



GROUPE NOVATECH INDUSTRIES

COMPTES CONSOLIDÉS

AU

31 DECEMBRE 2015



SOMMAIRE

GROUPE NOVATECH INDUSTRIES COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2015

BILAN.....	3
BILAN ACTIF	4
BILAN PASSIF.....	5
COMPTE DE RESULTAT.....	6
COMPTE DE RESULTAT première partie.....	7
COMPTE DE RESULTAT deuxième partie.....	8
ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS	9
1 FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE	14
1.1 Date de clôture.....	14
1.2 Crédit d'Impôt Recherche.....	14
1.3 Fin plan d'étalement des dettes fiscales et sociales par la CCSF	14
2 PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	15
3 PRINCIPES COMPTABLES – METHODES D'ÉVALUATION.....	15
3.1 Méthodes de consolidation.....	15
3.1.1 Ecart d'acquisition.....	16
3.1.2 Méthodes préférentielles.....	16
3.2 Méthodes d'évaluation et de présentation	17
3.2.1 Immobilisations incorporelles.....	17
3.2.2 Immobilisations corporelles.....	17
3.2.3 Stocks et en cours de production.....	17
3.2.4 Créances et dettes	18
3.2.5 Valeurs mobilières de placement.....	18
3.2.6 Impôts différés	18
3.2.7 Crédit-bail.....	19
3.2.8 Provisions	19
3.2.9 Indemnités de départ à la retraite	19
3.2.10 Résultat par action.....	21
3.2.11 Effets escomptés non échus.....	21
3.2.12 Subventions d'investissement	21
3.2.13 Résultat exceptionnel.....	21



4	NOTES SUR LE BILAN.....	22
4.1	Immobilisations incorporelles.....	22
4.2	Immobilisations corporelles.....	22
4.2.1	Immobilisations corporelles – valeurs brutes.....	22
4.2.2	Immobilisations corporelles – amortissements.....	23
4.3	Immobilisations financières.....	23
4.4	Stocks et en cours de production.....	23
4.5	Dépréciations des actifs.....	24
4.6	Créances clients.....	24
4.7	Détail des autres créances.....	24
4.8	Valeurs mobilières de placements.....	25
4.9	Etat des échéances des créances.....	25
4.10	Capitaux propres.....	26
4.10.1	Analyse de la variation des capitaux propres du Groupe.....	26
4.10.2	Instruments financiers liés au capital.....	26
4.11	Analyse de la variation des intérêts minoritaires.....	26
4.12	Résultat net par action.....	27
4.13	Provisions.....	27
4.14	Dettes financières.....	28
4.15	Etat des échéances des dettes.....	29
4.16	Dettes fiscales et sociales.....	29
4.17	Autres dettes.....	29
5	NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	30
5.1	Chiffre d’Affaires.....	30
5.2	Autres produits d’exploitation.....	30
5.3	Achats et charges externes.....	31
5.4	Frais de personnel.....	31
5.5	Dotations aux amortissements et aux provisions.....	31
5.6	Analyse du résultat financier.....	32
5.7	Analyse du résultat exceptionnel.....	32
5.8	Impôts.....	33
5.8.1	Ventilation de la charge d’impôt.....	33
5.8.2	Ventilation des impôts différés.....	33
5.8.3	Rapprochement entre l’impôt effectif et l’impôt théorique.....	33
6	AUTRES INFORMATIONS.....	34
6.1	Informations par zones géographiques.....	34
6.2	Risques de taux et de change.....	34
6.3	Engagements hors bilan.....	34
6.3.1.	Garantie.....	34
6.4	Rémunérations des organes de direction.....	34
6.5	Honoraires des Commissaires aux Comptes.....	34
6.6	Effectifs.....	35
7	ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L’EXERCICE.....	35



BILAN



BILAN ACTIF

EUR

RUBRIQUES	Montant brut	Amorts/Prov.	Montant net au 31/12/2015 12 mois	Exercice 31/12/2014 8 mois
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	587 419	578 876	8 544	6 066
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets et marques	587 419	578 876	8 544	6 066
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Acomptes et avances				
Immobilisations corporelles	9 112 809	8 315 779	797 030	772 865
Terrains	195 660	-	195 660	195 660
Constructions	975 333	715 473	259 860	222 715
Installations techniques	7 304 585	6 993 752	310 832	338 972
Autres immobilisations corporelles	637 232	606 554	30 678	15 518
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières	1 565 209	336 801	1 228 408	1 365 497
Titres de participation				
Titres des sociétés M.E.				
Créances sur participations				
Autres titres immobilisés	337 028	336 801	226	226
Prêts	421 961	-	421 961	389 118
Autres immobilisations financières	806 220	-	806 220	976 153
Actif Immobilisé	11 265 438	9 231 456	2 033 982	2 144 428
Stocks et en-cours	9 110 540	970 732	8 139 808	9 052 798
Matières premières	7 198 430	866 363	6 332 067	6 841 307
En cours de biens	885 186	-	885 186	1 428 716
En cours de services	369 287	-	369 287	284 575
Produits intermédiaires et finis	657 637	104 369	553 268	498 200
Marchandises				
Créances	7 996 046	859 320	7 136 726	6 951 295
Avances, acomptes sur commandes	307 013	-	307 013	542 283
Clients	4 380 020	859 320	3 520 700	3 415 820
Actifs d'impôts différés	404 398	-	404 398	453 425
Autres créances	2 904 615	-	2 904 615	2 539 767
Capital appelé non versé				
Disponibilités et divers	1 232 111	-	1 232 111	1 632 766
Autres valeurs mobilières	34 739	-	34 739	34 739
Disponibilités	1 093 461	-	1 093 461	1 474 010
Charges constatées d'avance	103 911	-	103 911	124 017
Actif circulant	18 338 697	1 830 052	16 508 645	17 636 859
Comptes de régularisation				-
Charges à répartir				-
Primes de remboursement des obligations				-
Ecart de conversion actif				-
Total général	29 604 135	11 061 508	18 542 627	19 781 287



