



**GROUPE NOVATECH INDUSTRIES**

**COMPTES CONSOLIDÉS AU  
31 DECEMBRE 2019**



## **SOMMAIRE**

### **GROUPE NOVATECH INDUSTRIES COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2019**

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 .....	32
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 .....	35
6.6	Effectifs.....	35
7	ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L’EXERCICE.....	35



# **BILAN**



## **BILAN ACTIF**

**EUR**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>Amorts/Prov.</b>	<b>Montant net au 31/12/2019 12 mois</b>	<b>Exercice 31/12/2018 12 mois</b>
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>899 491</b>	<b>705 142</b>	<b>194 349</b>	<b>120 391</b>
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets et marques	899 491	705 142	194 349	120 391
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Acomptes et avances				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>11 276 347</b>	<b>8 007 616</b>	<b>3 268 730</b>	<b>3 473 759</b>
Terrains	195 660	-	195 660	195 660
Constructions	1 017 384	888 565	128 819	169 072
Installations techniques	9 217 354	6 451 332	2 766 022	2 863 320
Autres immobilisations corporelles	845 949	667 720	178 229	133 207
Immobilisations en cours				112 500
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>	<b>1 288 302</b>	<b>-</b>	<b>1 288 302</b>	<b>1 158 090</b>
Titres de participation				
Titres des sociétés M.E.				
Créances sur participations				
Autres titres immobilisés	150	-	150	150
Prêts	543 072	-	543 072	515 770
Autres immobilisations financières	745 080	-	745 080	642 171
<b>Actif Immobilisé</b>	<b>13 464 140</b>	<b>8 712 759</b>	<b>4 751 381</b>	<b>4 752 240</b>
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>11 825 474</b>	<b>1 696 790</b>	<b>10 128 684</b>	<b>11 274 984</b>
Matières premières	9 189 474	1 545 855	7 643 619	9 530 622
En cours de biens	1 829 687	-	1 829 687	1 550 428
En cours de services	38 346	-	38 346	39 880
Produits intermédiaires et finis	767 968	150 935	617 032	154 054
Marchandises				
<b>Créances</b>	<b>8 074 113</b>	<b>665 733</b>	<b>7 408 380</b>	<b>8 673 784</b>
Avances, acomptes sur commandes	159 988	-	159 988	139 421
Clients	4 349 334	665 733	3 683 601	4 711 433
Actifs d'impôts différés	-	-	-	70 550
Autres créances	3 564 790	-	3 564 790	3 752 380
Capital appelé non versé				
<b>Disponibilités et divers</b>	<b>3 146 714</b>	<b>-</b>	<b>3 146 714</b>	<b>2 985 263</b>
Autres valeurs mobilières	39 999	-	39 999	39 999
Disponibilités	3 029 486	-	3 029 486	2 845 004
Charges constatées d'avance	77 229	-	77 229	100 261
<b>Actif circulant</b>	<b>23 046 301</b>	<b>2 362 523</b>	<b>20 683 778</b>	<b>22 934 031</b>
Comptes de régularisation				
Charges à répartir				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>Total général</b>	<b>36 510 442</b>	<b>11 075 282</b>	<b>25 435 160</b>	<b>27 686 271</b>



## **BILAN PASSIF**

**EUR**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>Montant au 31/12/2019 12 mois</b>	<b>Montant au 31/12/2018 12 mois</b>
Capital social	2 020 884	2 020 884
Prime d'émission, de fusion		
<b>Ecart de réévaluation du groupe</b>		
Réserve légale	202 088	202 088
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 586 945	1 102 922
Réserves groupe	2 454 885	4 863 557
Ecart de conversion du groupe		
Report à nouveau		
<b>Résultat du groupe</b>	<b>16 285</b>	<b>(1 924 649)</b>
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 281 088</b>	<b>6 264 803</b>
Intérêts hors groupe	437 798	667 043
Résultat hors groupe	27 359	(229 245)
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>465 157</b>	<b>437 798</b>
Produits émissions titres participatifs		
Avances conditionnées	-	-
<b>Autres fonds propres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions pour risques	308 047	236 251
Provisions pour charges	1 017 163	1 100 337
Passif d'impôts différés	-	9 985
<b>Provisions risques &amp; charges</b>	<b>1 325 210</b>	<b>1 346 573</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts, dettes auprès des établissements de crédit	5 537 809	6 400 513
Emprunts et dettes financières divers	405	567
Avances, acomptes reçus sur commandes	1 618 475	3 469 763
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 375 890	7 562 702
Dettes fiscales et sociales	2 142 865	1 883 944
Dettes sur immobilisations	29 222	20 895
Autres dettes	442 811	298 713
Produits constatés d'avance	216 228	-
<b>Dettes et régularisations</b>	<b>17 363 704</b>	<b>19 637 097</b>
Ecart de conversion passif		
<b>Total général</b>	<b>25 435 160</b>	<b>27 686 271</b>



