



GROUPE NOVATECH INDUSTRIES

**COMPTES CONSOLIDÉS AU
31 DECEMBRE 2016**



SOMMAIRE

GROUPE NOVATECH INDUSTRIES COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2016

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 Crédit d'Impôt Recherche	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
6.4	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 31/12/2016 12 mois	Exercice 31/12/2015 12 mois
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	616 559	587 651	28 907	8 544
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets et marques	616 559	587 651	28 907	8 544
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Acomptes et avances				
Immobilisations corporelles	9 191 598	8 504 742	686 856	797 030
Terrains	195 660	-	195 660	195 660
Constructions	999 450	780 000	219 450	259 860
Installations techniques	7 349 294	7 114 843	234 451	310 832
Autres immobilisations corporelles	647 194	609 899	37 295	30 678
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières	1 592 352	336 801	1 255 550	1 228 408
Titres de participation				
Titres des sociétés M.E.				
Créances sur participations				
Autres titres immobilisés	337 028	336 801	226	226
Prêts	448 817	-	448 817	421 961
Autres immobilisations financières	806 507	-	806 507	806 220
Actif Immobilisé	11 400 508	9 429 195	1 971 314	2 033 982
Stocks et en-cours	9 181 583	1 186 067	7 995 515	8 139 808
Matières premières	7 575 282	1 061 846	6 513 436	6 332 067
En cours de biens	958 512	-	958 512	885 186
En cours de services	46 310	-	46 310	369 287
Produits intermédiaires et finis	601 479	124 221	477 258	553 268
Marchandises				
Créances	8 613 401	696 569	7 916 831	7 136 726
Avances, acomptes sur commandes	386 574	-	386 574	307 013
Clients	4 526 918	696 569	3 830 349	3 520 700
Actifs d'impôts différés	419 138	-	419 138	404 398
Autres créances	3 280 771	-	3 280 771	2 904 615
Capital appelé non versé				
Disponibilités et divers	1 692 770	-	1 692 770	1 232 111
Autres valeurs mobilières	34 739	-	34 739	34 739
Disponibilités	1 548 156	-	1 548 156	1 093 461
Charges constatées d'avance	109 874	-	109 874	103 911
Actif circulant	19 487 753	1 882 637	17 605 117	16 508 645
Comptes de régularisation				-
Charges à répartir				-
Primes de remboursement des obligations				-
Ecart de conversion actif				-
Total général	30 888 262	11 311 831	19 576 430	18 542 627



BILAN PASSIF

EUR

RUBRIQUES	Montant au 31/12/2016 12 mois	Montant au 31/12/2015 12 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	595 851	517 077
Réserves groupe	3 595 108	4 243 470
Ecart de conversion du groupe		
Report à nouveau		
Résultat du groupe	940 441	(569 588)
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
CAPITAUX PROPRES	7 354 372	6 413 931
Intérêts hors groupe	560 007	629 349
Résultat hors groupe	88 355	(69 342)
Intérêts minoritaires	648 362	560 007
Produits émissions titres participatifs		
Avances conditionnées	-	-
Autres fonds propres	-	-
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions pour risques	20 459	23 970
Provisions pour charges	1 256 003	1 211 716
Passif d'impôts différés	47 027	54 789
Provisions risques & charges	1 323 489	1 290 475
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts, dettes auprès des établissements de crédit	594 845	136 893
Emprunts et dettes financières divers		
Avances, acomptes reçus sur commandes	608 240	1 027 556
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 272 790	5 920 531
Dettes fiscales et sociales	2 138 515	2 326 039
Dettes sur immobilisations	-	-
Autres dettes	335 819	432 599
Produits constatés d'avance	300 000	434 595
Dettes et régularisations	10 250 208	10 278 213
Ecart de conversion passif		
Total général	19 576 430	18 542 627



