Crowe Horwath
Avvens Audit
Membre de Crowe Horwath International
14, Quai du Commerce
69009 LYON CEDEX 09

S3C Gestion
139, Rue des Fayettes
69400 VILLEFRANCE SUR SAONE

ROCTOOL

S.A. au capital de 500 076 €
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 2015

ROCTOOL

S.A. au capital de 500 076 €

SAVOIE TECHNOLAC

73370 LE BOURGET DU LAC

R.C.S. CHAMBERY : 433 278 363

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, 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.

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 :

Les frais de développement sont inscris à l'actif selon les modalités décrites dans la note 6 - Immobilisations corporelles et incorporelles de l'annexe des comptes consolidés. Nos travaux ont consisté à examiner les critères d'activation et les hypothèses retenues pour les frais de développement activés et à vérifier que l'annexe des comptes consolidés fournisse une information appropriée.

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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait, le 16 mai 2016.

Les Commissaires aux comptes

Avvens Audit
Membre de Crowe Horwath International

Romuald COLAS

S3C Gestion

Bruno DEBRUN

Comptes consolidés 2015

Groupe ROCTOOL

SAVOIE TECHNOLAC
BP 341
73370 LE BOURGET DU LAC

ANABASES

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 **7**
4. Principes généraux 7
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 15
6. Variation des capitaux propres consolidés 15
7. Provisions 16
8. Dettes financières 16
9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation 18

Notes annexes sur les impôts différés **19**

Notes annexes sur les postes du compte de résultat **19**
10. Chiffre d'affaires 19
11. Autres produits d'exploitation 20
12. Achats consommés 20
13. Charges externes 21
14. Impôts et taxes 21
15. Charges de personnel 21
16. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions 22
17. Produits financiers 22
18. Charges financières 22
19. Produits exceptionnels 23
20. Charges exceptionnelles 23
21. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts 24

Autres Informations **25**
22. Effectifs 25
23. Engagements hors-bilan 25
24. Rémunérations des commissaires aux comptes 25
25. Rémunération des dirigeants 26
26. Résultats sectoriels 26
27. Aspects environnementaux 26

ANABASES

États financiers

1. Compte de résultat consolidé

Libellé	Note	2015	2014
Chiffre d'affaires	10	4 319 746	3 833 691
Autres produits d'exploitation	11	1 309 493	1 003 478
Produits d'exploitation		**5 629 239**	**4 837 169**
Achats consommés	12	(1 125 194)	(646 178)
Charges externes	13	(2 253 827)	(1 698 714)
Impôts et taxes	14	(70 393)	(61 975)
Charges de personnel	15	(2 195 111)	(1 623 274)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	16	(958 324)	(915 413)
Charges d'exploitation		**(6 602 849)**	**(4 945 554)**
Résultat d'exploitation		**(987 718)**	**(95 010)**
Produits financiers	17	121 231	85 439
Charges financières	18	(159 596)	(109 545)
Résultat financier		**(38 352)**	**(24 106)**
Résultat courant des entreprises intégrées		**(1 026 070)**	**(119 116)**
Produits exceptionnels	19	400	24 193
Charges exceptionnelles	20	(151 233)	(189 791)
Résultat exceptionnel		**(150 833)**	**(165 598)**
Impôts sur les résultats	21	**12 546**	**11 258**
Résultat net des entreprises intégrées		**(1 164 356)**	**(273 456)**
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé		**(1 164 357)**	**(273 457)**
Intérêts minoritaires			
Résultat net (Part du groupe)		**(1 164 357)**	**(273 457)**
Résultat par action		-0,47	-0,11
Résultat dilué par action		-0,42	-0,10

