



Avvens Audit

Membre indépendant de Crowe Horwath International

14 Quai du Commerce – CP
69009 LYON
Tél. +33 (0)4 72 85 75 00
Fax +33 (0)4 72 85 75 29
www.avvens.com

ROCTOOL

S.A. au capital de 500 076 €
SAVOIE TECHNOLAC
73370 LE BOURGET DU LAC
R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes semestriels au 30 juin 2014



ROCTOOL

S.A. au capital de 500 076 €

SAVOIE TECHNOLAC

73370 LE BOURGET DU LAC

R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

Au Président,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société ROCTOOL, et, en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes semestriels de celle-ci, relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2014 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes semestriels présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'entité au 30 juin 2014, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.



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

Fait à Lyon, le 29 octobre 2014

Avvens Audit

Membre indépendant de Crowe Horwath International

Commissaire aux comptes

Romuald COLAS
Associé



SA ROCTOOL
SAVOIE TECHNOLAC
73370 LE BOURGET DU LAC

Comptes semestriels
du 01/01/2014 au 30/06/2014

SA ROCTOOL

Sommaire

Bilan	1
Compte de résultat	3
Annexes légales	5

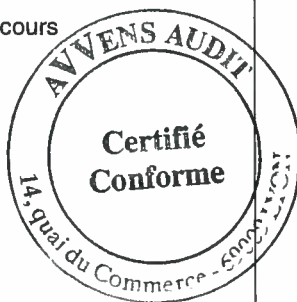


Bilan

ACTIF	du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois)			Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	2 168 703,00	1 955 715,31	212 987,69	109 974,50	103 013
Concessions, brevets, droits similaires	540 286,67	491 638,40	48 648,27	89 568,82	- 40 921
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	380 453,00		380 453,00	433 117,00	- 52 664
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 273 796,57	937 180,80	336 615,77	351 270,16	- 14 654
Autres immobilisations corporelles	552 577,56	340 837,72	211 739,84	228 208,76	- 16 469
Immobilisations en cours	12 840,00		12 840,00		12 840
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	62 664,78		62 664,78	37 664,78	25 000
Créances rattachées à des participations	73 887,64		73 887,64		73 888
Autres titres immobilisés	23 431,74		23 431,74	5 880,00	17 552
Prêts					
Autres immobilisations financières	58 856,40		58 856,40	69 659,46	- 10 803
TOTAL (I)	5 147 497,36	3 725 372,23	1 422 125,13	1 325 343,48	96 782
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services	5 463,00		5 463,00	33 948,60	- 28 486
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	267 744,55		267 744,55	167 218,30	100 526
Avances et acomptes versés sur commandes	70 440,71		70 440,71	56 377,74	14 063
Clients et comptes rattachés	2 078 254,23		2 078 254,23	527 163,69	1 551 091
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	567,39		567,39		567
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	621 547,00		621 547,00	427 814,00	193 733
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	145 739,61		145 739,61	193 175,53	- 47 436
. Autres	134 957,01		134 957,01	111 523,89	23 433
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	2 000 000,00		2 000 000,00	3 000 000,00	-1 000 000
Disponibilités	77 836,47		77 836,47	416 584,42	- 338 748
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	122 959,21		122 959,21	65 906,46	57 053
TOTAL (II)	5 525 509,18		5 525 509,18	4 999 712,63	525 797
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)				1 927,35	- 1 927
TOTAL ACTIF (0 à V)	10673006,54	3 725 372,23	6 947 634,31	6 326 983,46	620 651



PASSIF	du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois)	Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 500 076,40)	500 076,40	500 076,40	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	7 739 166,39	7 739 166,39	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	0,02	0,02	
Autres réserves			
Report à nouveau	-4 267 544,29	-3 839 773,09	- 427 771
Résultat de l'exercice	589 128,80	-427 771,20	1 016 900
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	4 560 827,32	3 971 698,52	589 129
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées	405 000,00	460 000,00	- 55 000
TOTAL (II)	405 000,00	460 000,00	- 55 000
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	90 000,00	1 926,85	88 073
Provisions pour charges	130 819,50	74 402,00	56 418
TOTAL (III)	220 819,50	76 328,85	144 491
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	733 374,92	703 684,27	29 691
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	39 321,72	19 364,43	19 957
. Découverts, concours bancaires	56 034,21	1 202,40	54 832
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	8 500,00	53 141,90	- 44 642
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	489 659,95	488 159,38	1 501
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	210 547,93	169 385,73	41 162
. Organismes sociaux	131 238,52	118 431,00	12 808
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	15 498,95	113 178,29	- 97 679
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	17 224,41	25 271,13	- 8 047
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 940,00	46 827,84	- 38 888
Autres dettes	3 336,93	10 100,07	- 6 763
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	47 482,50	68 908,85	- 21 426
TOTAL (IV)	1 760 160,04	1 817 655,29	- 57 495
Ecart de conversion passif(V)	827,45	1 300,80	- 473
TOTAL PASSIF (I à V)	6 947 634,31	6 326 983,46	620 651