COMPTE DE RESULTAT



COMPTE DE RESULTAT première partie

RUBRIQUES	EUR	
	Montant au 31/12/2016 12 mois	Montant au 31/12/2015 12 mois
Ventes marchandises France		
Ventes marchandises Export		
Production vendue de biens France	36 871 828	39 816 740
Production vendue de biens Export	1 884 596	1 784 743
Production vendue de services France	3 781 102	2 007 726
Production vendue de services Export	69 593	61 237
Chiffre d'affaires net	42 607 119	43 670 446
Production stockée	(305 809)	(399 742)
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises amortissements, provisions, transfert	595 061	222 544
Autres produits	406	13 146
PRODUITS D'EXPLOITATION	42 896 777	43 506 394
Achats de marchandises		
Variation de stocks de marchandises		
Achats de matières premières	26 697 366	28 151 639
Variation de stocks matières premières	(376 852)	369 087
Autres achats et charges externes	3 746 032	3 782 182
Impôts, taxes et versements assimilés	522 488	508 358
Salaires et traitements	8 134 506	8 064 426
Charges sociales	2 770 094	2 815 448
Participation des salariés		
Dotations amortissements immobilisations	197 738	274 805
Dotations provisions sur immobilisations		
Dotations provisions sur actif circulant	240 669	332 246
Dotations provisions risques et charges	17 846	1 377
Autres charges	204 540	35 760
CHARGES D'EXPLOITATION	42 154 428	44 335 326
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	742 349	(828 933)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		



COMPTE DE RESULTAT deuxième partie

RUBRIQUES	EUR	
	Montant au 31/12/2016 12 mois	Montant au 31/12/2015 12 mois
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières	3	4
Autres intérêts et produits assimilés	290	500
Reprises provisions, transferts charges		
Différences positives de change	155 354	129 112
Produits nets/cessions valeurs mobilières		
Ecart de conversion		
PRODUITS FINANCIERS	155 647	129 617
Dotations financières, amortissements, provisions	101 438	95 403
Intérêts et charges assimilées	80 483	67 739
Différences négatives de change	215 990	327 762
Charges nettes/cessions valeurs mobilières		
CHARGES FINANCIERES	397 910	490 904
RESULTAT FINANCIER	(242 264)	(361 287)
RESULTAT COURANT AVT IMPOT	500 085	(1 190 220)
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	39	69 062
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	105 428
Dotations exceptionnelles amortissements, provisions	-	11 693
CHARGES EXCEPTIONNELLES	39	186 183
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(39)	(67 898)
Impôts dus sur les bénéfices	506 247	638 131
Impôts différés sur les bénéfices	22 502	(18 943)
RESULTAT DES SOCIETES INTEGRÉES	1 028 795	(638 930)
Quote-part dans le résultat des sociétés Mise en Equivalence		
Dotations amortissements écart d'acquisition		
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	1 028 795	(638 930)
Résultat groupe	940 441	(569 588)
Intérêts minoritaires	88 355	(69 342)



**ANNEXE DES COMPTES
CONSOLIDÉS**



Bilan consolidé - Groupe Novatech

ACTIF (en milliers d'€uros)	Notes	Brut	Amort./Dépréciations.	31/12/2016 12 mois Net	31/12/2015 12 mois Net
Immobilisations incorporelles	4.1	616	587	29	9
Immobilisations corporelles	4.2	9 192	8 505	687	797
Immobilisations financières	4.3	1 592	337	1 255	1 228
Actif immobilisé		11 400	9 429	1 971	2 034
Stocks et encours	4.4	9 182	1 186	7 996	8 140
Clients et comptes rattachés	4.6	4 527	697	3 830	3 521
Autres créances	4.7	4 196	-	4 196	3 720
Valeurs mobilières de placement	4.8	35	-	35	35
Disponibilités		1 548	-	1 548	1 093
Actif circulant		19 488	1 883	17 605	16 509
Comptes de régularisation					
TOTAL DE L'ACTIF		30 888	11 312	19 576	18 543

PASSIF (en milliers d'€uros)	Notes			31/12/2016 12 mois	31/12/2015 12 mois
Capital social				2 021	2 021
Réserves				4 393	4 963
Résultat net part du groupe				940	(570)
Capitaux propres	4.10			7 354	6 414
Intérêts minoritaires	4.11			648	560
Autres Fonds Propres				-	-
Provisions	4.13			1 323	1 290
Ecart d'acquisition				-	-
Emprunts et dettes financières	4.14			595	137
Fournisseurs et comptes rattachés	4.15			6 273	5 921
Dettes fiscales et sociales	4.16			2 139	2 326
Autres dettes	4.17			1 244	1 895
TOTAL DU PASSIF				19 576	18 543