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

ANABASES

2. Bilan consolidé

Bilan Actif consolidé	Note	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	1	935 744	765 761
Immobilisations corporelles	1	640 814	569 925
Immobilisations financières	2	78 587	51 061
Actif immobilisé		**1 655 146**	**1 386 747**
Stocks et en-cours	3	724 936	160 411
Clients et comptes rattachés	4	1 874 604	712 969
Impôts différés - actif		37 718	24 488
Autres créances et comptes de régularisation		930 243	792 641
Valeurs mobilières de placement	5	1 400 000	2 723 202
Disponibilités	5	191 127	312 104
Actif circulant		**5 158 628**	**4 725 814**
Total Actif		**6 813 773**	**6 112 561**
Bilan Passif consolidé			
Capital	6	500 076	500 076
Primes liées au capital	6	7 741 166	7 739 166
Réserves	6	(4 590 906)	(4 338 610)
Résultat net (Part du groupe)		**(1 164 357)**	**(273 456)**
Capitaux propres (part du groupe)		**2 485 980**	**3 627 177**
Provisions et impôts différés	7	329 357	300 461
Provisions		**329 357**	**300 461**
Dettes financières	8	2 289 194	1 129 476
Fournisseurs et comptes rattachés	9	815 700	644 527
Autres dettes et comptes de régularisation		893 542	410 920
Dettes		**3 998 436**	**2 184 923**
Total Passif		**6 813 773**	**6 112 561**

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

ANABASES

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2015	2014
Résultat net total des entités consolidées	**(1 164 357)**	**(273 457)**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	762 395	954 969
Variation de l'impôt différé	(12 546)	(10 804)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		(5 462)
Marge brute d'autofinancement	**(414 508)**	**665 246**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(1 249 481)	(61 817)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**(1 663 989)**	**603 430**
Acquisitions d'immobilisations	(1 019 121)	(927 387)
Cessions d'immobilisations	26 654	41 841
Incidence des variations de périmètre		468 620
Variation nette des placements à court terme	1 323 202	276 798
Opérations internes Haut de Bilan	737	(28 749)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**331 471**	**(168 876)**
Émissions d'emprunts	1 074 089	97 302
Remboursements d'emprunts	(181 358)	(153 037)
Augmentations / réductions de capital	2 740	(37 665)
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	41 796	(35 916)
Variation nette des concours bancaires	2 335	(147)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**939 602**	**(129 463)**
Variation de change sur la trésorerie (IV)	7 286	5 907
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**(385 630)**	**310 997**
Trésorerie : ouverture	**310 997**	
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur		
Trésorerie : clôture	**(74 632)**	**310 997**

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

ANABASES

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 2010. 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.

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 au Japon, RocTool Kabushiki Kaisha, détenue à 100% par RocTool France, au capital de 25 317.84 euros pour venir pallier à la fermeture de l'usine Taiwannaise prévue pour 2016.

La société RocTool France a souscrit deux emprunts auprès de la BPI pour un montant global de 1 000 000 euros :

- Un emprunt de 500 000 euros à taux zéro, d'une durée de trois ans, remboursable à compter du 31 mars 2017;
- Un emprunt de 500 000 euros, d'une durée de cinq ans, remboursable à compter du 30 juin 2017.

Changements de méthodes

Il s'agit de la première consolidation du Groupe ROCTOOL.

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif intervenu postérieurement à la clôture n'est à signaler.

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

ANABASES

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 2015 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2014.

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 :

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

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Date de clôture
ROCTOOL	IG	100,00	100,00	31/12/15
ROCTOOL INC	IG	100,00	100,00	31/12/15
ROCTOOL GMBH	IG	100,00	100,00	31/12/15
ROCTOOL KK	IG	100,00		31/12/15

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 2015, le périmètre comprenait 4 sociétés contre 3 à la clôture de l'exercice précédent.

Toutes sont intégrées globalement.

Le périmètre a été modifié par la création de la filiale RocTool Kabushiki Kaisha en décembre 2015.

6. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 13 mai 2016. Ils 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 31-12-2015.

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.

