

Crowe Horwath

Avvens Audit

Membre de Crowe Horwath International

14, Quai du Commerce

CP 113

69266 LYON CEDEX 09

S3C Gestion

139, Rue des Fayettees

BP 158

69655 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 annuels
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 annuels de la société ROCTOOL, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

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 :

- Comme indiqué dans le paragraphe « Stocks et travaux en cours » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux Etats Financiers, les stocks de marchandises sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés selon les modalités décrites dans l'annexe. Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre Société sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondages l'application de ces méthodes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérifications et informations spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiqués dans le rapport de gestion.

Fait, le 03 mai 2016.

Les Commissaires aux comptes

Avvens Audit
Membre de Crowe Horwath International



Romuald COLAS

S3C Gestion



Bruno DEBRUN

SA ROCTOOL

Numéro SIRET : 43327836300018

**SAVOIE TECHNOLAC
73370 LE BOURGET DU LAC**

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2015 au 31/12/2015

Sommaire

Bilan	3
ACTIF	3
<i>Actif immobilisé</i>	<i>3</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>3</i>
PASSIF	4
<i>Capitaux Propres</i>	<i>4</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>4</i>
<i>Emprunts et dettes</i>	<i>4</i>
Compte de résultat	6
Annexes légales	9
Bilan détaillé	31
ACTIF	31
<i>Actif immobilisé</i>	<i>31</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>32</i>
PASSIF	34
<i>Capitaux Propres</i>	<i>34</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>34</i>
<i>Emprunts et dettes</i>	<i>34</i>
Compte de résultat détaillé	37
Soldes intermédiaires de gestion 3 périodes	45
Liasse 16 IS RN	48

SA ROCTOOL

Bilan

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	3 120 172,59	2 323 576,88	796 595,71	310 167,79	486 428
Concessions, brevets, droits similaires	615 099,59	477 032,07	138 067,52	37 511,35	100 556
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles				418 082,00	- 418 082
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 806 850,17	1 403 350,91	403 499,26	351 538,89	51 960
Autres immobilisations corporelles	650 062,66	466 215,56	183 847,10	186 622,21	- 2 775
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	87 982,62		87 982,62	60 151,31	27 831
Créances rattachées à des participations				135 800,18	- 135 800
Autres titres immobilisés				41 796,07	- 41 796
Prêts					
Autres immobilisations financières	65 476,16		65 476,16	69 382,87	- 3 907
TOTAL (I)	6 345 643,79	4 670 175,42	1 675 468,37	1 611 052,67	64 416
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services	52 867,55	13 075,00	39 792,55	10 692,00	29 101
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	685 143,06		685 143,06	149 718,80	535 424
Avances et acomptes versés sur commandes	10 924,38		10 924,38	96 672,12	- 85 748
Clients et comptes rattachés	1 995 787,91		1 995 787,91	737 598,54	1 258 189
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	1 705,68		1 705,68	2 140,85	- 435
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	449 984,45		449 984,45	421 400,00	28 584
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	196 446,90		196 446,90	230 812,88	- 34 366
. Autres	947 616,88		947 616,88	36 845,41	910 771
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	1 400 000,00		1 400 000,00	2 723 201,53	-1 323 202
Disponibilités	121 232,39		121 232,39	241 150,61	- 119 918
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	156 670,45		156 670,45	111 959,12	44 711
TOTAL (II)	6 018 379,65	13 075,00	6 005 304,65	4 762 191,86	1 243 113
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)	6 285,91		6 285,91	4 887,58	1 398
TOTAL ACTIF (0 à V)	12 370 309,35	4 683 250,42	7 687 058,93	6 378 132,11	1 308 927



Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 500 076,40)	500 076,40	500 076,40	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	7 741 166,39	7 739 166,39	2 000
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	0,02	0,02	
Autres réserves			
Report à nouveau	-4 384 462,13	-4 267 544,29	- 116 918
Résultat de l'exercice	-639 793,07	-116 917,84	- 522 875
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	3 216 987,61	3 854 780,68	- 637 793
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées	200 000,00	350 000,00	- 150 000
TOTAL (II)	200 000,00	350 000,00	- 150 000
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	24 472,81	94 887,58	- 70 415
Provisions pour charges	269 978,89	173 369,88	96 609
TOTAL (III)	294 451,70	268 257,46	26 194
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	789 417,48	744 733,47	44 684
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 030 627,01	32 579,79	998 047
. Découverts, concours bancaires	264 100,16	1 055,54	263 045
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	437 239,44	13 001,09	424 238
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 017 309,48	695 979,19	321 330
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	110 997,46	98 426,91	12 571
. Organismes sociaux	146 868,98	118 840,44	28 029
. Etat, impôts sur les bénéfices	6 532,00		6 532
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	90 100,05	119 862,62	- 29 763
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	43 351,38	33 954,03	9 397
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		7 940,00	- 7 940
Autres dettes	851,54	1 184,69	- 333
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		7 680,00	- 7 680
TOTAL (IV)	3 937 394,98	1 875 237,77	2 062 157
Ecart de conversion passif(V)	38 224,64	29 856,20	8 368
TOTAL PASSIF (I à V)	7 687 058,93	6 378 132,11	1 308 927



SA ROCTOOL

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	111 092,50	1 125 409,34	1 236 501,84	804 470,00	432 032	53,70
Production vendue biens						
Production vendue services	192 789,61	2 613 851,17	2 806 640,78	3 068 671,81	- 262 031	-8,54
Chiffres d'affaires Nets	303 882,11	3 739 260,51	4 043 142,62	3 873 141,81	170 001	4,39
Production stockée			42 175,55	-23 256,60	65 432	281,35
Production immobilisée			491 905,01	511 778,00	- 19 873	-3,88
Subventions d'exploitation			11 591,06	2 000,00	9 591	479,55
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			353 294,07	110 979,20	242 315	218,34
Autres produits			37,17	94,42	- 57	-60,63
Total des produits d'exploitation (I)			4 942 145,48	4 474 736,83	467 409	10,45
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 143 456,65	468 111,39	675 345	144,27
Variation de stock (marchandises)			-535 424,26	17 499,50	- 552 924	N/S
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			2 351 509,86	1 798 156,49	553 353	30,77
Impôts, taxes et versements assimilés			68 863,84	61 469,42	7 394	12,03
Salaires et traitements			1 248 550,28	979 708,05	268 842	27,44
Charges sociales			485 034,38	559 422,71	- 74 388	-13,30
Dotations aux amortissements sur immobilisations			635 082,68	631 630,28	3 452	0,55
Dotations aux provisions sur immobilisations				58 844,00	- 58 844	-100
Dotations aux provisions sur actif circulant			13 075,00	12 838,62	236	1,84
Dotations aux provisions pour risques et charges			288 165,79	263 369,88	24 796	9,41
Autres charges			86 492,90	227,63	86 265	N/S
Total des charges d'exploitation (II)			5 784 807,12	4 851 277,97	933 529	19,24
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-842 661,64	-376 541,14	- 466 121	123,79
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			2 954,28		2 954	N/S
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			34 234,07	23 653,48	10 581	44,73
Reprises sur provisions et transferts de charges			7 401,05	1 926,85	5 474	284,10
Différences positives de change			57 516,25	34 965,47	22 551	64,49
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			662,34	4 906,66	- 4 244	-86,50
Total des produits financiers (V)			102 767,99	65 452,46	37 316	57,01
Dotations financières aux amortissements et provisions			6 285,91	7 401,05	- 1 115	-15,07
Intérêts et charges assimilés			108 125,94	87 086,22	21 040	24,16
Différences négatives de change			34 854,02	7 686,77	27 167	353,43
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			10 289,19	6 456,54	3 833	59,36
Total des charges financières (VI)			159 555,06	108 630,58	50 924	46,88
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-56 787,07	-43 178,12	- 13 609	31,52
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-899 448,71	-419 719,26	- 479 729	114,30



Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2015 <small>(12 mois)</small>	Exercice précédent 31/12/2014 <small>(12 mois)</small>	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	400,00		400	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital		24 192,91	- 24 193	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	400,00	24 192,91	- 23 793	-98,35
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 025,00	18 552,60	- 12 528	-67,52
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 334,50	37 809,19	- 34 475	-91,18
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	141 873,31	67 366,70	74 507	110,60
Total des charges exceptionnelles (VIII)	151 232,81	123 728,49	27 504	22,23
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-150 832,81	-99 535,58	- 51 297	51,54
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-410 488,45	-402 337,00	- 8 151	2,03
Total des Produits (I+III+V+VII)	5 045 313,47	4 564 382,20	480 931	10,54
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 685 106,54	4 681 300,04	1 003 807	21,44
RESULTAT NET	-639 793,07	-116 917,84	- 522 875	447,22
Dont Crédit-bail mobilier	57 305,44	115 187,44	- 57 882	-50,25
Dont Crédit-bail immobilier				



SA ROCTOOL

Annexes légales

Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2015 dont le total est de 7 687 058,93 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -639 793,07 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.



SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Ecart de conversion
- Composition du capital social
- Variation des capitaux propres
- Obligations convertibles
- Bspce
- Bsa
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Composition du résultat exceptionnel
- Composition du résultat financier
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagement pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Liste des filiales et participations



Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:



IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

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

Frais de R & D

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

- Les projets aboutis à 2 260 357 euros ;
- Les projets en cours à 459 816 euros.

Les dépenses de développement sont inscrites au bilan si et seulement si toutes les conditions définies ci-après sont remplies :

- Les frais de développement sont clairement définis et les coûts qui y sont liés sont mesurés de façon fiable et identifiés séparément ;
- La faisabilité technique est démontrée ;
- Les développements ont de sérieuses chances d'être commercialisés ou utilisés en interne ;
- Les actifs sont générateurs d'avantages économiques futurs ;
- Les ressources techniques et financières nécessaires à l'achèvement du projet sont disponibles.

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

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture d'exercice, les projets de développement inscrits au bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que chaque projet remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant une dépréciation est comptabilisée.

Amortissements

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

Frais de R&D	De 02 à 03 ans
Logiciels informatiques	De 01 à 03 ans
Matériel et outillage industriels	De 01 à 10 ans
Agencements, aménagements, installations	De 03 à 10 ans
Matériel de transport	De 01 à 05 ans
Matériel de bureau et informatique	De 03 à 04 ans
Mobilier	De 03 à 05 ans



IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

STOCKS ET TRAVAUX EN COURS

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au coût de revient des rémunérations chargées des ingénieurs et techniciens. Ils s'élèvent à la clôture de l'exercice à 52 867.55 euros.

CREANCES ET DETTES

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

OPERATIONS EN DEVISES

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

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

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

Les dettes, créances et disponibilités pour l'établissement de Taïwan en monnaie locale, n'étant reprises qu'à la clôture de l'exercice, elles figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont de 32 964 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation et de recrutement et de prospection de nouveaux marchés.



Changements de méthode

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

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce



Informations complémentaires pour donner une image fidèle

1) Faits significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice :

Notre société a créé une filiale au Japon détenue à 100%, au capital de 25 317.84 euros.

Notre société a avancé à sa filiale américaine 609 380.48 euros et à sa filiale allemande 261 661.45 euros. Ces sommes ont été comptabilisées en "Groupe – Comptes courant d'associés". Depuis le 1^{er} janvier 2015, ces sommes font l'objet d'une rémunération.

Notre société a souscrit 2 emprunts auprès de la BPI pour un montant global de 1 000 000 euros :

- Un prêt de 500 000 euros à taux zéro remboursable à compter du 31 mars 2017 et ce jusqu'au 31 décembre 2020 ;
- Un prêt de 500 000 euros remboursable à compter du 30 juin 2017 et ce jusqu'au 31 mars 2022.

2) Evènements postérieurs :

Nous vous informons qu'il n'existe aucun évènement postérieur à la clôture de l'exercice lié à des conditions existantes à cette date.