Compte de résultat consolidé

(en milliers d'euros)	Notes	31/12/2016 12 mois	31/12/2015 12 mois
Chiffre d'affaires	5.1	42 607	43 670
Autres produits d'exploitation	5.2	290	(164)
Achats et charges externes	5.3	30 067	32 303
Charges de personnel	5.4	10 905	10 880
Autres charges d'exploitation		205	36
Impôts et taxes		522	508
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5.5	456	608
Résultat d'exploitation		742	(829)
Résultat financier	5.6	(242)	(361)
Résultat courant des entreprises intégrées		500	(1 190)
Résultat exceptionnel	5.7	0	(68)
Impôts sur les résultats	5.8	529	619
Résultat net des entreprises intégrées		1 029	(639)
Amortissement des écarts d'évaluation et d'acquisition		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 029	(639)
Intérêts minoritaires		88	(69)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		940	(570)
Résultat net par action en euros			
- avant dilution		-	-



Tableau des flux de trésorerie consolidé

(en milliers d'euros)	31/12/2016	31/12/2015
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net des sociétés intégrées	1 029	(639)
Amortissements et provisions	291	549
Variation des impôts différés	(23)	19
Résultat de cessions (net d'impôt)		
Capacité d'autofinancement	1 297	(71)
Variation du besoin en fonds de roulement	(1 165)	(203)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	132	(274)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	(145)	(441)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	10	107
Variation des dettes sur immobilisations		
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(135)	(334)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés		
Dépôts et cautionnements versés		
Augmentations de capital en numéraire (1)		
Emissions d'emprunts	504	153
Variation fonds de garantie affacturage	0	170
Remboursements d'emprunts	(46)	(95)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	458	228
Variation de la trésorerie	455	(381)
Trésorerie à l'ouverture	1 128	1 508
Trésorerie à la clôture	1 583	1 128
Variation de la trésorerie	455	(381)



Détail de la variation du besoin en fonds de roulement

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Stocks et encours	9 182	9 111	71
Clients et comptes rattachés	4 527	4 380	147
Autres créances	3 777	3 316	462
Besoins	17 486	16 806	680
Fournisseurs et comptes rattachés	6 273	5 921	352
Dettes fiscales et sociales	2 139	2 326	(188)
Autres dettes	1 244	1 895	(651)
Dégagements	9 655	10 141	(486)
Variation BFR	7 830	6 665	1 166



Annexe aux comptes consolidés

1 FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

1.1 Crédit d'Impôt Recherche

Le groupe a enregistré un Crédit d'Impôt Recherche de 506 247 euros au 31 décembre 2016 au titre des années 2015 et 2016.

Il se ventile ainsi :

Crédit Impôt Recherche par année	Montant
2015	190 665
2016	315 582
TOTAL	506 247

La société Novatech Technologies a déclaré et comptabilisé sur 2016 des Crédits Impôt Recherche (CIR) au titre des exercices 2015 et 2016 pour un montant total de 276 578 €.

S'agissant d'un produit cette comptabilisation s'est effectuée au crédit du compte Impôts sur les sociétés.

La société Novatech Technologies a sollicité l'administration fiscale pour le remboursement du crédit impôt recherche des années 2012 à 2014. Dans une lettre du 27 juillet 2016 adressée par l'administration fiscale, cette dernière a partiellement rejeté le remboursement dû au titre de ces exercices.

Ainsi, sur un montant total de 327 696 € à recevoir, l'administration a accepté de rembourser la société à hauteur de 118 330 €, portant le montant rejeté à 209 366 €. L'administration fiscale invoque ici le fait que les projets réalisés par la société Novatech Technologies ne sont que partiellement éligibles au CIR.

La société Novatech Technologies a contesté cette position et a fait appel de cette décision par le biais d'une requête introductive d'instance, le 22 septembre 2016.

Par ailleurs, au cours de l'exercice 2016, la société Novatech Technologies a reconduit ses demandes de CIR pour l'exercice 2015 et 2016 incluant les projets contestés par l'administration. Le montant comptabilisé en 2016 représente un montant de 159 000 €.

Au regard de la procédure contentieuse en cours et en l'absence de jugement rendu à ce jour, aucune provision n'a été comptabilisée à la clôture de l'exercice.

