



**GROUPE NOVATECH INDUSTRIES**

**COMPTES CONSOLIDÉS AU  
31 DECEMBRE 2021**



## **SOMMAIRE**

### **GROUPE NOVATECH INDUSTRIES COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021**

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 Activité du Groupe.....	14
1.2 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.....	20
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.....	22
4 NOTES SUR LE BILAN.....	23
4.1 Immobilisations incorporelles.....	23
4.2 Immobilisations corporelles.....	23
4.2.1 Immobilisations corporelles – valeurs brutes.....	23



4.2.2	Immobilisations corporelles – amortissements .....	24
4.3	Immobilisations financières.....	24
4.4	Stocks et en cours de production .....	24
4.5	Dépréciations des actifs.....	25
4.6	Créances clients.....	25
4.7	Détail des autres créances.....	25
4.8	Valeurs mobilières de placements .....	26
4.9	Etat des échéances des créances .....	26
4.10	Capitaux propres.....	27
4.10.1	Analyse de la variation des capitaux propres du Groupe.....	27
4.10.2	Instruments financiers liés au capital.....	27
4.11	Analyse de la variation des intérêts minoritaires.....	27
4.12	Résultat net par action .....	28
4.13	Provisions.....	28
4.14	Dettes financières .....	29
4.15	Etat des échéances des dettes.....	30
4.16	Dettes fiscales et sociales .....	30
4.17	Autres dettes .....	30
5	NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT .....	31
5.1	Chiffre d’Affaires .....	31
5.2	Autres produits d’exploitation.....	31
5.3	Achats et charges externes.....	32
5.4	Frais de personnel.....	32
5.5	Dotations aux amortissements et aux provisions .....	33
5.6	Analyse du résultat financier.....	33
5.7	Analyse du résultat exceptionnel.....	33
5.8	Impôts .....	34
5.8.1	Ventilation de la charge d’impôt.....	34
5.8.2	Ventilation des impôts différés .....	34
5.8.3	Rapprochement entre l’impôt effectif et l’impôt théorique.....	34
6	AUTRES INFORMATIONS.....	35
6.1	Informations par zones géographiques.....	35
6.2	Risques de taux et de change .....	35
6.3	Engagements hors bilan .....	35
6.3.1.	Garanties apportées partenaires financiers.....	35
6.4	Rémunérations des organes de direction .....	36
6.5	Honoraires des Commissaires aux Comptes .....	36
6.6	Effectifs.....	36
7	ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L’EXERCICE .....	36



**BILAN**



## BILAN ACTIF

EUR

RUBRIQUES	Montant brut	Amorts/Prov.	Montant net au 31/12/2021 12 mois	Exercice 31/12/2020 12 mois
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 007 514</b>	<b>855 251</b>	<b>152 263</b>	<b>190 774</b>
<i>Dont Écarts d'acquisition</i>	-	-	-	-
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets et marques	1 007 514	855 251	152 263	190 774
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Acomptes et avances				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>12 555 087</b>	<b>9 337 291</b>	<b>3 217 796</b>	<b>3 327 186</b>
Terrains	195 660	-	195 660	195 660
Constructions	1 219 852	951 408	268 444	127 062
Installations techniques	9 655 587	7 520 998	2 134 588	2 544 553
Autres immobilisations corporelles	1 482 388	864 885	617 503	459 910
Immobilisations en cours	1 601	-	1 601	-
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>	<b>1 389 004</b>	<b>-</b>	<b>1 389 004</b>	<b>1 143 716</b>
Titres de participation				
Titres des sociétés M.E.				
Créances sur participations				
Autres titres immobilisés	150	-	150	150
Prêts	613 479	-	613 479	575 895
Autres immobilisations financières	775 375	-	775 375	567 671
<b>Actif Immobilisé</b>	<b>14 951 605</b>	<b>10 192 542</b>	<b>4 759 063</b>	<b>4 661 676</b>
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>18 724 973</b>	<b>1 426 535</b>	<b>17 298 438</b>	<b>10 803 422</b>
Matières premières	16 080 961	1 346 258	14 734 704	8 179 072
En cours de biens	1 654 755	-	1 654 755	1 770 241
En cours de services	101 184	-	101 184	30 046
Produits intermédiaires et finis	888 073	80 277	807 795	824 063
Marchandises				
<b>Créances</b>	<b>6 733 166</b>	<b>568 118</b>	<b>6 165 048</b>	<b>5 958 327</b>
Avances, acomptes sur commandes	172 954	-	172 954	62 434
Clients	2 855 873	568 118	2 287 755	3 309 401
Actifs d'impôts différés	649 250	-	649 250	-
Autres créances	3 032 444	-	3 032 444	2 586 641
Capital appelé non versé				
<b>Disponibilités et divers</b>	<b>7 536 903</b>	<b>-</b>	<b>7 536 903</b>	<b>8 141 088</b>
Autres valeurs mobilières	39 999	-	39 999	39 999
Disponibilités	7 396 309	-	7 396 309	8 038 028
Charges constatées d'avance	100 595	-	100 595	63 061
<b>Actif circulant</b>	<b>32 972 398</b>	<b>1 994 653</b>	<b>30 977 745</b>	<b>24 902 986</b>
Comptes de régularisation				
Charges à répartir				
Primes de remboursement des obligations				
<b>Total général</b>	<b>47 924 003</b>	<b>12 187 195</b>	<b>35 736 808</b>	<b>29 564 662</b>