Une cession interne d'immobilisation a été réalisé en 2014 entre Roctool France et Roctool INC. La plus-value dégagée par Roctool France a été neutralisée dans les comptes consolidés afin de permettre le retour au coût d'acquisition historique pour le Groupe et la reconstitution des amortissements historiques avant cession (CRC 99-02).

- 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 sont 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 418 476 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 2 720 173 euros et se décomposent comme suit :

- Pour les projets en phase de commercialisation à 2 260 357 euros ;
- Pour les projets en cours de développement à 459 816 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.

COMMISSAIRES AUX COMPTES Certifié Conforme

ANABASES

- 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 52 867.55 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 cloture. 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.

COMMISSAIRES AUX COMPTES Certifié Conforme

ANABASES

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 retraitée 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 3 550 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 41 191 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%

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

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	2 299 263	3 120 173	943 724				(122 814)
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	481 697	616 181	11 648		22		122 814
Immobilisations incorporelles en cours	476 926						(476 926)
Immobilisations incorporelles	**3 257 886**	**3 736 353**	**955 372**		**22**		**(476 926)**
Installations techniques, matériel & outillage	1 453 879	1 854 277	392 610		7 765		25
Autres immobilisations corporelles	575 936	674 766	98 049		781		
Immobilisations corporelles	**2 029 815**	**2 529 044**	**490 659**		**8 546**		**25**
Immobilisations corporelles et incorporelles	**5 287 700**	**6 265 397**	**1 446 031**		**8 568**		**(476 902)**

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmetre	Autres variations
Amortissements des frais de développement	(1 989 095)	(2 323 576)	(226 594)				(107 887)
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(444 185)	(477 032)	(81 890)				49 043
Immobilisations incorporelles	**(2 433 281)**	**(2 800 608)**	**(308 484)**				**(58 844)**
Amortissements install tech. matériel & outil.	(1 074 480)	(1 415 197)	(398 855)		(502)		58 638
Amortissements des autres immobilisations corp.	(385 410)	(473 032)	(87 517)		(104)		
Immobilisations corporelles	**(1 459 890)**	**(1 888 229)**	**(486 372)**		**(606)**		**58 638**
Immobilisations corporelles et incorporelles	**(3 893 170)**	**(4 688 837)**	**(794 856)**		**(606)**		**(206)**

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

ANABASES

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion
Amortissements des immobilisations incorp. en cours	(58 844)			58 844	
Immobilisations incorporelles	**(58 844)**			**58 844**	
Immobilisations corporelles et incorporelles	**(58 844)**			**58 844**	

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Dépréciations des immobilisations incorporelles	Valeur nette
Ouverture	**3 257 886**	**(2 433 281)**	**(58 844)**	**765 761**
Augmentation (Inv,Emp)	478 446			478 446
Dotation		(308 484)		(308 484)
Reprise			58 844	58 844
Autres variations		(58 844)		(58 844)
Effet de change et réévaluation	22			22
Clôture	**3 736 353**	**(2 800 609)**		**935 744**

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciations des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	**2 029 815**	**(1 459 890)**		**569 925**
Augmentation (Inv,Emp)	490 659			490 659
Dotation		(486 372)		(486 372)
Autres variations	25	58 638		58 663
Effet de change et réévaluation	8 546	(606)		7 940
Clôture	**2 529 044**	**(1 888 229)**		**640 814**

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

ANABASES

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
Dépôts et cautionnements versés	42 729	78 556	42 044		
Autres créances immobilisées	26 654	32	32	(26 654)	
Actions propres			(41 796)		
Compte d'ajustement (intra-groupe haut de bilan)	(15 808)				
Immobilisations financières	**53 575**	**78 587**	**280**	**(26 654)**	
Actifs financiers	**53 575**	**78 587**	**280**	**(26 654)**	

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

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion
Dépréciations sur titres de participation	(2 513)			2 513	
Immobilisations financières	**(2 513)**			**2 513**	
Total	**(2 513)**			**2 513**	