Le montant de la créance fiscale liée aux projets contestés représente un montant de 327 696 € au 31 décembre 2016.



2 PERIMETRE DE CONSOLIDATION

SOCIETES	SIEGES	Date d'arrêté	Nature de l'arrêté	N° SIREN	31/12/16 CONT.	31/12/16 INT.	31/12/15 CONT.	31/12/15 INT.
SA NOVATECH INDUSTRIES	Lannion	01/01 - 31/12/16	Comptes annuels au 31/12/2016	415 003 748	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
SA NOVATECH TECHNOLOGIES	Pont de Buis	01/01 - 31/12/16	Comptes annuels au 31/12/2016	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, ainsi que l'actualisation de ces textes via le règlement CRC 2005.10.

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)	31/12/2016	31/12/2015
Taux d'actualisation	0,68 % OAT 10 ans	0,95 % 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)	1 256	1 212
Taux d'imposition différée	33,33%	33,33%
Impôt différé correspondant	419	404

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 31/12/2016
Frais d'établissement				
Progiciels	587	29	-	616
<i>Dont Crédit-Bail</i>	<i>176</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>176</i>
TOTAL	587	29	-	616

4.1.2 Immobilisations incorporelles – amortissements

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Au 31/12/2016
Frais d'établissement				
Progiciels	579	8	-	587
<i>Dont Crédit-bail</i>	<i>176</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>176</i>
TOTAL	579	8	-	587

4.2 Immobilisations corporelles

4.2.1 Immobilisations corporelles – valeurs brutes

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions virements	Au 31/12/2016
Terrains	196	-	-	196
<i>dont crédit-bail</i>	<i>36</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>36</i>
Constructions sur sol propre	975	24	-	999
<i>dont crédit-bail</i>	<i>355</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>355</i>
Installations techniques mat. et out.	7 305	45	-	7 350
<i>dont crédit-bail</i>	<i>3 299</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>3 299</i>
Autres immobilisations corporelles	637	10	-	647
<i>dont crédit-bail</i>	<i>131</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>131</i>
Immobilisations en cours	-			
TOTAL	9 113	79	-	9 192



4.2.2 Immobilisations corporelles – amortissements

(en milliers d'€uros)	Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Au 31/12/2016
Terrains <i>dont crédit-bail</i>				
Constructions sur sol propre <i>dont crédit-bail</i>	715 <i>355</i>	65 -	- -	780 <i>355</i>
Installations techniques mat. et out. <i>dont crédit-bail</i>	6 994 <i>3 117</i>	121 <i>65</i>	- -	7 115 <i>3 182</i>
Autres immobilisations corporelles <i>dont crédit-bail</i>	607 <i>102</i>	12 <i>5</i>	9	610 <i>107</i>
Immobilisations en cours				
TOTAL	8 316	198	9	8 505

4.3 Immobilisations financières

(en milliers d'€uros)	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions virements	Au 31/12/2016
Autres participations (1)	337	-	-	337
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	1 228	37	10	1 255
TOTAL	1 565	37	10	1 592

(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 initialement fixée au 16 mars 2017 est reportée à une date ultérieure.

(2) La variation du poste «Prêts et autres immobilisations financières» est principalement constituée des prêts aux organismes gérant la participation des employeurs à l'effort de construction.

4.4 Stocks et en cours de production

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Matières Premières	7 575	7 198
En cours de biens	959	885
En cours de services	46	369
Produits intermédiaires et finis	601	658
TOTAL	9 182	9 111



4.5 Dépréciations des actifs

(en milliers d'€uros)	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Autres immobilisations financières	337	-	-	337
Matières premières	867	195	-	1 062
En-cours de production	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	104	20	-	124
Clients (1)	859	26	188	697
Autres créances	-	-	-	-
TOTAL	2 167	241	188	2 220

4.6 Créances clients

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Clients	9 552	9 118
Clients Cession affacturage	(5 835)	(5 779)
Clients Effets à Recevoir	-	-
Clients Douteux (1)	799	995
Clients – Factures à établir	11	47
TOTAL	4 527	4 380

(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. Ces créances sont provisionnées à la clôture à 100%.