## BILAN PASSIF

EUR

<b>RUBRIQUES</b>	<b>Montant au 31/12/2021 12 mois</b>	<b>Montant au 31/12/2020 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	628 431	1 432 616
Réserves groupe	3 501 596	2 625 500
Ecart de conversion du groupe		
Report à nouveau		
<b>Résultat du groupe</b>	<b>2 084 653</b>	<b>71 912</b>
Subventions d'investissement	399 627	
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8 837 280</b>	<b>6 353 000</b>
Intérêts hors groupe	568 290	465 157
Résultat hors groupe	168 371	103 133
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>736 661</b>	<b>568 290</b>
Produits émissions titres participatifs		
Avances conditionnées	-	-
<b>Autres fonds propres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions pour risques	91 453	357 721
Provisions pour charges	1 308 283	1 219 795
<b>Provisions risques &amp; charges</b>	<b>1 399 736</b>	<b>1 577 516</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts, dettes auprès des établissements de crédit	9 271 901	10 398 394
Emprunts et dettes financières divers	446	3 105
Avances, acomptes reçus sur commandes	4 139 360	1 942 586
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 775 139	6 433 172
Dettes fiscales et sociales	1 906 842	1 757 606
Dettes sur immobilisations	243 295	3 671
Autres dettes	92 405	364 090
Passif d'impôts différés	-	-
Produits constatés d'avance	333 742	163 232
<b>Dettes et régularisations</b>	<b>24 763 130</b>	<b>21 065 856</b>
<b>Total général</b>	<b>35 736 808</b>	<b>29 564 662</b>



# **COMPTE DE RESULTAT**



## COMPTE DE RESULTAT première partie

RUBRIQUES	EUR	
	Montant au 31/12/2021 12 mois	Montant au 31/12/2020 12 mois
Ventes marchandises France		
Ventes marchandises Export		
Production vendue de biens France	40 604 355	36 519 772
Production vendue de biens Export	1 722 414	2 712 837
Production vendue de services France	5 340 135	4 647 556
Production vendue de services Export	26 959	69 033
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>47 693 863</b>	<b>43 949 199</b>
Production stockée	(56 577)	64 588
Production immobilisée	-	-
Subventions d'exploitation	-	1 383
Reprises amortissements, provisions, transfert	438 702	649 850
Autres produits	10 725	61 185
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>48 086 713</b>	<b>44 726 204</b>
Achats de marchandises		
Variation de stocks de marchandises		
Achats de matières premières	35 538 084	27 723 041
Variation de stocks matières premières	(6 562 171)	(329 316)
Autres achats et charges externes	3 974 516	3 911 005
Impôts, taxes et versements assimilés	475 094	581 447
Salaires et traitements	8 839 332	8 424 653
Charges sociales	2 896 095	2 712 963
Participation des salariés		
Dotations amortissements immobilisations	877 405	780 522
Dotations provisions sur immobilisations		
Dotations provisions sur actif circulant	62 146	244 920
Dotations provisions risques et charges	18 252	90 885
Autres charges	120 611	57 212
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>46 239 364</b>	<b>44 197 331</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION AVANT DOTATIONS AMORTISSEMENTS ÉCARTS ACQUISITION</b>	<b>1 847 349</b>	<b>528 873</b>
Dotations amortissements écarts d'acquisition	-	-
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION AVANT DOTATIONS AMORTISSEMENTS ÉCARTS ACQUISITION</b>	<b>1 847 349</b>	<b>528 873</b>