Compte de résultat

SA ROCTOOL

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2014 au 30/06/2014

Comparatif de périodes - Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT			du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois)		du 01/01/2013 au 30/06/2013 (6 mois)		Exercice N-2 31/12/2013 (12 mois)		% Variation sur 12 mois N N-1	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Total	%	% N	% -1
Ventes de marchandises	58 932	158 741	217 673	8,48	3 378 430	83,77	4 004 986	74,29	-93,55	-89,12
Production vendue biens										
Production vendue services	162 566	2 187 654	2 350 220	91,52	654 418	16,23	1 385 964	25,71	259,13	239,15
Chiffres d'Affaires Nets	221 498	2 346 395	2 567 893	100,00	4 032 848	100,00	5 390 950	100,00	-36,32	-4,72
Production stockée			-28 486	-1,10			33 949	0,63	N/S	-267,81
Production immobilisée			183 695	7,15	230 350	5,71	484 999	9,00	-20,24	-24,24
Subventions d'exploitation			2 000	0,08	72 680	1,80	145 443	2,70	-97,24	-97,24
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			103 807	4,04	5 412	0,13	22 045	0,41	N/S	841,77
Autres produits			440	0,02	1 446	0,04	3 850	0,07	-69,56	-77,13
Total des produits d'exploitation (I)			2 829 349	110,18	4 342 736	107,68	6 081 236	112,80	-34,84	-6,94
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			202 209	7,87	2 068 319	51,29	2 628 671	48,76	-90,21	-84,81
Variation de stock (marchandises)			-100 526	-3,90	246 370	6,11	166 024	3,08	-140,79	-221,09
Achats de matières premières et autres approvisionnements										
Variation de stock (matières premières et autres approv.)										
Autres achats et charges externes			834 145	32,48	902 545	22,38	1 780 151	33,02	-7,57	-6,27
Impôts, taxes et versements assimilés			19 604	0,76	27 830	0,69	52 671	0,98	-29,55	-25,55
Salaires et traitements			633 425	24,67	424 855	10,53	903 222	16,75	49,09	40,26
Charges sociales			220 549	8,59	197 323	4,89	372 149	6,90	11,77	18,53
Dotations aux amortissements sur immobilisations			359 067	13,98	404 110	10,02	825 900	15,32	-11,14	-13,04
Dotations aux provisions sur immobilisations										
Dotations aux provisions sur actif circulant							10 500	0,19		-99,99
Dotations aux provisions pour risques et charges			220 820	8,60	59 484	1,47	74 402	1,38	271,23	493,59
Autres charges			2 422	0,09	370	0,01	17 811	0,33	554,59	-72,79
Total des charges d'exploitation (II)			2 391 714	93,14	4 331 206	107,40	6 831 500	126,72	-44,77	-29,97
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			437 636	17,04	11 530	0,29	-750 264	-13,91	N/S	216,66
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun										
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)										
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)										
Produits financiers de participations										
Produits des autres valeurs mobilières et créances			10 009	0,39			2 083	0,04	N/S	861,02
Autres intérêts et produits assimilés			1 927	0,08	401	0,01	401	0,01	380,55	861,10
Reprises sur provisions et transferts de charges			5 180	0,20	770	0,02	4 334	0,08	572,73	139,04
Différences positives de change			2 194	0,09					N/S	N/S
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placements										
Total des produits financiers (V)			19 310	0,75	1 171	0,03	6 818	0,13	N/S	486,44
Dotations financières aux amortissements et provisions					4 000	0,10	1 927	0,04	-99,99	-99,99
Intérêts et charges assimilées			43 653	1,70	22 902	0,57	92 040	1,71	90,61	-5,13
Différences négatives de change			2 725	0,11	2 335	0,06	7 102	0,13	16,70	-23,25
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements			3 490	0,14					N/S	N/S
Total des charges financières (VI)			49 868	1,94	29 236	0,72	101 068	1,87	70,57	-1,31
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-30 558	-1,18	-28 065	-0,69	-94 250	-1,74	-8,87	8,88
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			407 078	15,85	-16 535	-0,40	-844 514	-15,66	N/S	198,41