BILAN PASSIF

EUR

RUBRIQUES	Montant au 31/12/2015 12 mois	Montant au 31/12/2014 8 mois
Capital social	2 020 884	2 020 884
Prime d'émission, de fusion		
Ecart de réévaluation du groupe		
Réserve légale	202 088	202 088
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	517 077	693 513
Réserves groupe	4 243 470	4 351 665
Ecart de conversion du groupe		
Report à nouveau		
Résultat du groupe	(569 588)	(284 631)
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
CAPITAUX PROPRES	6 413 931	6 983 520
Intérêts hors groupe	629 349	645 669
Résultat hors groupe	(69 342)	(16 320)
Intérêts minoritaires	560 007	629 349
Produits émissions titres participatifs		
Avances conditionnées	-	-
Autres fonds propres	-	-
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions pour risques	23 970	15 114
Provisions pour charges	1 211 716	1 278 405
Passif d'impôts différés	54 789	84 873
Provisions risques & charges	1 290 475	1 378 392
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts, dettes auprès des établissements de crédit	136 893	78 913
Emprunts et dettes financières divers		
Avances, acomptes reçus sur commandes	1 027 556	2 420 389
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 920 531	5 275 257
Dettes fiscales et sociales	2 326 039	2 663 769
Dettes sur immobilisations	-	2 214
Autres dettes	432 599	54 339
Produits constatés d'avance	434 595	295 147
Dettes et régularisations	10 278 213	10 790 027
Ecart de conversion passif		
Total général	18 542 627	19 781 287



COMPTE DE RESULTAT



COMPTE DE RESULTAT première partie

RUBRIQUES	EUR	
	Montant au 31/12/2015 12 mois	Montant au 31/12/2014 8 mois
Ventes marchandises France		
Ventes marchandises Export		
Production vendue de biens France	39 816 740	24 746 959
Production vendue de biens Export	1 784 743	1 851 567
Production vendue de services France	2 007 726	1 326 548
Production vendue de services Export	61 237	671 115
Chiffre d'affaires net	43 670 446	28 596 188
Production stockée	(399 742)	(1 188 938)
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises amortissements, provisions, transfert	222 544	248 396
Autres produits	13 146	34 196
PRODUITS D'EXPLOITATION	43 506 394	27 689 842
Achats de marchandises		
Variation de stocks de marchandises		
Achats de matières premières	28 151 639	16 343 133
Variation de stocks matières premières	369 087	468 167
Autres achats et charges externes	3 782 182	2 751 213
Impôts, taxes et versements assimilés	508 358	336 709
Salaires et traitements	8 064 426	5 458 318
Charges sociales	2 815 448	2 036 256
Participation des salariés		
Dotations amortissements immobilisations	274 805	270 306
Dotations provisions sur immobilisations		
Dotations provisions sur actif circulant	332 246	29 512
Dotations provisions risques et charges	1 377	6 699
Autres charges	35 760	42 733
CHARGES D'EXPLOITATION	44 335 326	27 743 045
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(828 933)	(53 203)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		



COMPTE DE RESULTAT deuxième partie

RUBRIQUES	EUR	
	Montant au 31/12/2015 12 mois	Montant au 31/12/2014 8 mois
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières	4	-
Autres intérêts et produits assimilés	500	821
Reprises provisions, transferts charges		
Différences positives de change	129 112	55 654
Produits nets/cessions valeurs mobilières		
Ecart de conversion		
PRODUITS FINANCIERS	129 617	56 475
Dotations financières, amortissements, provisions	95 403	69 106
Intérêts et charges assimilées	67 739	37 846
Différences négatives de change	327 762	128 366
Charges nettes/cessions valeurs mobilières		
CHARGES FINANCIERES	490 904	235 317
RESULTAT FINANCIER	(361 287)	(178 842)
RESULTAT COURANT AVT IMPOT	(1 190 220)	(232 045)
Produits exceptionnels sur opérations gestion	14 895	-
Produits exceptionnels sur opérations capital	103 390	-
Reprises provisions, transferts charges		-
PRODUITS EXCEPTIONNELS	118 285	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	69 062	94 998
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	105 428	-
Dotations exceptionnelles amortissements, provisions	11 693	40 642
CHARGES EXCEPTIONNELLES	186 183	135 640
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(67 898)	(135 640)
Impôts dus sur les bénéfices	638 131	-
Impôts différés sur les bénéfices	(18 943)	66 734
RESULTAT DES SOCIETES INTEGRÉES	(638 930)	(300 951)
Quote-part dans le résultat des sociétés Mise en Equivalence		
Dotations amortissements écart d'acquisition		
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	(638 930)	(300 951)
Résultat groupe	(569 588)	(284 631)
Intérêts minoritaires	(69 342)	(16 320)