## COMPTE DE RESULTAT deuxième partie

RUBRIQUES	EUR	
	Montant au 31/12/2021 12 mois	Montant au 31/12/2020 12 mois
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières		
Autres intérêts et produits assimilés	1 810	6 223
Reprises provisions, transferts charges	-	530
Différences positives de change		
Produits nets/cessions valeurs mobilières		
Ecart de conversion		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>1 810</b>	<b>6 754</b>
Dotations financières, amortissements, provisions	104 677	145 353
Intérêts et charges assimilées	174 243	111 748
Différences négatives de change		
Charges nettes/cessions valeurs mobilières		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>278 920</b>	<b>257 101</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(277 109)</b>	<b>(250 347)</b>
Produits exceptionnels sur opérations gestion		
Produits exceptionnels sur opérations capital	414	4 200
Reprises provisions, transferts charges	265 581	-
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>265 995</b>	<b>4 200</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 568	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	1 199
Dotations exceptionnelles amortissements, provisions	-	50 091
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>4 568</b>	<b>51 290</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>261 427</b>	<b>(47 090)</b>
Impôts dus sur les bénéfices	(227 893)	(56 391)
Impôts différés sur les bénéfices	649 250	-
<b>RESULTAT DES SOCIETES INTEGRÉES</b>	<b>2 253 024</b>	<b>175 044</b>
Quote-part dans le résultat des sociétés Mise en Equivalence		
Dotations amortissements écart d'acquisition		
<b>RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>	<b>2 253 024</b>	<b>175 044</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>2 084 653</b>	<b>71 912</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>168 371</b>	<b>103 133</b>



# **ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS**



## Bilan consolidé - Groupe Novatech

<b>ACTIF</b>  (en milliers d'€uros)	Notes	Brut	Amort./Dépréciations.	31/12/2021 12 mois Net	31/12/2020 12 mois Net
Immobilisations incorporelles	4.1	1 008	855	152	191
<i>Dont écarts d'acquisition</i>		-	-	-	-
Immobilisations corporelles	4.2	12 555	9 337	3 218	3 327
Immobilisations financières	4.3	1 389	-	1 389	1 144
<b>Actif immobilisé</b>		<b>14 952</b>	<b>10 193</b>	<b>4 759</b>	<b>4 662</b>
Stocks et encours	4.4	18 725	1 427	17 298	10 803
Clients et comptes rattachés	4.6	2 856	568	2 288	3 309
Autres créances	4.7	3 955	-	3 955	2 712
Valeurs mobilières de placement	4.8	40	-	40	40
Disponibilités		7 396	-	7 396	8 038
<b>Actif circulant</b>		<b>32 972</b>	<b>1 995</b>	<b>30 978</b>	<b>24 903</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>47 924</b>	<b>12 187</b>	<b>35 737</b>	<b>29 565</b>

<b>PASSIF</b>  (en milliers d'€uros)	Notes			31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois
Capital social				2 021	2 021
Réserves				4 332	4 260
Résultat net part du groupe				2 085	72
Subvention Investissement				400	
<b>Capitaux propres</b>	<b>4.10</b>			<b>8 837</b>	<b>6 353</b>
Intérêts minoritaires	4.11			737	568
Autres Fonds Propres					
Provisions	4.13			1 400	1 578
Ecarts d'acquisition					
Emprunts et dettes financières	4.14			9 272	10 401
Fournisseurs et comptes rattachés	4.15			8 775	6 433
Dettes fiscales et sociales	4.16			1 907	1 758
Autres dettes	4.17			4 809	2 474
<b>TOTAL DU PASSIF</b>				<b>35 737</b>	<b>29 565</b>



## Compte de résultat consolidé

(en milliers d'euros)	Notes		31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois
Chiffre d'affaires	5.1		47 694	43 949
Autres produits d'exploitation	5.2		393	777
Achats et charges externes	5.3		32 950	31 305
Charges de personnel	5.4		11 735	11 138
Autres charges d'exploitation			121	57
Impôts et taxes			475	581
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5.5		958	1 117
<b>Résultat d'exploitation avant dotations amortissements écarts acquisition</b>			<b>1 847</b>	<b>529</b>
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition			-	-
<b>Résultat d'exploitation avant dotations amortissements écarts acquisition.</b>			<b>1 847</b>	<b>529</b>
Résultat financier	5.6		(277)	(250)
Résultat exceptionnel	5.7		261	(47)
Impôts sur les résultats	5.8		444	(56)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>			<b>2 253</b>	<b>175</b>
Amortissement des écarts d'évaluation et d'acquisition			-	-
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>			<b>2 253</b>	<b>175</b>
Intérêts minoritaires			168	103
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>			<b>2 085</b>	<b>72</b>
Résultat net par action en Euros				
- avant dilution			2,06	0,07