4.7 Détail des autres créances

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Créances de TVA	329	311
Créances sur l'état (Impôt sur les bénéfices)	2 398	1 822
Autres créances sur l'Etat	11	11
Impôts différés actifs	419	404
Autres débiteurs	929	1 068
Charges constatées d'avance	110	104
TOTAL	4 196	3 720



4.8 Valeurs mobilières de placements

En milliers d'euros	31/12/2016	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	1 592	5	1 587
Créances clients	4 527	3 728	799
Autres créances	3 777	1 950	1 827
Fiscalité différée active	419	-	419
TOTAL	10 316	5 683	4 633



4.10 Capitaux propres

Le capital social s'élève à 2 020 884 euros au 31 décembre 2016 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 2016, 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 2015	2 021	-	202	517	4 243	(570)	6 414
Affectation du résultat de la mère				79		(79)	-
Affectation du solde					(648)	648	-
Résultat du groupe						940	940
Clôture au 31 décembre 2016	2 021	-	202	596	3 595	940	7 354

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 2015	629	(69)	560
Affectation du Résultat	(69)	69	-
Résultat		88	88
Clôture au 31 décembre 2016	560	88	648



4.12 Résultat net par action

(en Euros)	31/12/2016 12 mois	31/12/2015 12 mois
Avant dilution ⁽¹⁾ :		
Résultat courant par action	0,49	(1,18)
<i>Résultat net par action</i>	1,02	(0,63)

(1) Calculé sur le nombre d'actions en circulation au cours de la période. Ce dernier s'élève au 31 décembre 2016 à 1 010 442 actions.

4.13 Provisions

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Au 31/12/2016
Provision pour garantie client	11	-	3	8
Provision pour litiges	12	-	-	12
Indemnités de fin de carrière (1)	1 212	119	75	1 256
Impôts différés passifs	55		8	47
TOTAL	1 290	119	86	1 323

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

	31/12/2016	31/12/2015
Solde à l'ouverture	1 212	1 278
Variation de périmètre	-	-
Dotation Indemnité de fin de carrière	18	-
Dotation de l'étalement Corridor	101	127
Reprise de dotation fin de carrière	(75)	(193)
Gains/Pertes sur écarts actuariels		-
Total provision au bilan	1 256	1 212



4.14 Dettes financières

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Emprunts auprès des établissements de Crédit (1)	504	-
Dettes Financières diverses	-	-
Crédit-bail	91	137
Concours Bancaires	-	-
TOTAL	595	137

(1) Le Groupe NOVATECH INDUSTRIES a obtenu en juin 2016 de BPI France, le préfinancement à hauteur de 50 % des Crédits d'Impôts Compétitivité Emploi (CICE) des années 2013, 2014 et 2015.

En contrepartie BPI France dispose d'une subrogation de créances auprès du Trésor Public pour obtenir le remboursement des CICE qui interviendront en 2017, 2018 et 2019.

Le Groupe NOVATECH INDUSTRIES bénéficie d'un contrat d'affacturage conclu avec FactoFrance (précédemment GE FactoFrance) depuis août 2012.

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

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Créances clients cédées en affacturage en diminution du poste client	5 835	5 779
Retenue de Garantie	805	805
Réserve de Financement	217	387

Les commissions versées au factor au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 se sont élevées à 133 383 euros contre 131 154 euros en N-1. Les commissions sont enregistrées au niveau du résultat d'exploitation pour 69 207 euros (63 067 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2015) et au niveau du résultat financier pour 64 175 euros (68 087 euros au 31 décembre 2015).

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 132 156 euros.

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Emprunts souscrits sur l'exercice	-	-
Emprunts remboursés sur l'exercice (hors écritures crédit-baux)	503	42
Intérêts courus non échus sur emprunts	1	-



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	504	135	370	-
Dettes Financières diverses	-	-	-	-
Crédit-bail	90	43	48	-
Concours Bancaires et Dailly	-	-	-	-
Dettes Fournisseurs	6 273	6 273	-	-
Dettes Fiscales et Sociales	2 139	2 139	-	-
Dettes sur Immobilisations	-	-	-	-
Autres Dettes	1 244	1 244	-	-
TOTAL	10 250	9 833	417	-

4.16 Dettes fiscales et sociales

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Personnel et comptes rattachés	705	625
Dettes / organismes sociaux	791	955
Dettes fiscales (IS, TVA...)	642	746
TOTAL	2 139	2 326