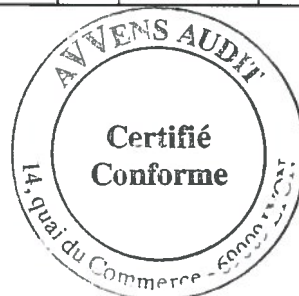
SA ROCTOOL

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2014 au 30/06/2014

Comparatif de périodes - Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois)		du 01/01/2013 au 30/06/2013 (6 mois)		Exercice N-2 31/12/2013 (12 mois)		% Variation sur 12 mois N N-1	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			2 835	0,07	806	0,01	-99,99	-99,99
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 288	0,09	96 500	2,39	112 033	2,08	-97,62	-95,91
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Total des produits exceptionnels (VII)	2 288	0,09	99 335	2,46	112 839	2,09	-97,69	-95,93
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8	0,00	9 277	0,23	1 277	0,02	-99,90	-98,74
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 016	0,20	72 644	1,80	102 524	1,90	-93,09	-90,20
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions								
Total des charges exceptionnelles (VIII)	5 024	0,20	81 920	2,03	103 801	1,93	-93,86	-90,31
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VIII)	-2 736	-0,10	17 415	0,43	9 038	0,17	-115,70	-160,53
Participation des salariés (IX)								
Impôts sur les bénéfices (X)	-184 787	-7,19	-148 630	-3,68	-407 705	-7,55	-24,32	24,33
Total des Produits (I+III+V+VII)	2 850 948	111,02	4 443 242	110,18	6 200 893	115,02	-35,83	-8,04
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 261 819	88,08	4 293 733	108,47	6 628 664	122,96	-47,31	-31,75
RÉSULTAT NET	589 129	22,94	149 509	3,71	-427 771	-7,92	294,04	375,44
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>		<i>Perte</i>			
Dont Crédit-bail mobilier	61 148	2,38	63 790	1,58	126 394	2,34	-4,13	-3,23
Dont Crédit-bail immobilier								



Annexes légales

Au bilan avant répartition de la situation semestrielle clos le 30/06/2014 dont le total est de 6 947 634,31 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 589 128,80 euros, présenté sous forme de liste.

La situation semestrielle a une durée de 06 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 30/06/2014.

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

La situation précédente avait une durée de 06 mois recouvrant la période du 01/01/2013 au 30/06/2013.



SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Crédit-bail mobilier
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations



REGLES ET METHODES 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.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les frais de R&D sont comptabilisés selon la méthode préférentielle à l'actif du bilan lorsque les critères d'activation sont respectés. Les frais de recherche et développement ont fait l'objet d'une estimation prévisionnelle sur le premier semestre pour un montant de 183 695 €, et ont été comptabilisés en immobilisation en cours au 30/06/2014. Ils seront amortis dès l'achèvement des technologies y afférentes.

Les dépenses de développement comprennent les coûts directs et indirects engagés sur les projets et principalement les salaires des ingénieurs et techniciens et les charges de structure nécessaires pour les activités de développement.

Ces dépenses sont amorties linéairement sur 3 ans à compter du 01 janvier 2014 au lieu de 2 ans précédemment, compte tenu de la nature des éléments activés. Aucune activation des amortissements n'a été effectuée sur la situation semestrielle.

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 amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Frais de R&D	De 2 ans à 3 ans
Brevets	05 ans
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	05 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 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

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 cout de revient des salaires des ingénieurs et techniciens et s'élèvent à la clôture semestrielle à 5 463 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 à la date de l'opération.
Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

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

COMPTABILISATION , PRESENTATION CICE

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont 8 946 euros



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 :

- le P.C.G. 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle**PARTIES LIEES:**

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

Les comptes de l'établissement de TAIWAN ont été intégrés dans le bilan et compte de résultat pour un montant total de 130 366 euros.

Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice qui ne sont pas liés à des conditions existantes à la clôture:

Néant

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE:

Les avances conditionnées sont constituées d'une aide Innovation octroyée par Oseo. Cette aide est remboursable à compter du 31/03/2013 et ce jusqu'au 31/12/2016.