**ANNEXE DES COMPTES
CONSOLIDÉS**



Bilan consolidé - Groupe Novatech

ACTIF (en milliers d'€uros)	Notes	Brut	Amort./Dépréciations.	31/12/2015 12 mois Net	31/12/2014 8 mois Net
Immobilisations incorporelles	4.1	587	579	9	6
Immobilisations corporelles	4.2	9 113	8 316	797	773
Immobilisations financières	4.3	1 565	337	1 228	1 365
Actif immobilisé		11 265	9 231	2 034	2 144
Stocks et encours	4.4	9 111	971	8 140	9 053
Clients et comptes rattachés	4.6	4 380	859	3 521	3 416
Autres créances	4.7	3 720	-	3 720	3 659
Valeurs mobilières de placement	4.8	35	-	35	35
Disponibilités		1 093	-	1 093	1 474
Actif circulant		18 339	1 830	16 509	17 637
Comptes de régularisation					
TOTAL DE L'ACTIF		29 604	11 062	18 543	19 781

PASSIF (en milliers d'€uros)	Notes			31/12/2015 12 mois	31/12/2014 8 mois
Capital social				2 021	2 021
Réserves				4 963	5 247
Résultat net part du groupe				(570)	(285)
Capitaux propres	4.10			6 414	6 984
Intérêts minoritaires	4.11			560	629
Autres Fonds Propres				-	-
Provisions	4.13			1 290	1 378
Ecart d'acquisition				-	-
Emprunts et dettes financières	4.14			137	79
Fournisseurs et comptes rattachés	4.15			5 921	5 275
Dettes fiscales et sociales	4.16			2 326	2 664
Autres dettes	4.17			1 895	2 772
TOTAL DU PASSIF				18 543	19 781



Compte de résultat consolidé

(en milliers d'euros)	Notes	31/12/2015 12 mois	31/12/2014 8 mois
Chiffre d'affaires	5.1	43 670	28 596
Autres produits d'exploitation	5.2	(164)	(906)
Achats et charges externes	5.3	32 303	19 563
Charges de personnel	5.4	10 880	7 495
Autres charges d'exploitation		36	43
Impôts et taxes		508	337
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5.5	608	307
Résultat d'exploitation		(829)	(53)
Résultat financier	5.6	(361)	(179)
Résultat courant des entreprises intégrées		(1 190)	(232)
Résultat exceptionnel	5.7	(68)	(136)
Impôts sur les résultats	5.8	619	67
Résultat net des entreprises intégrées		(639)	(301)
Amortissement des écarts d'évaluation et d'acquisition		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		(639)	(301)
Intérêts minoritaires		(69)	(16)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		(570)	(285)
Résultat net par action en Euros			
- avant dilution		-	-



Tableau des flux de trésorerie consolidé

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2014
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net des sociétés intégrées	(639)	(301)
Amortissements et provisions	549	221
Variation des impôts différés	19	(67)
Résultat de cessions (net d'impôt)		
Capacité d'autofinancement	(71)	(147)
Variation du besoin en fonds de roulement	(203)	1 550
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(274)	1 403
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	(441)	(133)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	107	
Variation des dettes sur immobilisations		
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(334)	(133)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés		
Dépôts et cautionnements versés		
Augmentations de capital en numéraire (1)		
Emissions d'emprunts	153	
Variation fonds de garantie affacturage	170	(114)
Remboursements d'emprunts	(95)	(97)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	228	(211)
Variation de la trésorerie	(381)	1 059
Trésorerie à l'ouverture	1 508	449
Trésorerie à la clôture	1 128	1 508
Variation de la trésorerie	(381)	1 059



Détail de la variation du besoin en fonds de roulement

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Stocks et encours	9 111	9 879	(769)
Clients et comptes rattachés	4 380	4 087	293
Autres créances	3 316	3 206	109
Besoins	16 806	17 172	(366)
Fournisseurs et comptes rattachés	5 921	5 275	645
Dettes fiscales et sociales	2 326	2 664	(338)
Autres dettes	1 895	2 772	(877)
Dégagements	10 141	10 711	(570)
Variation BFR	6 665	6 461	203



Annexe aux comptes consolidés

1 FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

1.1 Date de clôture

La durée de l'exercice clos au 31 décembre 2015 est de 12 mois, étant rappelé que la durée de l'exercice précédent était de 8 mois avec une date de clôture au 31 décembre 2014.

1.2 Crédit d'Impôt Recherche

Le groupe a enregistré un Crédit d'Impôt Recherche de 638 131 euros au 31 décembre 2015 au titre des années 2012, 2013, 2014.

Il se ventile ainsi :

Crédit Impôt Recherche par année	Montant
2012	256 862
2013	163 152
2014	218 117
TOTAL	638 131

1.3 Fin plan d'étalement des dettes fiscales et sociales par la CCSF

Novatech Industries a bénéficié d'un plan d'étalement de dettes fiscales et sociales d'un montant de 449 424 euros d'une durée de 18 mois accordé le 26 mai 2014 par la commission des chefs des services financiers et des organismes de recouvrement de la sécurité sociale et de l'assurance chômage (CCSF).

Ce plan est totalement remboursé à la clôture de l'exercice.



2 PERIMETRE DE CONSOLIDATION

SOCIETES	SIEGES	Date d'arrêté	Nature de l'arrêté	N° SIREN	31/12/15 CONT.	31/12/15 INT.	31/12/14 CONT.	31/12/14 INT.
SA NOVATECH INDUSTRIES	Lannion	01/01 - 31/12/15	Comptes annuels au 31/12/2015	415 003 748	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
SA NOVATECH TECHNOLOGIES	Pont de Buis	01/01 - 31/12/15	Comptes annuels au 31/12/2015	444 527 618	89,92 %	89,92 %	89,92 %	89,92 %

L'ensemble des sociétés du groupe est consolidé par la méthode de l'intégration globale.