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières	Dépréciations sur immobilisations financières	Valeur nette
Ouverture	**53 575**		**53 575**
Augmentation (Inv,Emp)	280		280
Diminution (Cess, Remb.)	(26 654)		(26 654)
Autres variations	65 209		65 209
Effet de change et réévaluation	(13 086)		(13 086)
Clôture	**78 587**		**78 587**

COMMISSAIRES AUX COMPTES Certifié Conforme

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

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Dépôts et cautionnements versés	78 556		78 556	
Autres créances immobilisées	32		32	
Créances - Actif immobilisé	**78 587**		**78 587**	

ANABASES

3. Stocks et en-cours

Libellé	Brut	Dépréciat.	Clôture	Brut	Dépréciat.	Ouverture
En-cours de services	52 868	(13 075)	39 793	10 692		10 692
Stocks de marchandises	685 143		685 143	149 719		149 719
Stocks et en-cours	**738 011**	**(13 075)**	**724 936**	**160 411**		**160 411**

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

Libellé	Brut	Dépréciat.	Clôture	Brut	Dépréciat.	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes	12 707		12 707	100 403		100 403
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	1 861 896		1 861 896	612 565		612 565
Clients et comptes rattachés	**1 874 604**		**1 874 604**	**712 969**		**712 969**
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	1 706		1 706	2 141		2 141
Créances fiscales hors IS- part < 1an	231 816		231 816	233 134		233 134
Impôts différés - actif	37 718		37 718	24 487		24 487
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	449 984		449 984	421 400		421 400
Comptes courants - part < 1an	1 259		1 259			
Autres créances - part < 1an	75 146		75 146	36 845	(12 839)	24 007
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)	0		0	0		0
Charges constatées d'avance - part < 1 an	170 331		170 331	111 959		111 959
Autres créances et comptes de régularisation	**967 961**		**967 961**	**829 967**	**(12 839)**	**817 128**
Total	**2 842 565**		**2 842 565**	**1 542 935**	**(12 839)**	**1 530 097**

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	12 707	12 707		
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	1 861 896	1 861 896		
Clients et comptes rattachés	**1 874 604**	**1 874 604**		
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	1 706	1 706		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	231 816	231 816		
Impôts différés - actif	37 718	37 718		
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	449 984	449 984		
Comptes courants - part < 1an	1 259	1 259		
Autres créances - part < 1an	75 146	75 146		
Total	**797 630**	**797 630**		
Total Créances	**2 672 234**	**2 672 234**		

COMMISSAIRES AUX COMPTES Certifié Conforme

ANABASES

5. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
Disponibilités	312 104	191 126
Trésorerie active	**312 104**	**191 126**
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 107	265 759
Trésorerie passive	**1 107**	**265 759**
Trésorerie à court terme	**310 997**	**(74 633)**
VMP - Autres placements	2 723 202	1 400 000
Placements à court terme	**2 723 202**	**1 400 000**
Concours bancaires (dettes)	1 056	3 391
Trésorerie passive assimilée une dette	**1 056**	**3 391**
Trésorerie à long terme	**2 722 146**	**1 396 609**
Trésorerie nette	**3 033 143**	**1 321 977**

COMMISSAIRES AUX COMPTES Certifié Conforme

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 2013					**0**	**(0)**		
Affectation du résultat N-1			(435 266)			435 266		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						(273 457)	(273 457)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change					(11 892)		(11 892)	
Variations de périmètre	500 076	7 739 166	(3 849 931)		277	(435 266)	3 954 322	
Autres				(41 796)			(41 796)	
Au 31 décembre 2014	**500 076**	**7 739 166**	**(4 285 431)**	**(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						1 164 357	1 164 357	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change					(21 375)		(22 061)	
Variations de périmètre			(25 318)				(25 318)	
Autres				41 796			41 796	
Au 31 décembre 2015	**500 076**	**7 741 166**	**(4 533 187)**	**41 796**	**(32 990)**	**1 164 357**	**2 482 891**	