## **COMPTE DE RESULTAT**



## COMPTE DE RESULTAT première partie

RUBRIQUES	EUR	
	Montant au 31/12/2019 12 mois	Montant au 31/12/2018 12 mois
Ventes marchandises France		
Ventes marchandises Export		
Production vendue de biens France	35 931 838	29 593 311
Production vendue de biens Export	1 923 764	2 431 624
Production vendue de services France	5 274 165	4 418 467
Production vendue de services Export	64 229	79 195
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>43 193 996</b>	<b>36 522 598</b>
Production stockée	744 087	369 564
Production immobilisée	-	40 909
Subventions d'exploitation	28 175	8 893
Reprises amortissements, provisions, transfert	271 656	594 559
Autres produits	40 117	19 002
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>44 278 031</b>	<b>37 555 527</b>
Achats de marchandises		
Variation de stocks de marchandises		
Achats de matières premières	25 154 121	24 420 388
Variation de stocks matières premières	1 714 132	(2 296 277)
Autres achats et charges externes	3 951 615	4 077 441
Impôts, taxes et versements assimilés	607 514	578 713
Salaires et traitements	8 850 599	8 616 391
Charges sociales	2 808 812	2 952 901
Participation des salariés		
Dotations amortissements immobilisations	672 872	476 830
Dotations provisions sur immobilisations		
Dotations provisions sur actif circulant	176 255	223 584
Dotations provisions risques et charges	10 658	-
Autres charges	71 493	100 719
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>44 018 071</b>	<b>39 150 691</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>259 961</b>	<b>(1 595 164)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		





## COMPTE DE RESULTAT deuxième partie

RUBRIQUES	EUR	
	Montant au 31/12/2019 12 mois	Montant au 31/12/2018 12 mois
Produits financiers de participations	-	-
Produits des autres valeurs mobilières	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	8 581	3 225
Reprises provisions, transferts charges	337 855	-
Différences positives de change	-	-
Produits nets/cessions valeurs mobilières	-	-
Ecart de conversion	-	-
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>346 437</b>	<b>3 225</b>
Dotations financières, amortissements, provisions	109 305	101 072
Intérêts et charges assimilées	161 480	134 447
Différences négatives de change	-	-
Charges nettes/cessions valeurs mobilières	-	-
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>270 786</b>	<b>235 520</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>75 651</b>	<b>(232 295)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVT IMPOT</b>	<b>335 611</b>	<b>(1 827 459)</b>
Produits exceptionnels sur opérations gestion	-	1 622
Produits exceptionnels sur opérations capital	20 000	23 100
Reprises provisions, transferts charges	47 986	-
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>67 986</b>	<b>24 722</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 343	4 464
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	336 801	-
Dotations exceptionnelles amortissements, provisions	132 440	232 097
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>470 584</b>	<b>236 561</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(402 598)</b>	<b>(211 839)</b>
Impôts dus sur les bénéfices	171 197	174 733
Impôts différés sur les bénéfices	(60 565)	(289 328)
<b>RESULTAT DES SOCIETES INTEGRÉES</b>	<b>43 645</b>	<b>(2 153 893)</b>
Quote-part dans le résultat des sociétés Mise en Equivalence	-	-
Dotations amortissements écart d'acquisition	-	-
<b>RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>	<b>43 645</b>	<b>(2 153 893)</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>16 285</b>	<b>(1 924 649)</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>27 359</b>	<b>(229 245)</b>



