



**GROUPE NOVATECH INDUSTRIES**

**COMPTES CONSOLIDÉS AU  
31 DECEMBRE 2019**



## SOMMAIRE

### GRUPE 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  |
| <br>   |    |
| 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 |
| <br>   |    |
| 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

| RUBRIQUES                               | Montant brut      | Amorts/Prov.      | Montant net au<br>31/12/2019<br>12 mois | Exercice<br>31/12/2018<br>12 mois |
|---|-------------------|-------------------|---|-----------------------------------|
| 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

| RUBRIQUES  | Montant au<br>31/12/2019<br>12 mois | Montant au<br>31/12/2018<br>12 mois |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 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<br>31/12/2019<br>12 mois | Montant au<br>31/12/2018<br>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<br>31/12/2019<br>12 mois | Montant au<br>31/12/2018<br>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><br><br>(en milliers d'€uros) | Notes | Brut          | Amort./Dépréciations. | 31/12/2019<br>12 mois<br>Net | 31/12/2018<br>12 mois<br>Net |
|---|-------|---------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| 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><br><br>(en milliers d'€uros) | Notes       |  |  | 31/12/2019<br>12 mois | 31/12/2018<br>12 mois |
|--|-------------|--|--|-----------------------|-----------------------|
| 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                 |
| Ecart 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<br>12 mois | 31/12/2018<br>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

| (en milliers d'€uros)   | 31/12/2019   | 31/12/2018     |
|---|--------------|----------------|
| 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'€uros)             | 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<br/>CONT.</b> | <b>31/12/19<br/>INT.</b> | <b>31/12/18<br/>CONT.</b> | <b>31/12/18<br/>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<sup>o</sup>). 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 %<br>OAT 10 ans           | 0,686 %<br>OAT 10 ans           |
| Taux de croissance des salaires<br>(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'€uros)   | 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'€uros)   | 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'€uros)                 | 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

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

#### 4.3 Immobilisations financières

| (en milliers d'€uros)                           | Début d'exercice | Acquisitions | Cessions virements | Au 31/12/2019 |
|---|------------------|--------------|--------------------|---------------|
| 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

| (en milliers d'€uros)            | 31/12/2019    | 31/12/2018    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 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

| (en milliers d'€uros)              | Début d'exercice | Dotations  | Reprises   | Au 31/12/2019 |
|------------------------------------|------------------|------------|------------|---------------|
| 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

| (en milliers d'€uros)        | 31/12/2019   | 31/12/2018   |
|------------------------------|--------------|--------------|
| 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

| (en milliers d'€uros)                         | 31/12/2019   | 31/12/2018   |
|---|--------------|--------------|
| 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

| (en Euros)                      | 31/12/2019<br>12 mois | 31/12/2018<br>12 mois |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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

| (en milliers d'€uros)             | Début<br>d'exercice | Augmentations | Diminutions | Au<br>31/12/2019 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------|-------------|------------------|
| 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 :

|                                       | 31/12/2019   | 31/12/2018   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| 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 CREDELDO 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

| (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 | 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

| (en milliers d'€uros)          | 31/12/2019   | 31/12/2018   |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| 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

| (en milliers d'€uros)       | 31/12/2019   | 31/12/2018   |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 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 sur 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

| (en milliers d'€uros)                   | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|
| 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

| Solde des impôts différés                              | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------|------------|
| <b>Impôts différés</b>                                 | <b>61</b>  | <b>289</b> |
| <i>Report déficitaire</i>                              |            |            |
| <i>Différence temporaire</i>                           | 61         | 289        |
| <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)   | 31/12/2019  | 31/12/2018     |
|---|-------------|----------------|
| 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 ÉVÈNEMENTS 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.