3 PRINCIPES COMPTABLES – METHODES D'EVALUATION

Les comptes consolidés sont arrêtés selon les principes établis par la Loi n° 85-11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n° 86-221 du 17 février 1986 et conformément aux règles fixées par l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n°99-02.

3.1 Méthodes de consolidation

Les comptes des sociétés dans lesquelles la société NOVATECH INDUSTRIES exerce un contrôle exclusif sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale.

Le contrôle exclusif par une société résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans une autre entreprise ;
- soit du droit d'exercer une influence dominante sur une entreprise en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires.

Dans l'intégration globale, le bilan consolidé reprend les éléments du patrimoine de la société consolidante, à l'exception des titres des sociétés consolidées à la valeur comptable desquels est substitué l'ensemble des éléments actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de ces sociétés déterminés selon les règles de consolidation.



3.1.1 Ecart d'acquisition

Lors de la première consolidation d'une entreprise, la valeur d'entrée des éléments identifiables de son actif et de son passif fait l'objet d'une évaluation. Les éléments identifiables sont inscrits à l'actif à leur valeur d'évaluation, si celle-ci est différente de leur valeur dans les livres de la société acquise.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif du bilan. Ils sont amortis sur une durée déterminée au cas par cas et n'excédant pas 20 ans.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif du bilan. Ils sont rapportés au résultat sur une durée déterminée au cas par cas en fonction de leur nature et sur une durée en rapport avec les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de l'acquisition.

3.1.2 Méthodes préférentielles

Le groupe retient la méthode préférentielle pour le traitement comptable :

- Des engagements de retraite et assimilés :

Le groupe comptabilise une provision pour la totalité des engagements de retraite et des gratifications d'ancienneté en application de la recommandation n°2003-R01 du 1^{er} avril 2003 du Conseil National de la comptabilité (voir en 3.2.9).

- Des contrats de location-financement :

Le groupe comptabilise les contrats de location financement selon les modalités détaillées au paragraphe 3.2.7.

- Des écarts de conversion :

Concernant le traitement des écarts de conversion, le groupe applique désormais la méthode préférentielle recommandée par le règlement CRC 99-02. Cette dernière consiste à enregistrer les écarts de conversion des actifs et passifs monétaires libellés en devises au résultat de la période à laquelle ils se rapportent.



3.2 Méthodes d'évaluation et de présentation

3.2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont composées exclusivement de logiciels amortis selon la méthode linéaire sur une durée de 1 à 5 ans.

3.2.2 Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à la valeur d'entrée dans le patrimoine, compte tenu des frais accessoires nécessaires à leur mise en état d'utilisation.

Les amortissements sont calculés sur la durée attendue des avantages économiques futurs générés des biens en mode linéaire. Les durées d'amortissements moyennes sur le groupe sont :

Nature	Durée
Constructions	20 ans
Matériel et outillage	5 à 10 ans
Matériel de transport	4 ans
Aménagements Agencements	10 ans
Matériel de bureau Informatique	4 ans
Mobilier de bureau	7 ans

3.2.3 Stocks et en cours de production

Les stocks sont constitués de stocks de composants, d'en cours de production et de produits finis assemblés.

Les stocks de matières, composants et autres approvisionnements, sont évalués au coût moyen pondéré.

Les produits finis et les en cours de production sont évalués au coût de revient complet.

Une dépréciation est calculée article par article pour ramener leur valeur à une valeur de réalisation effective, si celle-ci est inférieure au prix de revient.



3.2.4 Créances et dettes

Les dettes et créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'un actif est inférieure à sa valeur comptable.

En particulier, pour l'appréciation de la valeur d'inventaire des postes clients, les soldes dus à la clôture font l'objet d'un examen individuel et les dépréciations nécessaires sont constatées s'il apparaît un risque de non recouvrement.

Les sociétés du groupe ont souscrit un contrat d'assurance-crédit auprès la société TCRE. Pour les créances assurées et pour lesquelles il existe un risque de non recouvrement, la provision se limite au montant de la franchise. Pour les autres créances, le montant de la provision est déterminé au cas par cas en fonction de la meilleure estimation du risque.

Les dettes et créances libellées en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros, calculée en utilisant le taux de change à la date de clôture des comptes. Les écarts de conversion résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises sont enregistrés en résultat financier.

Pour se prémunir du risque de change, les dettes libellées en devises USD font l'objet d'une couverture de change par le biais d'achat à terme fixe de devises sur le compte bancaire en devises.

L'écart de change est ainsi mis en évidence au moment de la couverture sur la base du taux garanti.

3.2.5 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur coût historique d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire, calculée par catégorie de titres, est inférieure à la valeur comptable.

3.2.6 Impôts différés

Une provision pour impôts différés est constituée selon la méthode du report variable pour les différences temporaires existant entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et des passifs figurant au bilan.

Les impôts différés actifs et passifs concernant une même entreprise sont compensés en fonction du solde net de la situation fiscale différée.

En période de déficit fiscal, des actifs nets d'impôts différés ne sont maintenus au bilan que si les prévisions de l'entreprise mettent en évidence un retour proche aux bénéfices.



3.2.7 Crédit-bail

Les contrats de location de longue durée qui s'apparentent à un financement sont enregistrés dans les comptes sous la forme d'une immobilisation corporelle et d'un emprunt correspondant.