## Tableau des flux de trésorerie consolidé

(en milliers d'€uros)	31/12/2021	31/12/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net des sociétés intégrées	2 253	175
Amortissements et provisions	611	753
Variation des impôts différés	(649)	-
Résultat de cessions (net d'impôt)	0	3
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>2 215</b>	<b>931</b>
Variation du besoin en fonds de roulement	( 1 155)	(92)
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>1 060</b>	<b>839</b>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Subvention d'Investissement	400	
Acquisitions d'immobilisations	(767)	(877)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt		
Variation des dettes sur immobilisations		
Incidence des variations de périmètre		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(367)</b>	<b>(877)</b>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés		
Dépôts et cautionnements versés		
Augmentations de capital en numéraire (1)		
Emissions d'emprunts	4	6 009
Variation fonds de garantie affacturage	(208)	177
Remboursements d'emprunts	(1 132)	(1 142)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(1 336)</b>	<b>5 044</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>(644)</b>	<b>5 006</b>
Trésorerie à l'ouverture	8 036	3 029
Trésorerie à la clôture	7 392	8 036
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>(644)</b>	<b>5 006</b>



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

(en milliers d'€uros)	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Stocks et encours	18 725	12 219	
Clients et comptes rattachés	2 856	3 976	
Autres créances	3 978	2 712	
<b>Besoins</b>	<b>24 887</b>	<b>18 908</b>	<b>5 979</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	8 775	6 433	
Dettes fiscales et sociales	1 907	1 758	
Autres dettes	4 809	2 477	
<b>Dégagements</b>	<b>15 491</b>	<b>10 667</b>	<b>4 824</b>
<b>Variation BFR</b>	<b>9 396</b>	<b>8 240</b>	<b>1 155</b>



## **Annexe aux comptes consolidés**

### **1 FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

#### **1.1 Activité du Groupe**

##### 1.1.1 Impact de la crise sanitaire

La crise sanitaire débutée en 2020 a continué à avoir un impact sur l'activité du groupe Novatech Industries en 2021.

L'absence répétée de salariés a eu des conséquences sur l'organisation de la société et a conduit à un recours accru de personnels en CDD et en intérim

Le télétravail a continué à être privilégié pour les services supports et le bureau d'études.

##### 1.1.2 Impact des tensions des approvisionnements de matières premières

Des perturbations ont été ressenties au niveau des approvisionnements de matières premières, avec des manquants sur certaines références en raison d'une forte croissance de la demande, des tensions sur les délais d'approvisionnements ; ces facteurs ont occasionné une croissance du stock de matières premières au cours de l'année 2021.

Les solutions logistiques mises en places, et un carnet de commande en forte croissance ont permis de revenir à une situation financière satisfaisante se traduisant par une croissance du chiffre d'affaires de 9 % et un résultat d'ensemble consolidé de 2 275 668 euros.

#### **1.2 Crédit d'Impôt Recherche**

Le groupe a comptabilisé un Crédit d'Impôt Recherche au 31 décembre 2021 de 78 518 euros au titre de l'exercice 2020 sur Novatech Industries.



## 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>31/12/21 CONT.</b>	<b>31/12/21 INT.</b>	<b>31/12/20 CONT.</b>	<b>31/12/20 INT.</b>
<b>SA NOVATECH INDUSTRIES</b>	Lannion	01/01 - 31/12/21	Comptes annuels au 31/12/2021	415 003 748	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
<b>SA NOVATECH TECHNOLOGIES</b>	Pont de Buis	01/01 - 31/12/21	Comptes annuels au 31/12/2021	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'ÉVALUATION

Les comptes consolidés de la société NOVATECH INDUSTRIES sont établis et présentés conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et aux dispositions du règlement n°2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

Celui-ci est appliqué dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : coûts historiques, continuité d'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes.

Selon ce nouveau règlement les écarts d'acquisition sont désormais présentés à l'actif du bilan consolidé en tant que poste faisant partie des immobilisations incorporelles.

Par ailleurs, les impôts différés actifs et passifs ne sont pas présentés sur des lignes séparées au bilan, mais ils sont inclus respectivement dans les postes « Autres créances et comptes de régularisation » et « Autres dettes et comptes de régularisation ».

Dans le compte de résultat consolidé apparaissent dorénavant deux résultats d'exploitation, l'un avant les amortissements et les dépréciations d'écarts d'acquisition et, l'autre après ces charges.

Les comptes consolidés sont présentés en milliers d'euros.

### 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 déterminées selon les règles de consolidation.



Les écarts de conversion latents constatés principalement sur les entités du Groupe sont maintenus au bilan.

Les écarts de conversion actifs sont provisionnés.

Les transactions libellées en devise sont converties aux taux de change en vigueur au moment de la transaction. En fin d'exercice, les créances et dettes en devise sont converties au taux de change de clôture.