3) Autres informations complémentaires :

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

4) Parties liées :

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

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	2 299 263		943 724
Autres immobilisations incorporelles	958 623		133 403
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 425 862		380 988
Autres installations, agencements, aménagements	413 629		31 711
Matériel de transport	24 907		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	133 497		46 318
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	1 997 894		459 017
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	198 465		25 318
Autres titres immobilisés	41 796		35 203
Prêts et autres immobilisations financières	69 383		72 222
TOTAL	309 644		132 743
TOTAL GENERAL	5 565 424		1 668 887

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement	122 814		3 120 173	3 120 173
Autres immobilisations incorporelles	476 926		615 100	615 100
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels			1 806 850	1 806 850
Autres installations, agencements, aménagements			445 340	445 340
Matériel de transport			24 907	24 907
Matériel de bureau, informatique, mobilier			179 816	179 816
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			2 456 913	2 456 913
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations	135 800		87 983	87 983
Autres titres immobilisés		76 999		
Prêts et autres immobilisations financières		76 129	65 476	65 476
TOTAL	135 800	153 128	153 459	153 459
TOTAL GENERAL	735 540	153 128	6 345 644	6 345 644



Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	1 989 095	334 482		2 323 577
Autres immobilisations incorporelles	444 185	32 846		477 032
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 074 323	329 028		1 403 351
Installations générales, agencements divers	267 357	52 421		319 778
Matériel de transport	21 558	3 348		24 907
Matériel de bureau, informatique, mobilier	96 495	25 036		121 531
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 459 733	409 833		1 869 566
TOTAL GENERAL	3 893 014	777 162		4 670 175

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	192 609		141 873		
Autres immobilisations incorporelles	32 846				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	329 028				
Installations générales, agencements divers	52 421				
Matériel de transport	3 348				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	25 036				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	409 833				
TOTAL GENERAL	635 288		141 873		



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	4 888	6 286	4 888	6 286
	263 370	288 166	263 370	288 166
TOTAL Provisions	268 257	294 452	268 258	294 452
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	58 844		58 844	
	2 513		2 513	
	12 839	13 075	12 839	13 075
TOTAL Dépréciations	74 196	13 075	74 196	13 075
TOTAL GENERAL	342 454	13 075	74 196	307 527
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		301 241 6 286	335 053 7 401	

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

Les provisions pour pertes de change et pour litiges n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 240 014 euros.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	65 476		65 476
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 995 788	1 995 788	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 706	1 706	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	449 984	449 984	
- T.V.A	196 447	196 447	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	1 026	1 026	
Groupe et associés	871 698	871 698	
Débiteurs divers	74 893	74 893	
Charges constatées d'avance	156 670	156 670	
TOTAL GENERAL	3 813 688	3 748 212	65 476
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	789 417	7 681	781 736	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	264 100	264 100		
- plus d'un an	1 030 627	18 923	986 704	25 000
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 017 309	1 017 309		
Personnel et comptes rattachés	110 997	110 997		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	146 869	146 869		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	6 532	6 532		
- T.V.A	90 100	90 100		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	43 351	43 351		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	852	852		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	3 500 156	1 706 156	1 768 440	25 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 015 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	24 199			
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	87 983		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	194 023		
Autres créances	871 042		
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	318 055		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	2 954		
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	31
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	14 500
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	8 172
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	2 683
TOTAL	25 386

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	15 257
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 402
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	95 447
Dettes fiscales et sociales	182 525
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	296 631



Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	156 670	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	156 670	

Ecart de conversion en monnaie étrangère

NATURE DES ECARTS	ACTIF Montant	Différence compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
- Sur créances	5 475		5 475	37 631
- Sur dettes d'exploitation	811		811	594
TOTAL	6 286		6 286	38 225

Composition du capital social

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

Certaines actions ont un droit attaché :

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



Variation des fonds propres

Fonds propres	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	A la clôture de l'exercice
Capital Social	500 076			500 076
Prime d'émission-BS	7 739 166	2 005		7 741 166
Réserves	0			0
Report à nouveau	-4 267 544	- 116 918		-4 384 462
Résultat de l'exercice	-116 918	-639 793	116 918	-639 793
Total	3 854 781	-754 706	116 918	3 216 987

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 2015, 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 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'elles confèrent :

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

Les BSPCE 2014 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0.20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 12.10 euros par action.