# **ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS**



## **Bilan consolidé - Groupe Novatech**

<b>ACTIF</b>				<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>Notes</b>	<b>Brut</b>	<b>Amort./Dépréciations.</b>	<b>12 mois</b>	<b>12 mois</b>
				<b>Net</b>	<b>Net</b>
Immobilisations incorporelles	4.1	899	705	194	120
Immobilisations corporelles	4.2	11 276	8 008	3 269	3 474
Immobilisations financières	4.3	1 288	-	1 288	1 158
<b>Actif immobilisé</b>		<b>13 464</b>	<b>8 713</b>	<b>4 751</b>	<b>4 752</b>
Stocks et encours	4.4	11 825	1 697	10 129	11 275
Clients et comptes rattachés	4.6	4 349	666	3 684	4 711
Autres créances	4.7	3 802	-	3 802	4 063
Valeurs mobilières de placement	4.8	40	-	40	40
Disponibilités		3 029	-	3 029	2 845
<b>Actif circulant</b>		<b>23 046</b>	<b>2 363</b>	<b>20 683</b>	<b>22 934</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>36 510</b>	<b>11 075</b>	<b>25 435</b>	<b>27 686</b>

<b>PASSIF</b>				<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>Notes</b>			<b>12 mois</b>	<b>12 mois</b>
Capital social				2 021	2 021
Réserves				4 244	6 169
Résultat net part du groupe				16	(1 925)
<b>Capitaux propres</b>	<b>4.10</b>			<b>6 281</b>	<b>6 265</b>
Intérêts minoritaires	4.11			465	438
Autres Fonds Propres					
Provisions	4.13			1 325	1 347
Ecarts d'acquisition					
Emprunts et dettes financières	4.14			5 538	6 401
Fournisseurs et comptes rattachés	4.15			7 376	7 563
Dettes fiscales et sociales	4.16			2 143	1 884
Autres dettes	4.17			2 307	3 789
<b>TOTAL DU PASSIF</b>				<b>25 435</b>	<b>27 686</b>



## Compte de résultat consolidé

(en milliers d'€uros)	Notes		31/12/2019 12 mois	31/12/2018 12 mois
Chiffre d'affaires	5.1		43 194	36 523
Autres produits d'exploitation	5.2		1 084	1 033
Achats et charges externes	5.3		30 820	26 202
Charges de personnel	5.4		11 659	11 569
Autres charges d'exploitation			71	101
Impôts et taxes			608	579
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5.5		860	700
<b>Résultat d'exploitation</b>			<b>260</b>	<b>(1 595)</b>
Résultat financier	5.6		76	(232)
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>			<b>336</b>	<b>(1 827)</b>
Résultat exceptionnel	5.7		(403)	(212)
Impôts sur les résultats	5.8		111	(115)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>			<b>44</b>	<b>(2 154)</b>
Amortissement des écarts d'évaluation et d'acquisition			-	-
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>			<b>44</b>	<b>(2 154)</b>
Intérêts minoritaires			27	(229)
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>			<b>16</b>	<b>(1 925)</b>
Résultat net par action en €uros				
- avant dilution			0,02	(2,13)



## **Tableau des flux de trésorerie consolidé**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net des sociétés intégrées	44	(2 154)
Amortissements et provisions	489	669
Variation des impôts différés	61	289
Résultat de cessions (net d'impôt)	317	(1)
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>910</b>	<b>(1 197)</b>
Variation du besoin en fonds de roulement	777	599
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>1 687</b>	<b>(598)</b>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations	(580)	(2 284)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt		1
Variation des dettes sur immobilisations		
Incidence des variations de périmètre		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(580)</b>	<b>(2 283)</b>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés		(40)
Dépôts et cautionnements versés		
Augmentations de capital en numéraire (1)		
Emissions d'emprunts		3 571
Variation fonds de garantie affacturage	(103)	164
Remboursements d'emprunts	(863)	(765)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(966)</b>	<b>2 929</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>142</b>	<b>48</b>
Trésorerie à l'ouverture	2885	2 837
Trésorerie à la clôture	3027	2 885
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>142</b>	<b>48</b>



## Détail de la variation du besoin en fonds de roulement

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Stocks et encours	11 825	12 796	
Clients et comptes rattachés	4 349	5 377	
Autres créances	3 802	3 992	
<b>Besoins</b>	<b>19 977</b>	<b>22 165</b>	<b>(2 188)</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	7 376	7 563	
Dettes fiscales et sociales	2 143	1 884	
Autres dettes	2 307	3 789	
<b>Dégagements</b>	<b>11 825</b>	<b>13 236</b>	<b>(1 411)</b>
<b>Variation BFR</b>	<b>8 151</b>	<b>8 929</b>	<b>(777)</b>



## **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 171 197 euros au 31 décembre 2019 au titre de l'exercice.

La société Novatech Industries a déclaré et comptabilisé sur 2019 un Crédit d'Impôt Recherche (CIR) pour un montant de 117 680 €, La société Novatech Technologies a déclaré et comptabilisé sur 2019 un crédit Impôt Recherche (CIR) pour un montant de 53 517 €.