Les éventuels écarts de conversion en résultant sont maintenus au bilan et les pertes de conversion latentes sont provisionnées selon le règlement ANC 2020-01.

### **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 :

Les transactions libellées en devise sont converties aux taux de change en vigueur au moment de la transaction. En fin d'exercice, les créances et dettes en devise sont converties au taux de change de clôture.

Les éventuels écarts de conversion en résultant sont maintenus au bilan et les pertes de conversion latentes sont provisionnées selon le règlement ANC 2020-01.



## **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 2 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>
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.

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 26,5 % en 2021.

En application du règlement ANC 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.



Lors des exercices précédents, les impôts différés actifs n'étaient constatés qu'à hauteur des passifs, sauf lorsqu'il existe une probabilité de pouvoir récupérer cet impôt sur les sociétés.

Les impôts différés n'avaient pas été maintenus en raison d'incertitudes de perspectives de récupération et d'imputation sur les bénéficiaires fiscaux futurs dans un horizon de 2 à 3 ans.

Un retour à l'équilibre des sociétés du groupe permet de revoir cette position.

Une meilleure visibilité à 2 ans étant constatée sur Novatech Technologies, il est constaté à la clôture de l'exercice l'économie future d'impôt qui sera réalisée par l'imputation des déficits reportables sur les résultats budgétés des 2 prochains exercices.

Un impôt différé actif est comptabilisé pour ce montant.

### **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>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Taux d'actualisation	0,190 % OAT 10 ans	(0,370) % 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 12-16 / TF 12-16
<b>Dette à la clôture (en milliers d'€uros)</b>	<b>1 308</b>	<b>1 220</b>
Taux d'imposition différée	26,5 %	28%
<b>Impôt différé correspondant</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 capitaux propres :

- Lors de l'octroi de la subvention, crédit direct dans les capitaux propres,
- Reprise en résultat exceptionnel, de manière étalée, au rythme des amortissements pratiqués sur les biens subventionnés.



### **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 31/12/2021
Frais d'établissement				
Progiciels	961	47	-	1 008
<i>Dont Crédit-Bail</i>	<i>176</i>		<i>-</i>	<i>176</i>
<b>TOTAL</b>	<b>961</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>1 008</b>

#### 4.1.2 Immobilisations incorporelles – amortissements

(en milliers d'€uros)	Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement				
Progiciels	770	85	-	855
<i>Dont Crédit-bail</i>	<i>176</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>176</i>
<b>TOTAL</b>	<b>770</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>855</b>

### 4.2 Immobilisations corporelles

#### 4.2.1 Immobilisations corporelles – valeurs brutes

(en milliers d'€uros)	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions virements	Au 31/12/2021
Terrains	196	-	-	196
<i>dont crédit-bail</i>	<i>36</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>36</i>
Constructions sur sol propre	1 046	174	-	1 220
<i>dont crédit-bail</i>	<i>355</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>355</i>
Installations techniques mat. et out.	9 483	174	1	9 656
<i>dont crédit-bail</i>	<i>2 195</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2 195</i>
Autres immobilisations corporelles	1 170	334	21	1 482
<i>dont crédit-bail</i>	<i>131</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>131</i>
Immobilisations en cours	-	2	-	2
<b>TOTAL</b>	<b>11 894</b>	<b>683</b>	<b>22</b>	<b>12 555</b>



#### 4.2.2 Immobilisations corporelles – amortissements

(en milliers d'€uros)	Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Au 31/12/2021
Terrains				
<i>dont crédit-bail</i>				
Constructions sur sol propre	919	32	-	951
<i>dont crédit-bail</i>	<i>355</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>355</i>
Installations techniques mat. et out.	6 939	584	1	7 521
<i>dont crédit-bail</i>	<i>2 172</i>	<i>20</i>	<i>-</i>	<i>2 191</i>
Autres immobilisations corporelles	710	176	21	865
<i>dont crédit-bail</i>	<i>125</i>	<i>5</i>	<i>-</i>	<i>130</i>
Immobilisations en cours	-			
<b>TOTAL</b>	<b>8 567</b>	<b>792</b>	<b>22</b>	<b>9 337</b>

#### 4.3 Immobilisations financières

(en milliers d'€uros)	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions virements	Au 31/12/2021
Autres participations	-			-
Autres titres immobilisés	-			-
Prêts et autres immobilisations financières (1)	1 144	812	566	1 389
<b>TOTAL</b>	<b>1 144</b>	<b>812</b>	<b>566</b>	<b>1 389</b>