Les redevances de crédit-bail sont éliminées du compte de résultat et la charge d'amortissement ainsi que la charge du financement lui sont substituées comme si l'entreprise était effectivement propriétaire du bien. Ce retraitement est effectué sur la durée normale d'utilisation du bien financé indépendamment de la durée du contrat de financement conclu.

3.2.8 Provisions

Un passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. A la clôture de l'exercice, un passif est comptabilisé si l'obligation existe à cette date et s'il est probable ou certain, à la date d'établissement des comptes, qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de ceux-ci après la date de clôture.

Si elle satisfait aux conditions de comptabilisation d'un passif, une provision est comptabilisée pour les risques et charges nettement précisés quant à leur objet et dont le montant ou l'échéance ne peuvent être fixés de façon précise. Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation.

Les provisions sont revues à chaque date d'établissement des comptes et ajustées pour refléter la meilleure estimation à cette date. Les dispositions relatives à l'évaluation des provisions à leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité s'appliquent à leur évaluation postérieure. Les provisions sont rapportées en totalité au résultat quand les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister, c'est-à-dire soit quand l'entité n'a plus d'obligation, soit quand il n'est plus probable que celle-ci entraînera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente de la part du tiers.

3.2.9 Indemnités de départ à la retraite

Les engagements en matière d'indemnité de départ à la retraite sont conformes aux obligations légales et réglementaires en la matière en France.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée, conformément aux règles de comptabilisation et d'évaluation prévues par la recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013 du Conseil National de la Comptabilité, en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

La loi n° 2010-1330 du 9 novembre 2010 portant réforme des retraites prévoit, d'une part, l'allongement de la durée de cotisation des salariés pour obtenir une retraite à taux plein, et d'autre part, elle modifie les modalités de départ à la retraite.

- L'âge légal de départ à la retraite est porté à 62 ans au lieu de 60 ans pour les salariés nés à compter de 1956.



Pour les salariés nés avant cette date, le relèvement de l'âge légal est progressif, à raison de 4 mois par an pour les pensions prenant effet à compter du 1^{er} juillet 2011, pour atteindre 62 ans en 2018.

- L'âge du taux plein est relevé de 65 à 67 ans. À compter du 1er juillet 2016, l'âge auquel le taux plein sera automatiquement attribué augmentera progressivement jusqu'à 67 ans (c. séc. soc. art. L. 351-8, 1°). Ce relèvement s'effectuera à l'identique du relèvement de l'âge de départ en retraite, à raison de 4 mois par an jusqu'en 2023.
- Sauf exception, l'employeur ne peut pas mettre à la retraite un salarié avant que celui-ci puisse bénéficier d'une pension à taux plein (65 ans aujourd'hui). L'âge du taux plein évoluant, l'âge à partir duquel un employeur pourra mettre un salarié à la retraite augmentera donc mécaniquement de 4 mois par an à compter du 1er juillet 2016, pour atteindre 67 ans en 2023.

L'incidence de la réforme des retraites a été analysée comme un changement d'hypothèses actuarielles.

Le calcul de l'indemnité de départ à la retraite est calculé conformément aux modalités fixées dans les avenants du 21 juin 2010 à l'accord national de mensualisation du 10 juillet 1970 et à la convention collective nationale des ingénieurs et cadres de la métallurgie du 13 mars 1972.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

Hypothèses de calcul de la dette actuarielle des indemnités de fin de carrière (IFC)	31/12/2015	31/12/2014
Taux d'actualisation	0,94 % OAT 10 ans	0,83 % OAT 10 ans
Taux de croissance des salaires (cadres et non cadres)	1,84 %	1,84 %
Age de départ	67 ans	67 ans
Table de mortalité	Table INSEE TH 06-08 / TF 06-08	Table INSEE TH 06-08 / TF 06-08
Dette à la clôture (en milliers d'euros)	1 212	1 278
Taux d'imposition différée	33,33%	33,33%
Impôt différé correspondant	404	426

Les impacts de ces avenants ont été analysés en écarts actuariels.

Les écarts actuariels constatés à la clôture d'un exercice sont étalés sur la durée de vie active résiduelle moyenne attendue des participants aux régimes, pour la partie excédant de plus de 10 % la plus grande des valeurs suivantes :

- Valeur actualisée de l'obligation à la date de clôture au titre des prestations définies à la date de clôture ;
- Juste valeur des actifs du régime à la date de clôture.



Les modifications des prestations des régimes survenant au cours de la période d'acquisition des droits font l'objet d'un étalement sur la durée de vie active résiduelle moyenne des participants au régime.

3.2.10 Résultat par action

Le résultat par action est calculé en tenant compte du nombre d'actions existantes à la clôture de l'exercice.

Aucun instrument financier dilutif ou potentiellement dilutif n'existe à la clôture de l'exercice.

3.2.11 Effets escomptés non échus

Les effets escomptés non échus à la clôture de l'exercice sont retraités pour être comptabilisés au passif en concours bancaires courant. En contrepartie, la créance client est portée à l'actif dans le poste client.

3.2.12 Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en produits constatés d'avance et rapportées au résultat sur une durée de 5 ans, identique à la durée du d'amortissement du bien subventionné.

3.2.13 Résultat exceptionnel

Toutes les opérations résultant de l'exploitation de l'entreprise, qu'elle qu'en soit la fréquence de réalisation ou le montant sont incluses dans le résultat courant.

Ne sont présentées en résultat exceptionnel que les opérations hors exploitation, les coûts liés au plan social d'entreprise, et les impositions sur le résultat.