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

Concernant le litige relatif au Crédit Impôt Recherche 2012-2014, le Tribunal administratif s'est positionné défavorablement confirmant le caractère non éligible des projets rejetés.

La société Novatech Technologies a interjeté appel de cette décision devant la cour d'appel de Nantes et a procédé à une provision complémentaire sur 2019 de 98 490 € couvrant ainsi l'intégralité du risque.

Dans le cadre du contrôle des crédits impôts recherche 2015-2017, l'expert mandaté par l'Administration Fiscale a validé en décembre 2019 l'éligibilité de la quasi-totalité des dossiers.



## **2 PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

<b>SOCIETES</b>	<b>SIEGES</b>	<b>Date d'arrêté</b>	<b>Nature de l'arrêté</b>	<b>N° SIREN</b>	<b>31/12/19 CONT.</b>	<b>31/12/19 INT.</b>	<b>31/12/18 CONT.</b>	<b>31/12/18 INT.</b>
<b>SA NOVATECH INDUSTRIES</b>	Lannion	01/01 - 31/12/19	Comptes annuels au 31/12/2019	415 003 748	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
<b>SA NOVATECH TECHNOLOGIES</b>	Pont de Buis	01/01 - 31/12/19	Comptes annuels au 31/12/2019	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 inscrits à l'actif du bilan, générés antérieurement à l'entrée en vigueur du règlement ANC n°2015-07 et intégralement amortis au 31 décembre 2017, concernent la société Novatech Technologies.

### **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<sup>er</sup> 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 :

<b>Nature</b>	<b>Durée</b>
Immobilisations Incorporelles	1 à 5 ans
Constructions	20 ans
Matériel et outillage	5 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Aménagements Agencements	5 à 10 ans
Matériel de bureau Informatique	3 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 CREDENDO. 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**

L'impôt sur le résultat (charge ou produit) comprend la charge ou le produit d'impôt exigible et la charge ou le produit d'impôt différé.

L'impôt exigible est constitué :

- du montant estimé de l'impôt dû au titre du bénéfice imposable d'une période, déterminé en utilisant les taux d'impôt qui ont été adoptés à la date de clôture,
- et de tout ajustement du montant de l'impôt exigible au titre des périodes précédentes.

L'impôt différé est calculé selon la méthode du report variable pour toutes les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et passifs et leurs bases fiscales.

Le taux d'impôt différé est de 28%, compte tenu de l'abaissement progressif du taux d'IS qui interviendra sur la période 2018 à 2022.

En application du règlement CRC n°99-02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.



Les impôts différés actifs ne sont généralement constatés qu'à hauteur des passifs, sauf lorsqu'il existe une probabilité de pouvoir récupérer cet impôt sur les sociétés.

Les impôts différés de Novatech Industries (61 k€) ont été repris à la clôture en raison d'incertitudes de perspectives de récupération et d'imputation sur les bénéfices fiscaux futurs dans un horizon de 2 à 3 ans.

Les Impôts différés de Novatech Technologies avaient été repris pour les mêmes raisons à la clôture de l'exercice précédent.

### **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'indemnités 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<sup>er</sup> juillet 2011, pour atteindre 62 ans en 2018.

- L'âge du taux plein est relevé de 65 à 67 ans. À compter du 1<sup>er</sup> 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 1<sup>er</sup> 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 :

<b>Hypothèses de calcul de la dette actuarielle des indemnités de fin de carrière (IFC)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Taux d'actualisation	0,130 % OAT 10 ans	0,686 % 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 12-16 / TF 12-16	Table INSEE TH 06-08 / TF 06-08
<b>Dette à la clôture (en milliers d'€uros)</b>	<b>1 017</b>	<b>1 100</b>
Taux d'imposition différée	28%	28%
<b>Impôt différé correspondant</b>	<b>-</b>	<b>66</b>

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 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 31/12/2019
Frais d'établissement				
Progiciels	736	163	-	899
<i>Dont Crédit-Bail</i>	<i>176</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>176</i>
<b>TOTAL</b>	<b>736</b>	<b>163</b>	<b>-</b>	<b>899</b>

#### 4.1.2 Immobilisations incorporelles – amortissements

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Au 31/12/2019
Frais d'établissement				
Progiciels	616	89	-	705
<i>Dont Crédit-bail</i>	<i>176</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>176</i>
<b>TOTAL</b>	<b>616</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>705</b>