(1) 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)	31/12/2021	31/12/2020
Matières Premières	16 081	9 519
En cours de biens	1 655	1 770
En cours de services	101	30
Produits intermédiaires et finis	888	900
<b>TOTAL</b>	<b>18 725</b>	<b>12 219</b>



#### 4.5 Dépréciations des actifs

(en milliers d'€uros)	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Matières premières	1 340	58	51	1 346
En-cours de production	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	76	4	-	80
Clients (1)	667	1	99	568
Autres créances				
<b>TOTAL</b>	<b>2 083</b>	<b>62</b>	<b>150</b>	<b>1 995</b>

#### 4.6 Créances clients

(en milliers d'€uros)	31/12/2021	31/12/2020
Clients	8 211	8 183
Clients Cession affacturage	(6 367)	(5 051)
Clients Effets à Recevoir	-	-
Clients Douteux (1)	767	767
Clients – Factures à établir	245	78
<b>TOTAL</b>	<b>2 856</b>	<b>3 976</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.  
La société Novatech Industries a reçu le 15 février 2022, un règlement de 118 857 euros à titre « d'ultime répartition » du mandataire judiciaire sur la créance sur la société Brandt Cooking.  
A la clôture seule la fraction hors taxes correspondante a été comptabilisée en reprise de dépréciations des créances clients.

#### 4.7 Détail des autres créances

(en milliers d'€uros)	31/12/2021	31/12/2020
Créances de TVA	229	211
Créances sur l'état (Impôt sur les bénéfices)	882	1 659
Autres créances sur l'Etat	-	41
Impôts différés actifs	649	-
Autres débiteurs	2 095	738
Charges constatées d'avance	101	63
<b>TOTAL</b>	<b>3 955</b>	<b>2 712</b>



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

<b>En milliers d'€uros</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Valeur de marché</b>
Autres titres Sicav – FCP	40	39
Autres titres Actions		
<b>TOTAL</b>	<b>40</b>	<b>39</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	775	14	762
Créances clients	2 856	2 089	767
Autres créances	3 306	868	2 438
Fiscalité différée active	649	-	649
<b>TOTAL</b>	<b>7 586</b>	<b>2 971</b>	<b>4 615</b>



#### 4.10 Capitaux propres

Le capital social s'élève à 2 020 884 euros au 31 décembre 2021 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 2021, ni aucune délégation en cours de validité.

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

(en milliers d'euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres Réserves	Réserves consolidées et R.A.N.	Résultat exercice	Subv. Investissement	Total capitaux propres
<b>Clôture au 31 décembre 2020</b>	<b>2 021</b>	-	<b>202</b>	<b>1 432</b>	<b>2 626</b>	<b>72</b>	-	<b>6 353</b>
Affectation du résultat de la mère				(804)		804		-
Affectation du solde					876	(876)		-
Subvention Investissement (1)							400	400
Résultat du groupe						2 085		2 085
<b>Clôture au 31 décembre 2021</b>	<b>2 021</b>	-	<b>202</b>	<b>628</b>	<b>3 502</b>	<b>2 085</b>	<b>400</b>	<b>8 837</b>

(1) Dans le cadre du plan de relance de l'Economie, la société Novatech Technologies a défendu un projet d'investissement sur 30 mois de 2,7M€ et bénéficie d'une subvention de 800 K€ pour soutenir ces investissements. Cette aide de l'État a été versée pour moitié le 28 juillet 2021 le solde étant prévu au terme du programme en octobre 2023.

Le montant perçu de 400 k€ est porté dans les comptes au passif du bilan, diminué de la quote-part de subvention relative à l'exercice qui est portée au résultat pour 373 euros.

##### 4.10.2 Instruments financiers liés au capital

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

#### 4.11 Analyse de la variation des intérêts minoritaires

(en milliers d'euros)	Réserves	Résultats	Totaux
<b>Clôture au 31 décembre 2020</b>	<b>465</b>	<b>103</b>	<b>568</b>
Affectation du Résultat	103	(103)	-
Résultat		168	168
<b>Clôture au 31 décembre 2021</b>	<b>568</b>	<b>168</b>	<b>737</b>



#### 4.12 Résultat net par action

(en Euros)	31/12/2021 12 mois	31/12/2020 12 mois
Avant dilution <sup>(1)</sup> :		
Résultat courant par action	1,55	0,27
<i>Résultat net par action</i>	2,23	0,17

(1) Calculé sur le nombre d'actions en circulation au cours de la période. Ce dernier s'élève au 31 décembre 2021 à 1 010 442 actions.