ANABASES

COMMISSAIRES AUX COMPTES Certifié Conforme

7. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion
Autres provisions pour risques - part < 1 an	90 000	18 187	18 187	(90 000)	
Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an	37 091	41 191	4 100		
Autres provisions pour charges - part < 1 an	173 370	269 979	269 979	(173 370)	
Provisions et impôts différés	**300 461**	**329 357**	**297 153**	**(268 257)**	

Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice ont été utilisées pour 23 844 euros (Consommation dépenses Flextronics).

Les provisions pour litige et retraite n'ont pas donné lieu à utilisation sur exercice pour un montant de 276 617 euros.

8. Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Autres variations
Emprunts obligataires - part > 1 an	730 340	774 160	43 820			
Emprunts auprès établiss. de crédit - part > 1 an	32 567	1 030 615	1 015 000	(16 952)		
Emission titres part. & avances de l'état - part > 1 an	350 000	200 000		(150 000)		
Intérêts courus sur emprunts	14 406	15 269	15 269	(14 406)		
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 107	265 759			198	264 454
Concours bancaires (dettes)	1 056	3 391				2 335
Dettes financières	**1 129 476**	**2 289 194**	**1 074 089**	**(181 358)**	**198**	**266 789**

Obligations convertibles en action

Nombre	Valeur unitaire	Valeur
6 500	**100**	**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 de 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 (N) du Groupe 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'action de la société au jour de la conversion des obligations convertibles

Au 31 décembre 2015, le ratio de levier financier n'est pas respecté mais la société RocTool France a obtenu le renoncement de l'exercice du droit de conversion anticipée « waiver » en date du 28 avril 2016.

Bspce

	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés/Caduques	A la clôture
Nombre de titres	225 000	62 500	62 500	125 000	162 500

Etendue des droits qu'ils confèrent :

Les BSPCE 2012 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0.20 euro chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société RocTool France 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 euro chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société RocTool France 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 euro chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société RocTool France le jour de leur attribution, soit 10.26 euros par action, ont été annulés de plein droit suite à l'arrêt de fonction de leur titulaire au sein de notre société.

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

BSA

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

	A l'ouverture	Créés	Souscrits	Exercés	A la clôture
Nombre de titres	0	10 000	10 000	-	10 000

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

ANABASES

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	774 160	7 681	766 479	
Emprunts auprès établiss. de crédit - part > 1 an	1 030 615	18 923	986 692	25 000
Emission titres part. & avances de l'Etat - part > 1 an	200 000		200 000	
Intérêts courus sur emprunts	15 269		15 269	
Concours bancaires (trésorerie passive)	265 759	265 759		
Concours bancaires (dettes)	3 391	3 391		
Dettes financières	**2 289 194**	**295 753**	**2 734 920**	**25 000**

9. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs - part < 1 an	644 527	815 700
Fournisseurs et comptes rattachés	**644 527**	**815 700**
Dettes sociales - part < 1 an	220 251	272 576
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	160 864	161 667
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an		6 532
Dettes s/ acquis. d'actifs - part < 1 an	7 940	
Avances, acomptes reçus sur commandes	13 001	451 916
Autres dettes - part < 1 an	1 185	852
Produits constatés d'avance - part < 1 an	7 680	
Autres dettes et comptes de régularisation	**410 920**	**893 542**
Total	**1 055 447**	**1 709 242**

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

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	815 700	815 700		
Fournisseurs et comptes rattachés	**815 700**	**815 700**		
Dettes sociales - part < 1 an	272 576	272 576		

Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Autres variations
Impôts différés - actif	24 488	37 718	12 543	1	63	623
Valeur nette d'impôt différé	**24 488**	**37 718**	**12 543**	**1**	**63**	**623**
Fiscalité différée (décalages temporaires)	12 125	23 988	11 176	1	63	623
Valeur nette par catégorie	**12 125**	**23 988**	**11 176**	**1**	**63**	**623**

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

10. Chiffre d'affaires

COMMISSAIRES AUX COMPTES Certifié Conforme

Libellé	2015	2014
Ventes de marchandises	1 473 177	507 33
Production vendue de services	2 769 816	3 269 49
Produits des activités annexes	76 753	56 86

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.