4.17 Autres dettes

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Dettes sur immobilisations	-	-
Divers Charges à Payer	51	170
Clients Avances et acomptes	651	1 028
Clients, avoirs à établir	242	263
Produits constatés d'avance	300	435
TOTAL	1 244	1 895



5 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.1 Chiffre d'Affaires

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises		-
Ventes de produits finis et intermédiaires	38 756	41 601
Prestations de services	3 851	2 069
TOTAL	42 607	43 670
France	40 653	41 824
Europe	1 785	1 765
Export	169	81
TOTAL	42 607	43 670

5.2 Autres produits d'exploitation

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Production stockée	(306)	(400)
Production immobilisée	-	-
Subvention d'exploitation	-	-
Reprise aux amortissements et provisions	267	206
Transfert charges d'exploitation	328	16
Autres produits	0	13
TOTAL	290	(164)



5.3 Achats et charges externes

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Etudes et prestations de services	1 138	876
Achats consommés	26 321	28 521
Locations et charges locatives	252	286
Intérim	5	183
Honoraires	351	396
Publicité, relations extérieures	18	13
Déplacements, missions, réceptions	116	122
Autres charges externes	1 866	1 907
Achats et charges externes	30 067	32 303

5.4 Frais de personnel

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Salaires et traitements	8 135	8 064
Charges sociales	3 134	3 187
CICE	(364)	(372)
Participation des salariés	-	-
Accord d'Intéressement	-	-
TOTAL	10 905	10 880

Le montant du CICE (Crédit Impôt Compétitivité Emploi) comptabilisé dans les comptes consolidés de Novatech Industries au 31 décembre 2016 s'élève à 363 910 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'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Dotations aux amortissements sur Immobilisations	198	275
Dépréciations sur actif circulant	241	332
Dotations aux provisions	18	1
TOTAL	456	608



5.6 Analyse du résultat financier

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS FINANCIERS		
Intérêts et Produits assimilés	-	1
Gains de change	156	129
Produits net sur cession valeurs mobilières	-	-
Reprises de provisions	-	-
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts et charges assimilées	(81)	(68)
Pertes de change	(216)	(328)
Provisions	(101)	(95)
TOTAL	(242)	(361)

5.7 Analyse du résultat exceptionnel

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Prix de cession des immobilisations	-	103
Reprise Provisions	-	-
Divers	-	15
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Amendes et pénalités	0	(57)
Valeur nette comptable immobilisations sorties	-	(105)
Dotations provisions	-	(12)
Divers	-	(12)
TOTAL	0	(68)



5.8 Impôts

5.8.1 Ventilation de la charge d'impôt

(en milliers d'€uros)	31/12/2016	31/12/2015
Impôt exigible, provision impôt société	(506)	(638)
Impôt différé	(23)	19
TOTAL	(529)	(619)

5.8.2 Ventilation des impôts différés

Solde des impôts différés	31/12/2016	31/12/2015
Impôts différés	23	(19)
<i>Report déficitaire</i>		
<i>Différence temporaire</i>	23	(19)
<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)	31/12/2016	31/12/2015
Résultat avant impôt	500	(1 258)
Amortissement écart acquisition	-	-
Résultat non fiscalisé	(364)	(372)
Résultat avant impôt fiscalisé	136	(1 630)
Taux d'impôt théorique	33,33 %	33,33 %
Impôt théorique	45	(543)
Impact des charges ou produits définitivement non déductibles ou non imposables	5	31
Impact des divergences temporaires sociales et consolidées	10	19
Reprise Impôts différés actifs		
Impact des actifs d'impôts différés non comptabilisés	(4)	(6)
Impact des reports déficitaire non activés	(78)	518
Impact des crédits d'impôts	(506)	(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	(524)	(619)
Impôt comptabilisé	(528)	(619)
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

Néant.

6.4 Rémunérations des organes de direction

La rémunération des organes de direction versés par la société consolidante s'est élevée à 226 milliers d'euros au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 84 K€uros pour l'exercice 2016.



6.6 Effectifs

	31/12/2016	31/12/2015
Cadres	47	47
Agents de maîtrise et Techniciens	136	140
Employés et ouvriers	101	97
Total	284	284

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

Néant.