### 4.2 Immobilisations corporelles

#### 4.2.1 Immobilisations corporelles – valeurs brutes

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions virements	Au 31/12/2019
Terrains	196	-	-	196
<i>dont crédit-bail</i>	<i>36</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>36</i>
Constructions sur sol propre	1 014	3	-	1 017
<i>dont crédit-bail</i>	<i>355</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>355</i>
Installations techniques mat. et out.	8 831	387	-	9 217
<i>dont crédit-bail</i>	<i>2 195</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2 195</i>
Autres immobilisations corporelles	752	100	6	846
<i>dont crédit-bail</i>	<i>131</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>131</i>
Immobilisations en cours	113	-	113	-
<b>TOTAL</b>	<b>10 904</b>	<b>490</b>	<b>119</b>	<b>11 276</b>



#### **4.2.2 Immobilisations corporelles – amortissements**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>Début d'exercice</b>	<b>Dotations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Au 31/12/2019</b>
Terrains				
<i>dont crédit-bail</i>				
Constructions sur sol propre	845	44		889
<i>dont crédit-bail</i>	355	-	-	355
Installations techniques mat. et out.	5 967	485	-	6 453
<i>dont crédit-bail</i>	2 132	20	-	2 152
Autres immobilisations corporelles	618	54	6	666
<i>dont crédit-bail</i>	116	5	-	121
Immobilisations en cours				
<b>TOTAL</b>	<b>7 430</b>	<b>583</b>	<b>6</b>	<b>8 008</b>

#### **4.3 Immobilisations financières**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>Début d'exercice</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions virements</b>	<b>Au 31/12/2019</b>
Autres participations (1)	337	-	337	-
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières (2)	1 158	782	652	1 288
<b>TOTAL</b>	<b>1 495</b>	<b>782</b>	<b>989</b>	<b>1 288</b>

(1) Les titres de la société Novatech Systems déconsolidée, ont été sortis de l'actif.  
 La clôture de la liquidation judiciaire a été prononcée le 10 décembre 2019 par le Tribunal de Commerce de Dijon ;

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

#### **4.4 Stocks et en cours de production**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Matières Premières	9 189	10 904
En cours de biens	1 830	1 550
En cours de services	38	40
Produits intermédiaires et finis	768	302
<b>TOTAL</b>	<b>11 825</b>	<b>12 796</b>





#### **4.5 Dépréciations des actifs**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>Début d'exercice</b>	<b>Dotations</b>	<b>Reprises</b>	<b>Au 31/12/2019</b>
Autres immobilisations financières	337	-	337	-
Matières premières	1 373	173	-	1 546
En-cours de production	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	148	3	-	151
Clients (1)	666	-	-	666
Autres créances				
<b>TOTAL</b>	<b>2 523</b>	<b>176</b>	<b>337</b>	<b>2 363</b>

#### **4.6 Créances clients**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Clients	9378	9 503
Clients Cession affacturage	(6 408)	(5 446)
Clients Effets à Recevoir	-	-
Clients Douteux (1)	1 236	1 236
Clients – Factures à établir	143	84
<b>TOTAL</b>	<b>4 349</b>	<b>5 377</b>

(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 Kontron d'un montant 401 369 euros.

A l'exception de la créance Kontron pour laquelle Novatech Technologies a obtenu le 9 avril 2018 du Tribunal de Commerce de Toulon une ordonnance de saisie conservatoire, ces créances sont provisionnées à la clôture à 100%.

Une conciliation a été initiée en fin d'exercice et a abouti par la signature le 9 mars 2020 d'un accord transactionnel afin de solder ce litige.

#### **4.7 Détail des autres créances**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Créances de TVA	302	455
Créances sur l'état (Impôt sur les bénéfices)	2 762	2 803
Autres créances sur l'Etat	2	29
Impôts différés actifs	-	71
Autres débiteurs	658	605
Charges constatées d'avance	77	100
<b>TOTAL</b>	<b>3 802</b>	<b>4 063</b>



#### **4.8 Valeurs mobilières de placements**

<b>En milliers d'€uros</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Valeur de marché</b>
Autres titres Sicav – FCP	40	40
Autres titres Actions		
<b>TOTAL</b>	<b>40</b>	<b>40</b>

#### **4.9 Etat des échéances des créances**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>Total</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'un an</b>
Autres immobilisations financières	1 288	6	1 282
Créances clients	4 349	1 236	3 113
Autres créances	3 802	2 100	1 702
Fiscalité différée active	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>9 440</b>	<b>3 342</b>	<b>6 098</b>



#### **4.10 Capitaux propres**

Le capital social s'élève à 2 020 884 euros au 31 décembre 2019 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 2019, ni aucune délégation en cours de validité.