ANABASES

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	2015	2014
Production stockée	42 176	(23 257)
Production immobilisée	491 905	511 778
Subventions d'exploitation	422 080	403 883
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles	58 844	
Reprise sur provisions d'exploitation	263 370	74 402
Rep./Dépr. sur actif circulant	12 839	10 500
Transferts de charges d'exploitation	18 242	26 077
Autres produits	39	94
Autres produits d'exploitation	**1 309 493**	**1 003 478**

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

12. Achats consommés

Libellé	2015	2014
Achats de marchandises	(1 064 016)	(445 986)
Achats d'études et prestations de services	(159 311)	(28 608)
Achats non stockés de matières et fournitures	(227 312)	(154 084)
Variation stocks de marchandises	325 445	(17 500)
Achats consommés	**(1 125 194)**	**(646 178)**

ANABASES

13. Charges externes

Libellé	2015	2014
Sous-traitance	(20)	
Redevances de crédit-bail	(57 305)	(115 187)
Locations immobilières et charges locatives	(198 833)	(176 088)
Locations mobilières et charges locatives	(53 101)	(29 819)
Autres services extérieurs	(115 096)	(90 653)
Primes d'assurances	(65 298)	(53 518)
Autres services extérieurs	(51 867)	(20 371)
Personnel détaché et interimaire	(23 984)	
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(594 841)	(515 438)
Publicité, publications, relations publiques	(333 692)	(168 921)
Transport	(110 645)	(61 920)
Déplacements, missions et réceptions	(466 743)	(381 499)
Frais postaux et frais de télécommunications	(46 500)	(40 941)
Frais bancaires	(36 636)	(14 787)
Autres charges externes	(12 773)	(29 345)
Autres charges	(86 493)	(228)
Charges externes	**(2 253 827)**	**(1 698 714)**

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

14. Impôts et taxes

Libellé	2015	2014
Impôts et taxes sur rémunérations	(18 533)	(14 40
Autres impôts et taxes	(51 860)	(47 57
Impôts et taxes	**(70 393)**	**(61 97**

15. Charges de personnel

Libellé	2015	2014
Rémunérations du personnel	(1 691 016)	(1 045 602
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(507 549)	(423 885
Autres charges de personnel	3 453	(153 787
Charges de personnel	**(2 195 111)**	**(1 623 274**

ANABASES

16. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2015	2014
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(168 307)	(288 937)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(484 676)	(342 827)
Dot. aux provisions d'exploitation	(288 166)	(263 370)
Dot/Prov. engagements de retraite	(4 100)	(7 440)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(13 075)	(12 839)
Dotations d'exploitation	**(958 324)**	**(915 413)**

17. Produits financiers

Libellé	2015	2014
Rep. sur provisions à caractère financier	4 888	1 927
Reprise sur dépréciation titres - groupe	2 513	
Gains de change sur opérations financières	78 934	54 952
Produits nets sur cession de VMP	662	4 907
Autres produits financiers	34 234	23 653
Produits financiers	**121 231**	**85 439**

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

18. Charges financières

Libellé	2015	2014
Charges d'intérêts	(108 167)	(87 086)
Pertes sur créances financières et VMP	(10 289)	(6 457)
Pertes de change sur opérations financières	(36 252)	(13 489)
Dot. aux provisions à caractère financier	(4 888)	
Dot. dépr. sur actifs financiers		(2 513)
Charges financières	**(159 596)**	**(109 545)**

Les écarts de conversion actif et passif comptabilisé dans les comptes sociaux ont fait l'objet d'un retraitement en résultat financier sur les comptes consolidés. Ce retraitement impact le résultat financier de + 21 Keuros.