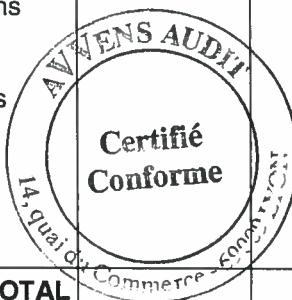
Création le 03 juin 2014 d'une filiale en Allemagne, ROCTOOL GMBH, avec un capital de 25 000 euros, détenue à 100% par la société ROCTOOL.



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	1 932 344		236 359
Autres immobilisations incorporelles	949 315		207 784
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 174 487		110 910
Autres installations, agencements, aménagements	395 759		2 902
Matériel de transport	24 907		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	108 218		20 792
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			12 840
Avances et acomptes			
TOTAL	1 703 371		147 444
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	37 665		98 888
Autres titres immobilisés	5 880		17 552
Prêts et autres immobilisations financières	69 659		15 994
TOTAL	113 204		132 434
TOTAL GENERAL	4 698 234		724 021

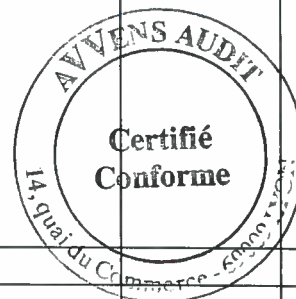
	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			2 168 703	2 168 703
Autres immobilisations incorporelles	236 359		920 740	920 740
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		11 600	1 273 797	1 273 797
Autres installations, agencements, aménagements			398 661	398 661
Matériel de transport			24 907	24 907
Matériel de bureau, informatique, mobilier			129 010	129 010
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			12 840	12 840
Avances et acomptes				
TOTAL		11 600	1 839 215	1 839 215
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			136 552	136 552
Autres titres immobilisés			23 432	23 432
Prêts et autres immobilisations financières		26 797	58 856	58 856
TOTAL		26 797	218 840	218 840
TOTAL GENERAL	236 359	38 397	5 147 497	5 147 497



Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	1 822 370	133 346		1 955 716
Autres immobilisations incorporelles	426 629	65 010		491 639
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	823 217	120 548	6 584	937 181
Installations générales, agencements divers	208 628	29 269		237 896
Matériel de transport	15 207	1 653		16 860
Matériel de bureau, informatique, mobilier	76 840	9 241		86 081
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 123 891	160 711	6 584	1 278 018
TOTAL GENERAL	3 372 890	359 067	6 584	3 725 373

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	133 346				
Autres immobilisations incorporelles	65 010				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	120 548				
Installations générales, agencements divers	29 269				
Matériel de transport	1 653				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	9 241				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	160 711				
TOTAL GENERAL	359 067				



Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

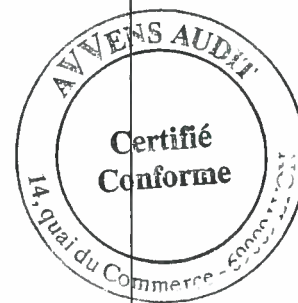
Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	1 927 74 402	220 819	1 927 74 402	220 819
TOTAL Provisions	76 329	220 819	76 329	220 819
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	10 500		10 500	
TOTAL Dépréciations	10 500		10 500	
TOTAL GENERAL	86 829	220 819	86 829	220 819
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		220 819	84 902 1 927	

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			
Autres immobilisations financières	58 856		58 856
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 078 254	2 078 254	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	567	567	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	621 547	621 547	
- T.V.A	145 740	145 740	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	134 957	134 957	
Charges constatées d'avance	122 959	122 959	
TOTAL GENERAL	3 162 880	3 104 024	58 856
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

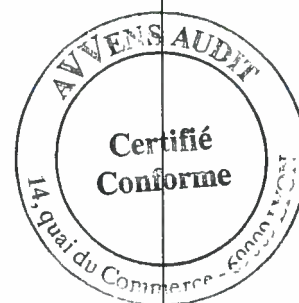
ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	733 375	0	733 375	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	39 322	13 587	25 735	
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers	56 034	56 034		
Fournisseurs et comptes rattachés	489 660	489 660		
Personnel et comptes rattachés	210 548	210 548		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	131 238	131 238		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	15 499	15 499		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	17 224	17 224		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 940	7 940		
Groupe et associés				
Autres dettes	11 837	11 837		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	47 482	47 482		
TOTAL GENERAL	1 760 160	1 001 050	759 110	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	41 556			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	21 547			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				



Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	62 665		
Créances rattachées à des participations	73 888		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			



Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	13 000
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	69 000
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	1 583
TOTAL	83 583

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	43 722
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 593
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 094
Dettes fiscales et sociales	227 752
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	2 376
TOTAL	307 537