#### 4.13 Provisions

(en milliers d'euros)	Début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Au 31/12/2021
Provision pour garantie client	3	0	0	3
Provision pour litiges	354	-	266	89
Indemnités de fin de carrière (1)	1 220	207	119	1 308
Impôts différés passifs	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 578</b>	<b>207</b>	<b>385</b>	<b>1 400</b>

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

	31/12/2021	31/12/2020
Solde à l'ouverture	1 220	1 017
Variation de périmètre	-	-
Dotation Indemnité de fin de carrière	18	91
Dotation de l'étalement Corridor	105	112
Reprise de dotation fin de carrière	(34)	-
Gains/Pertes sur écarts actuariels	-	-
<b>Total provision au bilan</b>	<b>1 308</b>	<b>1 220</b>



#### **4.14 Dettes financières**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Emprunts auprès des établissements de Crédit (1)	9 268	10 396
Dettes Financières diverses	0	3
Crédit-bail	-	-
Concours Bancaires	4	2
<b>TOTAL</b>	<b>9 272</b>	<b>10 401</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.

Pour rappel, afin de faire face aux conséquences financières de la crise sanitaire de la Covid-19, la société Novatech Industries a souscrit 3 emprunts de 800 k€ ; la société Novatech Technologies a souscrit 3 emprunts de 1 200 k€ ; le tout au titre du « Prêt Garanti par l'Etat » auprès de ces partenaires financiers (BPGO, CIC Ouest, BPI France)

Conformément à la décision des conseils d'administration du 25 février 2021, ils feront l'objet d'un remboursement sur 5 ans avec un différé de 1 an, soit un remboursement du capital en 48 mensualités à partir de mai 2022 et un paiement à partir de mai 2021 des intérêts et frais de garantis.

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

	<b>01/01/2021</b>	<b>Souscriptions</b>	<b>Remboursements</b>	<b>31/12/2021</b>
Financements CICE	652	-	297	355
Emprunt immobilier	293	-	68	224
Emprunts BPO	1 613	-	343	1 271
Emprunt BPI	1 830	-	415	1 414
Emprunts PGE	6 000	-	-	6 000
Intérêts courus	9	4	9	4
<b>Total</b>	<b>10 396</b>	<b>4</b>	<b>1 132</b>	<b>9 268</b>

Le Groupe NOVATECH INDUSTRIES bénéficie d'un contrat d'affacturation conclu avec FactoFrance depuis août 2012.

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

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Créances clients cédées en affacturation en diminution du poste client	6 367	5 051
Retenue de Garantie	774	567
Réserve de Financement	694	84



Les commissions versées au factor au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se sont élevées à 129 101 euros contre 124 112 euros en N-1. Les commissions sont enregistrées au niveau du résultat d'exploitation pour 63 387 euros (60 487 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020) et au niveau du résultat financier pour 65 714 euros (63 625 euros au 31 décembre 2020).

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 139 444 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	9 268	2 021	7 247	-
Dettes Financières diverses	0	0	-	-
Crédit-bail	-	-	-	-
Concours Bancaires et Dailly	4	4	-	-
Dettes Fournisseurs	8 775	8 775	-	-
Dettes Fiscales et Sociales	1 907	1 907	-	-
Dettes sur Immobilisations	243	243	-	-
Autres Dettes	4 566	4 566	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>24 763</b>	<b>17 516</b>	<b>7 247</b>	<b>-</b>

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

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Personnel et comptes rattachés	766	760
Dettes / organismes sociaux	753	761
Dettes fiscales (IS, TVA...)	387	236
<b>TOTAL</b>	<b>1 907</b>	<b>1 758</b>

#### **4.17 Autres dettes**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Dettes sur immobilisations	243	4
Divers Charges à Payer	4	90
Clients Avances et acomptes	4 139	1 943
Clients, avoirs à établir	88	275
Produits constatés d'avance	334	163
<b>TOTAL</b>	<b>4 809</b>	<b>2 474</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>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ventes de marchandises		
Ventes de produits finis et intermédiaires	42 327	39 233
Prestations de services	5 367	4 717
<b>TOTAL</b>	<b>47 694</b>	<b>43 949</b>
France	45 944	41 167
Europe	1 706	2 749
Export	43	33
<b>TOTAL</b>	<b>47 694</b>	<b>43 949</b>

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

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Production stockée	(57)	65
Production immobilisée	-	-
Subvention d'exploitation	-	1
Reprise aux amortissements et provisions	185	525
Transfert charges d'exploitation	253	125
Autres produits (1)	11	61
<b>TOTAL</b>	<b>393</b>	<b>777</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'€uros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Etudes et prestations de services	937	1 161
Achats consommés	28 976	27 394
Locations et charges locatives	386	355
Intérim	6	-
Honoraires	315	425
Publicité, relations extérieures	12	11
Déplacements, missions, réceptions	34	60
Autres charges externes	2 284	1 899
<b>Achats et charges externes</b>	<b>32 950</b>	<b>31 305</b>