4 NOTES SUR LE BILAN

4.1 Immobilisations incorporelles

4.1.1 Immobilisations incorporelles – valeurs brutes

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions virements	Au 31/12/2015
Frais d'établissement				
Progiciels	590	6	9	587
<i>Dont Crédit-Bail</i>	<i>176</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>176</i>
TOTAL	590	6	9	587

4.1.2 Immobilisations incorporelles – amortissements

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Au 31/12/2015
Frais d'établissement				
Progiciels	584	4	9	579
<i>Dont Crédit-bail</i>	<i>176</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>176</i>
TOTAL	584	4	9	579

4.2 Immobilisations corporelles

4.2.1 Immobilisations corporelles – valeurs brutes

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions virements	Au 31/12/2015
Terrains	196	-	-	196
<i>dont crédit-bail</i>	<i>36</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>36</i>
Constructions sur sol propre	884	91	-	975
<i>dont crédit-bail</i>	<i>355</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>355</i>
Installations techniques mat. et out.	7 211	273	179	7 305
<i>dont crédit-bail</i>	<i>3 195</i>	<i>104</i>	<i>-</i>	<i>3 299</i>
Autres immobilisations corporelles	614	34	10	637
<i>dont crédit-bail</i>	<i>98</i>	<i>32</i>	<i>-</i>	<i>131</i>
Immobilisations en cours	-	-	-	-
TOTAL	8 904	399	190	9 113



4.2.2 Immobilisations corporelles – amortissements

(en milliers d'€uros)	Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Au 31/12/2015
Terrains				
<i>dont crédit-bail</i>				
Constructions sur sol propre	661	54	-	715
<i>dont crédit-bail</i>	<i>348</i>	<i>7</i>	-	<i>355</i>
Installations techniques mat. et out.	6 872	198	76	6 994
<i>dont crédit-bail</i>	<i>3012</i>	<i>105</i>	-	<i>3117</i>
Autres immobilisations corporelles	598	19	10	607
<i>dont crédit-bail</i>	<i>98</i>	-	-	<i>98</i>
Immobilisations en cours				
TOTAL	8 131	271	86	8 316

4.3 Immobilisations financières

(en milliers d'€uros)	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions virements	Au 31/12/2015
Autres participations (1)	337	-	-	337
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	1 365	841	978	1 228
TOTAL	1 702	841	978	1 565

(1) Les titres de la société Novatech Systems déconsolidée, sont maintenus à l'actif jusqu'au jugement de clôture des opérations de liquidation pour un montant de 336 801 euros (Titres provisionnés à 100 %).

L'audience au Tribunal de Commerce de Dijon est fixée au 29 mars 2016.

(2) La variation du poste «Prêts et autres immobilisations financières» est principalement constituée des dépôts de garantie des contrats d'affacturages conclus en 2012 avec GE Factofrance, et renouvelés depuis.

4.4 Stocks et en cours de production

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
Matières Premières	7 198	7 568
En cours de biens	885	1 430
En cours de services	369	285
Produits intermédiaires et finis	658	597
TOTAL	9 111	9 879



4.5 Dépréciations des actifs

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Au 31/12/2015
Autres immobilisations financières	337	-	-	337
Matières premières	728	139	-	867
En-cours de production	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	99	5	-	104
Clients (1)	671	188	-	859
Autres créances	-	-	-	-
TOTAL	1 835	332	-	2 167

4.6 Créances clients

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2014
Clients	9 118	8 611
Clients Cession affacturage	(5 779)	(5 332)
Clients Effets à Recevoir	-	-
Clients Douteux (1)	995	769
Clients – Factures à établir	47	39
TOTAL	4 380	4 087

(1) Les comptes clients douteux concernent notamment une créance sur le client BRANDT COOKING d'un montant de 513 839 euros, FALCOM GmbH d'un montant de 229 481 euros et ESTAR d'un montant de 225 701 euros.

La créance Estar constitue l'accroissement de l'exercice. Ce client a été placé en redressement judiciaire le 30 janvier 2016.

Ces créances sont provisionnées à la clôture à 100%.

4.7 Détail des autres créances

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2014
Créances de TVA	311	436
Créances sur l'état (Impôt sur les bénéfices)	1 822	1 585
Autres créances sur l'Etat	11	32
Impôts différés actifs	404	453
Autres débiteurs	1 068	1 029
Charges constatées d'avance	104	124
TOTAL	3 720	3 659



4.8 Valeurs mobilières de placements

En milliers d'euros	31/12/2015	Valeur de marché
Autres titres Sicav – FCP	35	42
Autres titres Actions		
TOTAL	35	42

4.9 Etat des échéances des créances

(en milliers d'euros)	Total	A 1 an au plus	A plus d'un an
Autres immobilisations financières	1 228	810	419
Créances clients	4 380	3 385	995
Autres créances	3 316	1 898	1 418
Fiscalité différée active	404	-	404
TOTAL	9 328	6 093	3 236



4.10 Capitaux propres

Le capital social s'élève à 2 020 884 euros au 31 décembre 2015 et se compose de 1 010 442 actions d'une valeur nominale de 2 euros.

Il n'existe aucun instrument financier dilutif au 31 décembre 2015, ni aucune délégation en cours de validité.

4.10.1 Analyse de la variation des capitaux propres du Groupe

	Capital	Prime	Réserve légale	Autres Réserves	Réserves consolidées et R.A.N.	Résultat exercice	Total capitaux propres
Clôture au 31 décembre 2014	2 021	-	202	694	4 352	(285)	6 984
Affectation du résultat de la mère				(176)		176	-
Affectation du solde					(109)	109	-
Résultat du groupe						(570)	(570)
Clôture au 31 décembre 2015	2 021	-	202	517	4 243	(570)	6 414

4.10.2 Instruments financiers liés au capital

A la date d'arrêté des comptes, aucun instrument financier lié au capital n'avait été créé.