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	122 959	47 483
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	122 959	47 483



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



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 du 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 convertible à la date de conversion (la somme du nominal et des intérêts capitalisés)

I : intérêt capitalisé non encore incorporé au nominal des obligations convertibles

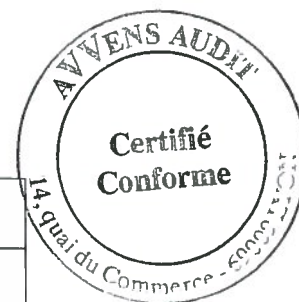
P : valeur d'actions de la société au jour de la conversion des obligations convertibles

Le non respect des deux ratios financiers suivants constitue un cas d'exigibilité anticipée des obligations convertibles.

- 1) Ratio de structure : dettes nettes consolidées/fonds propres < 1
- 2) Ratio de levier financier : $EBIT > (-) 200 \text{ KE}$

BSPCE

Nature des obligations	Nombre
BSPCE 2012	50 000
BSPCE 2014	50 000



	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés	A la clôture
Total des Titres	50 000	50 000	100 000		100 000

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Les BSPCE2012 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0.20 € 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 € par actions.

Les BSPCE2014 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0.20 € 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 € par actions.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	217 673
Ventes de produits finis	
Prestations de services	228 202
Royalties	275 724
Concessions de licence	1 846 294
TOTAL	2 567 893



Répartition par marché géographique	Montant
France	221 498
Etranger	2 346 395
TOTAL	2 567 893

Le chiffre d'affaires est composé de 4 éléments):

- Etudes,
- Concession de licence,
- Royalties,
- et vente de générateur.

Les simulations numériques et études incluant les simulations, les études de rhéologie et les études de conception de l'outillage sont facturés au client. Les prestations de services sont constatées à la réalisation complète de la prestation.

Le chiffre d'affaires des générateurs est constaté à la réalisation complète de l'installation.

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

La concession donne accès à la technologie de Roctool. L'up front est acquis et ne peut donner lieu à aucun remboursement.

L'obligation de Roctool est de mettre à disposition du client, la technologie afin que celui-ci réalise ces 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.

Il en est de même pour le minimum de la redevance annuel (royalties) calculée selon le niveau de production ou de chiffre d'affaires due suite à la levée d'option pour la mise en production. Ce minimum pourra être déduit de la redevance proportionnelle calculée selon le niveau de production ou chiffre d'affaires. Dans l'hypothèse ou pour une année civile concernée la redevance proportionnelle serait inférieure au minima annuel de redevance versée, voire non due dans l'hypothèse où la production n'aurait pas débutée, le minima annuel restera définitivement acquis.

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Crédit-bail immobilier

	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	293 335	72 179	365 514
Amortissements :			
- Cumuls exercices antérieurs	146 667	54 135	200 802
- Dotations de l'exercice	48 889	9 022	57 911
TOTAL	195 556	63 157	258 713
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs	158 692	60 056	218 748
- Exercice	52 897	8 251	61 148
TOTAL	211 589	68 307	279 896
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus	105 795	8 251	114 046
- à plus d'un an et cinq au plus			
- à plus de cinq ans			
TOTAL	105 795	8 251	114 046
Valeur résiduelle :			
- à moins d'un an	1	599	600
- à un an au plus			
- à plus d'un an et cinq au plus			
- à plus de cinq ans			
TOTAL	1	599	600
Montant pris en charge dans l'exercice	52 897	8 251	61 148

Provision pour garantie

A la clôture de l'exercice, la 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 que ces ventes sont relativement récentes.



Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS Provisions règlementées : Autres :	
TOTAL	
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : c3s : 2 315 euros Autres : DEFICITS REPORTABLES 8 828 621 euros	-772 -2 942 874
TOTAL	-2 943 646
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	



Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	29 300
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	29 300

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	8	
Agents de maîtrise et techniciens	7	
Employés	2	
Ouvriers		
TOTAL	17	

ENGAGEMENT RETRAITE

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 et les ETAM.

Le montant de l'engagement s'élève à 27 921 € au 31/12/2013. Nous avons retenu pour hypothèse :

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

Le nombre d'heures de DIF acquises au 30/06/2014 est de 1 295 heures et se décomposent de la manière suivante :

- Non cadres : 711 heures
- Cadres : 584 heures



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	0	100	37 665	37 665	0	0	0	- 7210	0
Roctool GMBH	25 000		100	25 000	25 000	0	0	0	0	0
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