### **5.4 Frais de personnel**

<b>(en milliers d'€uros)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Salaires et traitements	8 839	8 424
Charges sociales	2 896	2 713
Participation des salariés	-	-
Accord d'Intéressement	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>11 735</b>	<b>11 138</b>



### 5.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

(en milliers d'€uros)	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements sur Immobilisations	877	781
Dépréciations sur actif circulant	62	245
Dotations aux provisions	18	91
<b>TOTAL</b>	<b>958</b>	<b>1 117</b>

### 5.6 Analyse du résultat financier

(en milliers d'€uros)	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Intérêts et Produits assimilés	2	6
Reprises de provisions	-	1
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Intérêts et charges assimilées	(174)	(112)
Charges nettes/cessions valeurs mobilières	-	-
Provisions	(105)	(145)
<b>TOTAL</b>	<b>(277)</b>	<b>(250)</b>

### 5.7 Analyse du résultat exceptionnel

(en milliers d'€uros)	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Prix de cession des immobilisations	0	4
Reprise Provisions	266	-
Divers	-	-
Quote-part Subventions	0	-
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Amendes et pénalités	-	-
Valeur nette comptable immobilisations sorties	-	(1)
Dotations provisions	-	(50)
Divers	(5)	-
<b>TOTAL</b>	<b>261</b>	<b>(47)</b>



## 5.8 Impôts

### 5.8.1 Ventilation de la charge d'impôt

(en milliers d'€uros)	31/12/2021	31/12/2020
Impôt exigible, provision impôt société	(228)	(56)
Impôt différé	649	-
<b>TOTAL</b>	<b>421</b>	<b>(56)</b>

### 5.8.2 Ventilation des impôts différés

Solde des impôts différés	31/12/2021	31/12/2020
<b>Impôts différés</b>	-	-
<i>Report déficitaire</i>	(649)	
<i>Différence temporaire</i>		
<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)	31/12/2021	31/12/2020
Résultat avant impôt	1 832	231
Amortissement écart acquisition	-	-
Résultat non fiscalisé	-	-
<b>Résultat avant impôt fiscalisé</b>	<b>1 832</b>	<b>231</b>
<b>Taux d'impôt théorique</b>	<b>26,50 %</b>	<b>28%</b>
<b>Impôt théorique</b>	<b>485</b>	<b>65</b>
Impact des charges ou produits définitivement non déductibles ou non imposables	12	11
Impact des divergences temporaires sociales et consolidées	(59)	59
Impôts différés actifs	(649)	
Impact des actifs d'impôts différés non comptabilisés	22	18
Impact des reports déficitaire non activés	(459)	(109)
Impact des crédits d'impôts	(79)	
Impôt Société	306	13
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>421</b>	<b>(56)</b>
<b>Impôt comptabilisé</b>	<b>421</b>	<b>(56)</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**

Le groupe est exposée au risque de taux et utilise dans la gestion de sa trésorerie ou de sa dette des produits dérivés.

Les instruments de couverture à terme utilisés permettent de partiellement sécuriser le taux de conversion en USD des dettes fournisseurs dans cette devise.

A la clôture de l'exercice 2021 est en place avec le CIC Ouest :

- Une suite de barrières activantes à échéance chaque fin de mois, à compter de janvier 2022 pour 6 mois, pour un nominal mensuel de 50 000 ou 100 000 USD.
- Un terme accumulateur permettant d'accumuler des achats de 5 000 ou 10 000 USD de façon hebdomadaire, pendant 50 semaines, à un cours plus favorable que le cours à terme prévalant sur le marché lorsque l'opération a été initiée.  
Les montants accumulés seront livrés à la fin de la stratégie.

### **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 11 880 euros de rémunération des administrateurs 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 95 K€ pour l'exercice 2021.

#### **6.6 Effectifs**

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Cadres	62	62
Agents de maîtrise et Techniciens	103	109
Employés et ouvriers	134	114
<b>Total</b>	<b>298</b>	<b>285</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**

### **7.1 Conflit Russo-Ukrainien**

La situation en Ukraine est sans conséquence directe identifiée à la date d'arrêté des comptes et du rapport de gestion. Le groupe n'a pas été en mesure de mener l'analyse des répercussions indirectes de la situation en Ukraine mais que cette dernière est en cours étant entendu qu'aucune incidence significative n'est identifiée à ce jour.