4.11 Analyse de la variation des intérêts minoritaires

(en milliers d'euros)	Réserves	Résultats	Totaux
Clôture au 31 décembre 2014	646	(16)	629
Affectation du Résultat	(16)	16	-
Résultat		(69)	(69)
Clôture au 31 décembre 2015	629	(69)	560



4.12 Résultat net par action

(en Euros)	31/12/2015 12 mois	31/12/2014 8 mois
Avant dilution ⁽¹⁾ :		
Résultat courant par action	(1,18)	(0,23)
<i>Résultat net par action</i>	(0,63)	(0,30)

(1) Calculé sur le nombre d'actions en circulation au cours de la période. Ce dernier s'élève au 31 décembre 2015 à 1 010 442 actions.

4.13 Provisions

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Au 31/12/2015
Provision pour garantie client	15	1	4	12
Provision pour litiges	-	12	-	12
Indemnités de fin de carrière (1)	1 278	6	73	1 212
Impôts différés passifs	85	-	30	55
TOTAL	1 378	19	107	1 290

(1) Rapprochement entre la valeur de l'engagement et la provision pour engagements de retraite :

	31/12/2015	31/12/2014
Solde à l'ouverture	1 278	1 169
Variation de périmètre	-	-
Dotation Indemnité de fin de carrière	-	7
Dotation de l'étalement Corridor	127	102
Reprise de dotation fin de carrière	(193)	-
Gains/Pertes sur écarts actuariels	-	-
Total provision au bilan	1 212	1 278



4.14 Dettes financières

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
Emprunts auprès des établissements de Crédit	-	42
Dettes Financières diverses	-	-
Crédit-bail	137	36
Concours Bancaires	-	-
TOTAL	137	79

Le Groupe NOVATECH INDUSTRIES bénéficie d'un contrat d'affacturage conclu avec GE Factofrance depuis août 2012.

Les caractéristiques du contrat à la clôture de l'exercice sont :

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
Créances clients cédées en affacturage en diminution du poste client	5 779	5 332
Retenue de Garantie	805	975
Réserve de Financement	387	336

Les commissions versées au factor au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2015 se sont élevées à 131 154 euros contre 98 269 euros en N-1. Les commissions sont enregistrées au niveau du résultat d'exploitation pour 63 067 euros (61 608 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2014) et au niveau du résultat financier pour 68 087 euros (36 661 euros au 31 décembre 2014).

Le groupe a également souscrit au cours de l'exercice un contrat d'assurance-crédit auprès de la société TCRE comme précisé au paragraphe 3.2.4.

La prime d'assurance comptabilisée dans les charges d'exploitation s'est élevée à 121 802 euros.

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
Emprunts souscrits sur l'exercice	-	-
Emprunts remboursés sur l'exercice (hors écritures crédit-baux)	42	112
Intérêts courus non échus sur emprunts	-	-



4.15 Etat des échéances des dettes

(en milliers d'€uros)	TOTAL	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de Crédit	-	-	-	-
Dettes Financières diverses	-	-	-	-
Crédit-bail	137	46	91	-
Concours Bancaires et Dailly	-	-	-	-
Dettes Fournisseurs	5 921	5 921	-	-
Dettes Fiscales et Sociales	2 326	2 326	-	-
Dettes sur Immobilisations	-	-	-	-
Autres Dettes	1 895	1 895	-	-
TOTAL	10 278	10 188	91	-

4.16 Dettes fiscales et sociales

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
Personnel et comptes rattachés	625	756
Dettes / organismes sociaux	955	1026
Dettes fiscales (IS, TVA...)	746	881
TOTAL	2 326	2 664

En novembre 2015, Novatech Industries a terminé le remboursement du plan d'étalement accordé le 26 mai 2014 par la commission des chefs des services financiers et des organismes de recouvrement de la sécurité sociale et de l'assurance chômage (CCSF).

4.17 Autres dettes

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
Dettes sur immobilisations	-	2
Divers Charges à Payer	170	3
Clients Avances et acomptes	1 028	2 420
Clients, avoirs à établir	263	51
Produits constatés d'avance	435	295
TOTAL	1 895	2 772



5 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.1 Chiffre d'Affaires

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de marchandises		-
Ventes de produits finis et intermédiaires	41 601	26 599
Prestations de services	2 069	1 998
TOTAL	43 670	28 596
France	41 824	26 074
Europe	1 765	2 481
Export	81	42
TOTAL	43 670	28 596

5.2 Autres produits d'exploitation

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
Production stockée	(400)	(1 189)
Production immobilisée	-	-
Subvention d'exploitation	-	-
Reprise aux amortissements et provisions	206	196
Transfert charges d'exploitation	16	53
Autres produits	13	34
TOTAL	(164)	(906)



5.3 Achats et charges externes

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2014
Etudes et prestations de services	876	598
Achats consommés	28 521	16 811
Locations et charges locatives	286	219
Intérim	183	257
Honoraires	396	345
Publicité, relations extérieures	13	5
Déplacements, missions, réceptions	122	88
Autres charges externes	1 907	1 239
Achats et charges externes	32 303	19 563

5.4 Frais de personnel

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2014
Salaires et traitements	8 064	5 458
Charges sociales	3 187	2 283
CICE	(372)	(246)
Participation des salariés	-	-
Accord d'Intéressement	-	-
TOTAL	10 880	7 495

Le montant du CICE (Crédit Impôt Compétitivité Emploi) comptabilisé dans les comptes consolidés de Novatech Industries au 31 décembre 2015 s'élève à 371 564 euros.