##### **4.10.1 Analyse de la variation des capitaux propres du Groupe**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>Capital</b>	<b>Prime</b>	<b>Réserve légale</b>	<b>Autres Réserves</b>	<b>Réserves consolidées et R.A.N.</b>	<b>Résultat exercice</b>	<b>Total capitaux propres</b>
<b>Clôture au 31 décembre 2018</b>	<b>2 021</b>	<b>-</b>	<b>202</b>	<b>1 103</b>	<b>4 864</b>	<b>(1 925)</b>	<b>6 265</b>
Affectation du résultat de la mère				484		(484)	-
Affectation du solde					(2 409)	2 409	-
Résultat du groupe						16	
<b>Clôture au 31 décembre 2019</b>	<b>2 021</b>	<b>-</b>	<b>202</b>	<b>1 587</b>	<b>2 455</b>	<b>16</b>	<b>6 281</b>

##### **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**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>Réserves</b>	<b>Résultats</b>	<b>Totaux</b>
<b>Clôture au 31 décembre 2018</b>	<b>667</b>	<b>(229)</b>	<b>438</b>
Affectation du Résultat	(229)	229	-
Résultat		27	27
<b>Clôture au 31 décembre 2019</b>	<b>438</b>	<b>27</b>	<b>465</b>



#### **4.12 Résultat net par action**

<b>(en Euros)</b>	<b>31/12/2019 12 mois</b>	<b>31/12/2018 12 mois</b>
Avant dilution <sup>(1)</sup> :		
Résultat courant par action	0,33	(1,81)
<i>Résultat net par action</i>	0,04	(2,13)

- (1) Calculé sur le nombre d'actions en circulation au cours de la période. Ce dernier s'élève au 31 décembre 2019 à 1 010 442 actions.

#### **4.13 Provisions**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>Début d'exercice</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Au 31/12/2019</b>
Provision pour garantie client	3	1	-	4
Provision pour litiges	232	132	60	304
Indemnités de fin de carrière (1)	1 100	120	203	1 017
Impôts différés passifs	11		11	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 347</b>	<b>253</b>	<b>274</b>	<b>1 325</b>

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

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Solde à l'ouverture	1 100	1 347
Variation de périmètre	-	-
Dotation Indemnité de fin de carrière	10	-
Dotation de l'étalement Corridor	109	100
Reprise de dotation fin de carrière	(203)	(347)
Gains/Pertes sur écarts actuariels		
<b>Total provision au bilan</b>	<b>1 017</b>	<b>1 100</b>



#### **4.14 Dettes financières**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Emprunts auprès des établissements de Crédit (1)	5 533	6 375
Dettes Financières diverses	-	1
Crédit-bail	5	26
Concours Bancaires	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>5 538</b>	<b>6 401</b>

(1) Le Groupe NOVATECH INDUSTRIES a obtenu de BPI France, le préfinancement à hauteur de 95 % des CICE 2015 à 2018.  
En contrepartie BPI France dispose d'une subrogation de créances auprès du Trésor Public pour obtenir le remboursement des CICE.

Les souscriptions et remboursements de l'exercice sont détaillés ci-dessous.

	<b>01/01/2019</b>	<b>Souscriptions</b>	<b>Remboursements</b>	<b>31/12/2019</b>
Financements CICE	1 359	-	122	1 237
Emprunt immobilier	386	-	67	319
Emprunts BPO	2 329	-	359	1 970
Emprunt BPI	2 298	-	295	2 004
Intérêts courus	2	3	2	3
<b>Total</b>	<b>6 375</b>	<b>3</b>	<b>845</b>	<b>5 533</b>

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 :

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Créances clients cédées en affacturage en diminution du poste client	6 408	5 446
Retenue de Garantie	744	641
Réserve de Financement	139	-

Les commissions versées au factor au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 se sont élevées à 141 989 euros contre 106 748 euros en N-1. Les commissions sont enregistrées au niveau du résultat d'exploitation pour 74 614 euros (54 108 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018) et au niveau du résultat financier pour 67 375 euros (52 639 euros au 31 décembre 2018).

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

La prime d'assurance comptabilisée dans les charges d'exploitation s'est élevée à 139 515 euros.



