 an	774 160	820 741	46 581				
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	1 030 615	1 038 101	2 111	(27 918)	106		33 187
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an		4 868	4 635		232		
Emission titres part. & avances de l'Etat - part > 1 an	200 000			(200 000)			
Intérêts courus sur emprunts	15 269	21 767	21 706	(15 208)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	265 759	3 012			60		(262 807)
Concours bancaires (dettes)	3 391	2 494					(897)
Dettes financières	2 289 194	1 890 982	75 032	(243 126)	398		(230 517)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Dettes financières		24 242					

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires - part > 1 an	820 741	822 958		
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	1 038 101	220 264	790 620	25 000
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	4 868	4 868		
Intérêts courus sur emprunts	21 767	21 767		
Concours bancaires (trésorerie passive)	3 012	3 012		
Concours bancaires (dettes)	2 494	2 494		
Dettes financières	1 890 982	1 075 362	790 620	25 000
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>				



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/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 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 au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 6.79 euros par action.

9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs - part < 1 an	815 700	851 216
Fournisseurs et comptes rattachés	815 700	851 216
Dettes sociales - part < 1 an	272 576	346 927
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	161 667	187 368
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	6 532	567
Avances, acomptes reçus sur commandes	451 916	72 122
Comptes courants groupe - part < 1 an		2 523
Autres dettes - part < 1 an	852	1 807
Produits constatés d'avance - part < 1 an		6 194
Autres dettes et comptes de régularisation	893 542	617 509
Total	1 709 243	1 468 725



Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs - part > 1 an				
Dettes fournisseurs - part < 1 an	851 216	851 216		
Fournisseurs et comptes rattachés	851 216	851 216		
Dettes sociales - part < 1 an	346 927	346 927		
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	187 368	187 368		
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	567	567		
Avances, acomptes reçus sur commandes	72 122	72 122		
Comptes courants - passif - part > 1 an				
Comptes courants groupe - part < 1 an	2 523	2 523		
Autres dettes - part < 1 an	1 807	1 807		
Produits constatés d'avance - part < 1 an	6 194	6 194		
Autres dettes et comptes de régularisation	617 509	617 509		

Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Cloture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Variation de taux d'intérêt	Autres variations
Impôts différés - actif	37 718	19 178	(19 814)		0			1 274
Impôts différés - passif		1 160	1 051					109
Valeur nette d'impôt différé	37 718	18 018	(20 865)		0			1 165
Fiscalité différée (décalages temporaires)	25 152	2 368	(22 786)		0			
Fiscalité différée (décalages temporaires)								
Fiscalité différée (écritures manuelles)		(2 549)	(2 549)					
Valeur nette par catégorie	25 152	(183)	(25 335)		0			



Notes annexes sur les postes du compte de résultat

10. Chiffre d'affaires

Libellé	2016	2015
Ventes de marchandises	3 478 166	1 473
Production vendue de services	2 552 887	2 769
Produits des activités annexes	344 325	76



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 au Groupe.

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.

11. Autres produits d'exploitation

Libellé	2016	2015
Production stockée	(42 039)	42 176
Production immobilisée	508 128	491 905
Subventions d'exploitation	371 211	422 080
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		58 844
Reprise sur provisions d'exploitation	54 141	263 370
Rep./Dépr. sur actif circulant	13 075	12 839
Transferts de charges d'exploitation	5 362	18 242
Autres produits	21	39
Autres produits d'exploitation	909 898	1 309 493

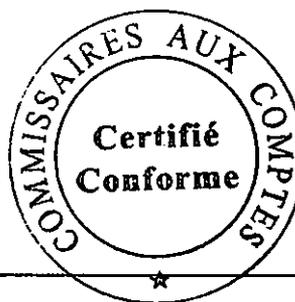


12. Achats consommés

Libellé	2016	2015
Achats de marchandises	(1 554 667)	(1 064 016)
Achats d'études et prestations de services	(42 563)	(159 311)
Achats non stockés de matières et fournitures	(183 561)	(227 312)
Variation stocks de marchandises	(73 788)	325 445
Achats consommés	(1 854 579)	(1 125 194)

13. Charges externes

Libellé	2016	2015
Sous-traitance	(4 883)	(20)
Redevances de crédit-bail	0	(57 305)
Locations immobilières et charges locatives	(212 365)	(198 833)
Locations mobilières et charges locatives	(57 727)	(53 101)
Autres services extérieurs	(113 060)	(115 096)
Primes d'assurances	(57 151)	(65 298)
Autres services extérieurs	(19 383)	(51 667)
Redevances	(151)	
Personnel détaché et intérimaire	(4 844)	(23 984)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(526 027)	(594 841)
Publicité, publications, relations publiques	(297 585)	(333 692)
Transport	(156 549)	(110 645)
Déplacements, missions et réceptions	(421 837)	(466 743)
Frais postaux et frais de télécommunications	(45 122)	(46 500)
Frais bancaires	(22 600)	(36 636)
Autres charges externes	(33 268)	(12 773)
Autres charges	(50 955)	(66 493)
Charges externes	(2 023 285)	(2 253 827)