19. Produits exceptionnels

Libellé	2015	2014
Produits excep. s/ exercices antérieurs	400	
Produits de cession d'immo. corp.		16 812
Produits de cession de titres		2 543
Autres produits exceptionnels		4 838
Produits exceptionnels	**400**	**24 193**

20. Charges exceptionnelles

Libellé	2015	2014
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(6 025)	(23 573)
Charges excep. sur exercices antérieurs		(7 218)
VNC des immo. corp. cédées		(13 892)
Autres charges exceptionnelles	(3 335)	(18 897)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(141 873)	(67 367)
Dot. excep. dépr. immo. fin. (impairment)		(58 844)
Charges exceptionnelles	**(151 233)**	**(189 791)**

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

ANABASES

21. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2015	2014
Impôts différés	12 546	10 804
Carry-back		454
Impôts sur les résultats	**12 546**	**11 258**

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 et 20.75% pour les Etats-Unis.

Les déficits non activés pour Roctool France et Roctool INC s'élève respectivement à 10 361 585 euros et 520 000 dollars.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, impôts et résultat des MEE	**(1 176 902)**
Taux d'impôt de l'entité consolidante	33,33%
Impôt théorique	**392 301**
Effets des différences de base	110 432
Effets des différences de taux	(41 077)
Crédits d'impôt et autres dispositions fiscales particulières	410 488
Effets des déficits non activés	(367 986)
Ecritures manuelles sur Impôt	(47 929)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	**456 229**
CHARGE D'IMPOT REELLE	**12 546**

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

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%.

Les déficits non activés pour Roctool France et Roctool INC s'élève respectivement à 10 361 585 euros et 520 000 dollars.

ANABASES

Autres Informations

22. Effectifs

Libellé

	France	Etats-Unis	Allemagne	Japon
Effectif moyen interne	**33**	**2**	**2**	
Cadres	18	2	2	
Agents de maîtrise et techniciens	6			
Employés	3			
salariés taiwan	6			
Effectif moyen total	**33**	**2**	**2**	

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

Engagements hors-bilan

Provision pour garantie

Au 31 décembre 2015, 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.

Provision pour risques & charges

Au titre d'un contrat de licence, le Groupe s'est engagée à réaliser des travaux complémentaires d'études. Au titre des dépenses restant à engager jusqu'au 31 décembre 2015, une provision de 269 979 euros a été constatée.

Autres engagements

Au titre d'un contrat de licence, le Groupe s'est engagée à avancer des dépenses directement liées au projet pour le compte du licencié, et ce à hauteur de 100 000 euros. Au 31 décembre 2015, les dépenses déjà réglées ont été portées en "Autres débiteurs" pour 47 900 euros. Ces sommes doivent faire l'objet d'un remboursement au plus tard le 1er septembre 2016, sous condition de réussite du projet. En cas d'échec constaté à cette date, notre société aura la possibilité de reprendre sa licence ou de reporter la date d'échéance de remboursement des sommes avancées.

Au 31 décembre 2015, compte-tenu de la faible antériorité du projet, aucune provision n'a été constatée.

De plus RocTool SA, 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.

23. Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires facturés par les commissaires aux comptes pour un total de 28 279 euros se décomposent ainsi :

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 9 422 euros
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service : 18 857 euros

Et se répartissent ainsi :

- Crowe Horwath Avvens Audit : 23 047 euros
- S3C : 5 232 euros

ANABASES

24. Rémunération des dirigeants

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

25. Résultats par zone géographique

Chiffre d'affaires par zone géographique (€)	4 319 746
France	308 416
Europe	420 168
USA	3 028 595
Asie	243 985

COMMISSAIRES AUX COMPTES
Certifié Conforme

26. Aspects environnementaux

Néant.

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

Néant