#### **4.15 Etat des échéances des dettes**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>De 1 à 5 ans</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Emprunts auprès des établissements de Crédit	5 533	1 408	3 889	236
Dettes Financières diverses	-	-	-	-
Crédit-bail	5	5	-	-
Concours Bancaires et Dailly	-	-	-	-
Dettes Fournisseurs	7 376	7 376	-	-
Dettes Fiscales et Sociales	2 143	2 143	-	-
Dettes sur Immobilisations	29	29	-	-
Autres Dettes	2 278	2 278	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>17 364</b>	<b>13 239</b>	<b>3 889</b>	<b>236</b>

#### **4.16 Dettes fiscales et sociales**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Personnel et comptes rattachés	801	722
Dettes / organismes sociaux	774	819
Dettes fiscales (IS, TVA...)	568	343
<b>TOTAL</b>	<b>2 143</b>	<b>1 884</b>

#### **4.17 Autres dettes**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Dettes sur immobilisations	29	21
Divers Charges à Payer	8	7
Clients Avances et acomptes	1 618	3 470
Clients, avoirs à établir	435	292
Produits constatés d'avance	216	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 307</b>	<b>3 789</b>



## **5 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

### **5.1 Chiffre d'Affaires**

Le chiffre d'affaires du Groupe est composé quasi exclusivement de la commercialisation des solutions et produits à base d'électronique (cartes, systèmes complexes...) qu'il fabrique.

Le chiffre d'affaires est reconnu su l'exercice, s'il est certain dans son principe et son montant acquis à l'exercice ; ainsi, les ventes de produits finis sont comptabilisées à la date de transfert de propriété selon l'incoterm retenu.

De manière encore marginale, le chiffre d'affaires comprend également des revenus issus de prestations de bureau d'études et de conception. Ces prestations sont enregistrées en résultat au fur et à mesure de leur avancement.

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Ventes de marchandises		
Ventes de produits finis et intermédiaires	37 850	32 025
Prestations de services	5 344	4 498
<b>TOTAL</b>	<b>43 194</b>	<b>36 523</b>
France	41 089	34 012
Europe	2 068	2 433
Export	37	77
<b>TOTAL</b>	<b>43 194</b>	<b>36 523</b>

### **5.2 Autres produits d'exploitation**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Production stockée	744	370
Production immobilisée	-	41
Subvention d'exploitation	28	9
Reprise aux amortissements et provisions	215	365
Transfert charges d'exploitation	57	230
Autres produits (1)	40	19
<b>TOTAL</b>	<b>1 084</b>	<b>1 033</b>

En application du Règlement 2015-05 du 2 juillet 2015 de l'Autorité des Normes Comptables, et à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017 les résultats de changes liés au dénouement des créances et dettes commerciales sont désormais enregistrés au résultat d'exploitation.



### **5.3 Achats et charges externes**

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Etudes et prestations de services	1 225	1 226
Achats consommés	26 868	22 124
Locations et charges locatives	354	353
Intérim	5	3
Honoraires	460	496
Publicité, relations extérieures	20	15
Déplacements, missions, réceptions	114	100
Autres charges externes	1 774	1 884
<b>Achats et charges externes</b>	<b>30 820</b>	<b>26 202</b>

### **5.4 Frais de personnel**

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Salaires et traitements	8 851	8 616
Charges sociales	2 809	3 319
CICE	-	(366)
Participation des salariés	-	-
Accord d'Intéressement	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>11 659</b>	<b>11 569</b>





### **5.5 Dotations aux amortissements et aux provisions**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Dotations aux amortissements sur Immobilisations	673	477
Dépréciations sur actif circulant	177	224
Dotations aux provisions	10	0
<b>TOTAL</b>	<b>860</b>	<b>700</b>

### **5.6 Analyse du résultat financier**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Intérêts et Produits assimilés	9	3
Reprises de provisions	338	-
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Intérêts et charges assimilées	(161)	(134)
Charges nettes/cessions valeurs mobilières	-	-
Provisions	(109)	(101)
<b>TOTAL</b>	<b>76</b>	<b>(232)</b>

### **5.7 Analyse du résultat exceptionnel**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Prix de cession des immobilisations	-	23
Reprise Provisions	48	-
Divers	-	2
Quote-part Subventions	20	-
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Amendes et pénalités	(1)	(4)
Valeur nette comptable immobilisations sorties	(337)	-
Dotations provisions	(132)	(232)
Divers	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>(403)</b>	<b>(212)</b>