14. Impôts et taxes

Libellé	2016	2015
Impôts et taxes sur rémunérations	(21 912)	(18 533)
Autres impôts et taxes	(67 371)	(51 880)
Impôts et taxes	(89 283)	(70 393)

15. Charges de personnel

Libellé	2016	2015
Rémunérations du personnel	(2 087 152)	(1 691 016)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(610 987)	(507 549)
Autres charges de personnel	29 076	3 453
Charges de personnel	(2 670 063)	(2 195 111)

16. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2016	2015
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(240 858)	(168 307)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(377 034)	(484 676)
Dot. aux provisions d'exploitation	(12 652)	(288 166)
Dot/Prov. engagements de retraite	(16 562)	(4 100)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(4 184)	(13 075)
Dotations d'exploitation	(651 290)	(958 324)

17. Produits financiers

Libellé	2016	2015
Produits sur créances et VMP	29	
Rep. sur provisions à caractère financier	6 286	4 888
Reprise sur dépréciation titres - groupe		2 513
Gains de change sur opérations financières	136 204	78 934
Gains de change sur ventes de produits	1 554	
Produits nets sur cession de VMP	268	662
Autres produits financiers	47 560	34 234
Produits financiers	191 901	121 231



18. Charges financières

Libellé	2016	2015
Charges d'intérêts	(120 117)	(108 167)
Pertes sur créances financières et VMP	(926)	(10 289)
Pertes de change sur opérations financières	(46 122)	(36 252)
Dot. aux provisions à caractère financier	(2)	(4 888)
Charges financières	(167 168)	(159 596)

Les écarts de conversion actif et passif comptabilisé dans les comptes sociaux ont fait l'objet d'un retraitement en résultat financiers sur les comptes consolidés. Ce retraitement impacte le résultat financier de + 68 K€.

19. Produits exceptionnels

Libellé	2016	2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 408	
Produits excep. s/ exercices antérieurs	15 052	400
Produits de cession d'immo. corp.	56 694	
Autres produits exceptionnels	6 026	
Produits exceptionnels	83 180	400

20. Charges exceptionnelles

Libellé	2016	2015
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(1 000)	(6 025)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(31 621)	
VNC des immo. corp. cédées	(53 541)	
Autres charges exceptionnelles	(16 832)	(3 335)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		(141 873)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(85 000)	
Charges exceptionnelles	(187 995)	(151 233)



21. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2016	2015
Impôt sur les bénéfices		
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	(20 865)	12
Crédit d'impôt	3 491	
Impôts sur les résultats	(17 375)	12



La charge d'impôt sur les résultats correspond à l'impôt exigible de chaque entité fiscale consolidée, corrigée des impositions différées. Celles-ci sont calculées sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base consolidée des actifs et passif, selon une approche bilancielle avec l'application du report variable en fonction d'un échéancier fiable de reversement. Le taux d'impôt et les règles fiscales retenus sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur et qui seront applicables lors du dénouement des opérations concernées, soit 33,33% pour la France, 20,75% pour les Etats-Unis, 30,20% pour l'Allemagne, 19% pour le Japon et 17% pour Taiwan.

Les déficits non activés pour Roctool France et Roctool INC s'élève respectivement à 10 044 798 euros et 850 000 dollars.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, impôts et résultat des MEE	(83 136)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	33,33%
Impôt théorique	27 712
Effets des différences de base	200 151
Effets des différences de taux	(93 303)
Crédits d'impôt et autres dispositions fiscales particulières	3 491
Effets des déficits non activés	(155 427)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(17 375)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(17 375)
Taux effectif d'impôt	-20,90%

Autres Informations

22. Effectifs

Libellé

	France	Etats-Unis	Allemagne	Japon	Taiwan	Total	Total 2015
Effectif moyen interne	35	6	3	2	3	49	37
Cadres	21	5	2	1	3	32	22
Agents de maîtrise et techniciens	13					13	6
Employés	1	1	1	1		4	3
salariés Taiwan							6
Effectif moyen total	35	6	3	2	3	49	37

23. Engagements hors-bilan

Provision pour garantie

Au 31 décembre 2016, le Groupe 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.

Autres engagements

RocTool 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.

24. Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires facturés par les commissaires aux comptes pour un total de 82 969 euros se décomposent ainsi :

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 55 046 euros
- Honoraires facturés SACC : 27 923 euros

Et se répartissent ainsi :

- Crowe Horwath Avvens Audit : 34 510 euros
- S3C : 21 950 euros
- BGW : 16 300 dollars soit 14 275 euros
- Nishimura Asahi : 1 416 446 yen soit 11 784 euros

25. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.



26. Résultats par zone géographique

	2016	2015
Chiffre d'affaires par zone géographique (€)	6 375 378	4 319 746
France	1 271 985	308 416
Allemagne	515 982	
Europe	229 682	420 168
USA	2 917 193	3 028 595
Asie	1 188 447	562 567
Japon	250 289	
Corée du Sud	1 800	
TOTAL	6 375 378	4 319 746



27. Informations sur les risques pays (MC§3677-5 et recommandation AMF du 18.02.98)

Néant