Les BSPCE Hersen qui permettaient la souscription de 125 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0.20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 10.26 euros par action, ont été annulés de pleins droits suite à l'arrêt de ses fonctions au sein de notre société.

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

BSA

	Nombre
BSA BOULANGER 2015	10 000



	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 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.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	1 236 502
Ventes de produits finis	
Prestations de services	2 806 641
TOTAL	4 043 143



Répartition par marché géographique	Montant
France	303 882
Etranger	3 739 261
TOTAL	4 043 143

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

Concessions de licence

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

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

Redevances

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

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

Prestations de services

La règle générale prévoit la facturation à la réalisation complète de la prestation et, à la clôture, les prestations non encore facturées sont constatées en stocks de travaux en cours.

Les trois principaux postes de prestations de services sont :

- Etudes : études de rhéologie, études thermiques et conception assistée par ordinateur de l'outillage.
- Location : location d'équipements tels que kit générateurs. La prestation est facturée mensuellement en début de période.
- Prestations diverses : essais réalisés dans les centres de démonstrations Roctool, transport et installation des équipements, formation du personnel du client, support technique.

Ventes de marchandises

Elles incluent les ventes d'équipements tels que kit générateurs, moules, etc. Le chiffre d'affaires est constaté :

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

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

Composition du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 31/12/2015 s'élève à une perte de 150 833€. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Divers ajustements tiers	3 334	400
Pénalités et amendes	6 025	
Amortissements exceptionnels	141 873	
TOTAL	151 233	400

Composition du résultat financier

Le résultat financier au 31/12/2015 s'élève à une perte de 56 787€. Il est composé des éléments suivants :

	Charges	Produits
Produits des participations (Roctool Inc & Roctool Gmbh)		2 954
Autres intérêts (Revenus des Comptes à Terme LCL)		34 234
Dotations / Reprises sur provisions	6 286	7 401
Intérêts et charges assimilées	108 126	
Cessions VMP Invest	10 289	662
Différences de change	34 854	57 516
TOTAL	159 555	102 768



Engagements financiers

Provision pour garantie

Au 31 décembre 2015, notre société ne possède pas un historique fiable et suffisant pour estimer les risques financiers liés aux garanties données sur les ventes des générateurs, recirculateurs et pupitres, du fait notamment d'un historique des ventes encore récent.

L'impact est toutefois estimé non significatif.

Provision pour risques & charges

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

Autres engagements

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



Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
Autres : - Ecart de change actif	6 286
TOTAL	6 286
Allègements de la dette future d'impôts	
Provisions non déductibles l'année de comptabilisation - Provision pour perte de change	6 286
Autres : - Ecart de change passif	38 225
TOTAL	44 511
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	10 361 585



Rémunérations des dirigeants

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

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	9 422
- Honoraires facturés au titre des autres interventions et DDL	18 857
TOTAL	28 279

	Montant
- Crowe Horwath Avvens Audit	23 047
- S3C	5 232
TOTAL	28 279

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	18	
Agents de maîtrise et techniciens	6	
Employés (dont 1 apprenti)	3	
Salariés Taiwan	6	
TOTAL	33	



Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité		41 191	
TOTAL		41 191	

Commentaires :

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement n'est pas provisionné dans les comptes annuels.

La convention collective dont dépend la société est la métallurgie de Savoie avec une extension à la métallurgie nationale pour les cadres et les ETAM.

Le montant de l'engagement est de 41 191 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

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

Le crédit de formation correspondant aux droits acquis au titre du DIF par les salariés s'élève au 31 décembre 2014 à 1 212 heures. La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1^{er} janvier 2015. Les heures de formation au titre du DIF sont transférables et pourront être mobilisés dans les conditions du CPF jusqu'au 31 décembre 2020.

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	-8 189	100	37 665	37 665			1 369 969.76	-203 431	
Roctool GMBH	25 000	0	100	25 000	25 000			47 886	268 880	
Roctool KK	25 318	0	100	25 318	25 318			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										



Autres informations

A ce jour, le contrôle fiscal est toujours en cours, aucune proposition de redressement significatif n'a été transmise à la société.

La société Roctool est tête de Groupe dans la consolidation réalisée en 2015.