Cette comptabilisation s'est effectuée par une diminution des charges de personnel.

Aucun préfinancement n'a été obtenu au titre du CICE.

Le CICE a été utilisé pour favoriser les investissements, l'évolution des salaires, les efforts de formation et la compétitivité du groupe.

5.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

(en milliers d'euros)	31/12/2015	31/12/2014
Dotations aux amortissements sur Immobilisations	275	270
Dépréciations sur actif circulant	332	30
Dotations aux provisions	1	7
TOTAL	608	307



5.6 Analyse du résultat financier

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS FINANCIERS		
Intérêts et Produits assimilés	1	1
Gains de change	129	56
Produits net sur cession valeurs mobilières	-	-
Reprises de provisions	-	-
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts et charges assimilées	(68)	(38)
Pertes de change	(328)	(128)
Provisions	(95)	(69)
TOTAL	(361)	(179)

5.7 Analyse du résultat exceptionnel

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Prix de cession des immobilisations	103	
Reprise Provisions		
Divers	15	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Amendes et pénalités	(57)	
Valeur nette comptable immobilisations sorties	(105)	
Dotations provisions	(12)	(41)
Divers	(12)	(95)
TOTAL	(68)	(136)



5.8 Impôts

5.8.1 Ventilation de la charge d'impôt

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
Impôt exigible, provision impôt société	(638)	
Impôt différé	(19)	(67)
TOTAL	(657)	(67)

5.8.2 Ventilation des impôts différés

Solde des impôts différés	31/12/2015	31/12/2014
Impôts différés	(19)	(67)
<i>Report déficitaire</i>		
<i>Différence temporaire</i>	(19)	(67)
<i>Impôts sur reports déficitaires non activés N-1</i>		

5.8.3 Rapprochement entre l'impôt effectif et l'impôt théorique

(en milliers d'€uros)	31/12/2015	31/12/2014
Résultat avant impôt	(1 258)	(368)
Amortissement écart acquisition	-	-
Résultat non fiscalisé	(372)	(246)
Résultat avant impôt fiscalisé	(1 630)	(614)
Taux d'impôt théorique	33, 33 %	33, 33 %
Impôt théorique	(543)	(205)
Impact des charges ou produits définitivement non déductibles ou non imposables	31	36
Impact des divergences temporaires sociales et consolidées	19	(67)
Reprise Impôts différés actifs		-
Impact des actifs d'impôts différés non comptabilisés	(6)	169
Impact des reports déficitaire non activés	518	
Impact des crédits d'impôts	(638)	
Impact de la contribution additionnelle sociale de 3%		
Impact des différences de taux d'imposition avec la mère		
Impact de l'effet de la variation des taux d'imposition entre N et N-1		
Impact des changements de méthode comptable et corrections d'erreurs		
Impôt effectif	(619)	(67)
Impôt comptabilisé	(619)	(67)
Ecart	-	-



6 AUTRES INFORMATIONS

6.1 Informations par zones géographiques

L'activité de l'entreprise est aujourd'hui constituée de prestations globales dont la nature ne permet pas à ce jour de distinguer des activités sectorielles opérant sur des marchés ou dans des conditions économiques différentes de l'entreprise elle-même.

6.2 Risques de taux et de change

L'exposition du groupe au risque de change est limitée aux opérations d'approvisionnements de composants. Pour se prémunir du risque de change, les dettes libellées en devises USD font l'objet d'une couverture de change par le biais d'achat à terme fixe de devises sur le compte bancaire en devises.

Le Groupe n'est pas exposé au risque de taux au-delà de ses coûts de financement à court terme, et n'utilise pas dans la gestion de sa trésorerie ou de sa dette de produits dérivés.

6.3 Engagements hors bilan

6.3.1. Garantie

Comme précisé au paragraphe 2.1. Novatech Industries a bénéficié d'un plan d'étalement de dettes fiscales et sociales d'un montant de 449 424 euros d'une durée de 18 mois accordé le 26 mai 2014 par la commission des chefs des services financiers et des organismes de recouvrement de la sécurité sociale et de l'assurance chômage (CCSF).

Ce plan est totalement remboursé à la clôture de l'exercice.

6.4 Rémunérations des organes de direction

La rémunération des organes de direction versés par la société consolidante s'est élevée à 198 milliers d'euros au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Les membres des organes d'administration de la société consolidante ont perçu 8 000 euros de jetons de présence au cours de l'exercice.

Il n'existe aucun engagement complémentaire au bénéfice des membres des organes de direction du groupe.

6.5 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux Comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élève à 87 K€uros pour l'exercice 2015.



6.6 Effectifs

	31/12/2015	31/12/2014
Cadres	47	49
Agents de maîtrise et Techniciens	140	144
Employés et ouvriers	97	104
Total	284	297

Ce tableau des effectifs reprend l'effectif moyen employé et mis à disposition au cours de la période.

7 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Par jugement du 26 février 2016, le Tribunal de Commerce de St Malo a ouvert une procédure de redressement judiciaire à l'encontre de la société Estar, cliente de Novatech Technologies. Une provision a été constatée à hauteur de la valeur de la créance hors taxes pour 188 084 euros.

La déclaration de créance de 222 764 euros toutes taxes comprises a été déposée auprès du mandataire judiciaire le 21 mars 2016.