## **5.8 Impôts**

### **5.8.1 Ventilation de la charge d'impôt**

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Impôt exigible, provision impôt société	(171)	(175)
Impôt différé	61	289
<b>TOTAL</b>	<b>111</b>	<b>114</b>

### **5.8.2 Ventilation des impôts différés**

<b>Solde des impôts différés</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Impôts différés</b>	<b>61</b>	<b>289</b>
<i>Report déficitaire</i>		
<i>Différence temporaire</i>	<i>61</i>	<i>289</i>
<i>Impôts sur reports déficitaires non activés N-1</i>		

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

<b>(en milliers d'euros)</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Résultat avant impôt	43	(2 039)
Amortissement écart acquisition	-	-
Résultat non fiscalisé	-	(366)
<b>Résultat avant impôt fiscalisé</b>	<b>43</b>	<b>(1 673)</b>
<b>Taux d'impôt théorique</b>	<b>28 %</b>	<b>28 %</b>
<b>Impôt théorique</b>	<b>12</b>	<b>(468)</b>
Impact des charges ou produits définitivement non déductibles ou non imposables		
Impact des divergences temporaires sociales et consolidées		
Reprise Impôts différés actifs		
Impact des actifs d'impôts différés non comptabilisés	61	289
Impact des reports déficitaire non activés		
Impact des crédits d'impôts	(171)	(175)
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		
<b>Impôt effectif</b>	<b>111</b>	<b>114</b>
<b>Impôt comptabilisé</b>	<b>111</b>	<b>114</b>
<b>Ecart</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## **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. Garanties apportées partenaires financiers**

Dans le cadre du plan d'investissement il a été apporté les garanties suivantes en contrepartie des prêts obtenus :

Novatech Industries :

- Nantissement de rang 1 du fonds de commerce de Novatech Industries à hauteur de 50 % des prêts cumulés de 1 520 000 euros (bénéficiaire BPO). Garantie apportée par le Fonds Européen d'Investissement pour le solde
- Nantissement des matériels financés à hauteur de 100 % des prêts de 768 762 euros (bénéficiaire BPI France)

Novatech Technologies :

- Nantissement de rang 1 du fonds de commerce de Novatech Industries à hauteur de 50 % des prêts cumulés de 980 000 euros (bénéficiaire BPO). Garantie apportée par le Fonds Européen d'Investissement pour le solde
- Nantissement des matériels financés à hauteur de 100 % des prêts de 1 186 957 euros (bénéficiaire BPI France)

### **6.4 Rémunérations des organes de direction**

La rémunération des membres des organes de direction ne peut être indiquée, car elle ne concerne qu'une personne.

Les membres des organes d'administration de la société consolidante ont perçu 10 800 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 86 K€ pour l'exercice 2019.

## **6.6 Effectifs**

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Cadres	57	55
Agents de maîtrise et Techniciens	114	123
Employés et ouvriers	116	104
<b>Total</b>	<b>287</b>	<b>282</b>

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**

En date du 30 janvier 2020, l'OMS a déclaré l'état d'urgence internationale liée à la santé publique. En raison de l'évolution du COVID-19, la France a annoncé des mesures de confinement en date du 17 mars 2020. A la suite de ces mesures de confinement, l'activité de l'entreprise est perturbée (salariés absents, décalage d'approvisionnements, ralentissement du niveau du chiffre d'affaires, fermeture temporaire du site de Ploumilliau et transfert de la production sur le site de Lannion). Le télétravail a été mis en place pour les services supports et le bureau d'études ainsi qu'un Plan de Continuité d'Activité mis en œuvre le 1er avril 2020 pour faire face aux conséquences de cette crise sanitaire au sein de la Société.

La Société surveille au plus près l'évolution de son carnet de commandes et plus généralement celle des événements extérieurs afin de sauvegarder au mieux l'emploi et la continuité de ses activités. Pour faire face aux conséquences financières de cette crise sanitaire, dès le 16 mars 2020, la société a demandé à bénéficier d'un report de 6 mois de ses échéances de prêts d'investissement, et a sollicité une demande de Prêt Garanti par l'Etat. Ces demandes ont été acceptées par nos établissements financiers.

Compte tenu de l'évolution de la situation à la date d'arrêté des comptes, nous ne sommes pas en mesure d'appréhender avec précision l'ensemble des éléments pouvant impacter les comptes de l'exercice 2020, sans toutefois que la continuité d'exploitation ne soit remise en cause grâce aux leviers économiques et aux mesures d'ajustement prises par la société.