



**GROUPE SBT
COMPTES CONSOLIDES**

31 DECEMBRE 2019

Table des matières

États financiers.....	2
1. Compte de résultat consolidé.....	2
2. Bilan consolidé.....	3
3. Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	4
4. Variations des capitaux propres.....	5
Méthodes et principes de consolidation.....	6
5. Principes généraux.....	6
6. Définition du périmètre de consolidation.....	6
7. Variation du périmètre de consolidation.....	7
8. Intégration fiscale.....	7
9. Principes de consolidation.....	8
10. Écarts d'acquisition.....	8
11. Règles et méthodes comptables.....	8
Notes annexes sur les postes du bilan.....	12
1 – Détail des écarts d'acquisition (goodwill).....	12
2.1 Immobilisations corporelles et incorporelles.....	13
2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles.....	14
3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence.....	16
4. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation.....	17
5. Trésorerie nette.....	18
6. Provisions.....	19
7. Dettes financières.....	19
8. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation.....	20
Note annexe sur les Impôts différés.....	21
Notes annexes sur les postes du compte de résultat.....	22
9. Chiffre d'affaires.....	22
10. Autres produits d'exploitation.....	22
15. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	24
18. Produits exceptionnels.....	25
19. Charges exceptionnelles.....	25
20. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts.....	26
La preuve d'impôts se décompose comme suit :.....	26
Autres Informations.....	27
Effectifs.....	27
Engagements hors-bilan.....	27
Rémunérations des commissaires aux comptes.....	27
Rémunération des dirigeants.....	28
Evènements post-clôture.....	28

États financiers

1. Compte de résultat consolidé

Libellé	2019	2018
Chiffre d'affaires	14 107 368	13 614 593
Autres produits d'exploitation	641 546	1 021 711
Produits d'exploitation	14 748 913	14 636 304
Achats consommés	(1 348 389)	(1 359 454)
Charges externes	(3 438 010)	(3 451 226)
Impôts et taxes	(277 747)	(284 141)
Charges de personnel	(8 391 430)	(8 489 563)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(998 339)	(736 654)
Charges d'exploitation	(14 453 915)	(14 321 038)
Résultat d'exploitation	294 998	315 266
Produits financiers	12 114	23 924
Charges financières	(17 584)	(39 094)
Résultat financier	(5 470)	(15 169)
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	289 528	300 097
Produits exceptionnels	179 027	292 504
Charges exceptionnelles	(347 763)	(408 122)
Résultat exceptionnel	(168 736)	(115 619)
Charges d'impôts	47 999	13 282
Résultat net des entreprises intégrées	168 791	197 761
Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	168 791	197 761
Intérêts minoritaires		
Résultat net (part du groupe)	168 791	197 761
Résultat par action	0,08	0,10

2. Bilan consolidé

Libellé	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé		
Ecart d'acquisition	2 326 533	2 326 533
Immobilisations corporelles et incorporelles	2 947 107	3 139 271
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	250 942	241 486
Actif immobilisé	5 524 582	5 707 290
Stocks et en-cours		
Clients et comptes rattachés	3 782 346	3 895 369
Impôts différés	514 512	449 799
Autres créances et comptes de régularisation	811 032	1 198 789
Avances et acomptes versés sur commandes		
Valeurs mobilières de placement	29 661	30 009
Disponibilités	1 053 484	591 973
Actif circulant	6 191 035	6 165 939
Total Actif	11 715 617	11 873 230
Capital	397 800	397 800
Primes liées au capital	6 557 775	6 557 775
Ecart de réévaluation		
Réserves (part du groupe)	(487 047)	(687 968)
Résultat net (Part du groupe)	168 791	197 761
Capitaux propres (Part du groupe)	6 637 319	6 465 368
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres	23 511	23 511
Total des capitaux propres	6 660 830	6 488 879
Ecart d'acquisition		
Provisions	723 436	634 512
Impôts différés		0
Provisions et impôts différés	723 436	634 512
Dettes financières	538 331	830 310
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	916 265	970 605
Autres dettes et comptes de régularisation	2 876 755	2 948 924
Dettes	4 331 351	4 749 839
Total Passif	11 715 617	11 873 230

3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2019	2018
Résultat net total des entités consolidées	168 791	197 761
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	877 719	777 686
Variation de l'impôt différé	(62 038)	(16 499)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	50	(455)
Marge brute d'autofinancement	984 522	958 493
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	372 318	(49 275)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	1 356 840	909 218
Acquisitions d'immobilisations	(625 918)	(1 063 522)
Cessions d'immobilisations		604
Réduction des autres immobilisations financières	19 773	15 692
Incidence des variations de périmètre		(10 560)
Variation nette des placements à court terme	(0)	
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(606 146)	(1 057 786)
Émissions d'emprunts	73 750	95 000
Remboursements d'emprunts	(264 227)	(313 620)
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	(0)	
Variation nette des concours bancaires	0	
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(190 478)	(218 620)
Variation de change sur la trésorerie (IV)	2 447	6 684
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	2 447	6 684
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	562 663	(360 505)
Trésorerie : ouverture	516 381	876 886
Trésorerie : ouverture	516 381	876 886
Trésorerie : clôture	1 079 044	516 381

4. Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2018	397 800	6 557 775	(676 609)		(11 358)	197 761	6 465 368	
Affectation du résultat N-1			197 761			(197 761)	0	
Résultat						168 791	168 791	
Ecart de conversion, effet de change					3 160		3 160	
Autre								
2019	397 800	6 557 775	(478 848)		(8 198)	168 791	6 637 319	

Méthodes et principes de consolidation

5. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos le 31/12/2019 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/12/2018.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

6. Définition du périmètre de consolidation

Le Groupe SBT a publié ses premiers comptes consolidés le 31 décembre 2006, suite à son introduction sur le Marché Libre d'Euronext Paris le 26 avril 2006.

Les états financiers des entités sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale à partir de la date effective de transfert du contrôle. Ce contrôle exclusif résulte de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans chacune des filiales.

Au 31 décembre 2019, le périmètre comprenait 9 sociétés, tout comme à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Adresse	Pays	Siren
ARNAVA	IG	100,00	100,00	114 Bd Malherbes 75017 PARIS	FRANCE	381864388
HAPPYNEURON	IG	100,00	100,00	52 Quai Rambaud 69002 LYON	FRANCE	539403691
HAPPYNEURON INC	IG	100,00	100,00	1430 Walnut Street, Suite 200 Philadelphia, PA, 1902, USA	ETATS UNIS	20-3755393
OSE HONG KONG	IG	100,00	100,00	7/F Hong Kong Trade CTR 161- 167 DES VŒUX RD Central	HONG KONG	2445428
OSE NEW YORK	IG	100,00	100,00	C/O Deborah A. Nilson & Associates, PLLC 10 East 40 th Street Suite 3310 New-York 10016	ETATS UNIS	101-1801045
OSE CONSULTING	IG	100,00	100,00	114 Bd Malherbes 75017 PARIS	FRANCE	451130744
SBT	IG	100,00	100,00	52 Quai Rambaud 69002 LYON	FRANCE	432681427
SYMETRIX	IG	100,00	100,00	40 AVENUE ALSACE LORRAINE 38000 GRENOBLE	FRANCE	448308841
TWINCORP	IG	100,00	100,00	114 Bd Malherbes 75017 PARIS	FRANCE	789042660

7. Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'a eu lieu au cours de l'exercice.

Historique des changements de périmètre :

- En 2018, SBT a acquis 68 actions supplémentaires du capital de SYMETRIX SAS. Sa participation dans la société SYMETRIX SAS s'élève donc à 100% ;
- En 2017, SBT a acquis 100% du capital de la SAS TWIN CORP ;
- En 2017, SBT a acquis 68 actions supplémentaires du capital de SYMETRIX SAS. Sa participation dans la société SYMETRIX SAS s'élève désormais à 98,77% ;
- En 2016, SBT a acquis 2,3% supplémentaire du capital de SYMETRIX ;
- En 2016, SBT a acquis 5% supplémentaire du capital de OSE Consulting SAS. Sa participation dans la société OSE Consulting SAS s'élève désormais à 100% ;
- En 2016, HAPPYNEURON SAS a racheté les actions des actionnaires minoritaires de sa filiale HAPPYNEURON INC et devient propriétaire à 100% de sa filiale.
- OSE Consulting SAS a créé 2 filiales étrangères, courant 2016, dont elle détient 100% des titres :
 - o OSE Corp. Situé à New-York au Etats-Unis ;
 - o OSE Consulting H.K situé à Hong-Kong
- Fin 2014, la société mère SBT concède un abandon de créance de 78k en faveur de HAPPYNEURON SAS. Son capital social est augmenté d'autant.
- Fusion absorption au 27 décembre 2014 de la société EDITIONS CREASOFT détenue à 100% par la société mère SBT au profit de la société HAPPYNEURON SAS. Effet rétroactif de la fusion au 1er janvier 2014
- Transmission universelle de patrimoine au 27 décembre 2014 de la société Coach Mémoire au profit de la société mère SBT qui la détenait à 100%.
- Acquisition complémentaire des titres SYMETRIX par SBT pour 55 K€ portant ainsi le pourcentage de détention des titres SYMETRIX à 95% contre 89% en 2013.
- Création de la société HAPPYNEURON France au 01 janvier 2012 au capital de 100 K€, filiale à 100% de la société SBT.
- Transmission universelle de patrimoine au 31 Août 2012 de la société GENEZIS détenues à 100 % au profit de la société SYMETRIX après rachat des minoritaires.

Cession par SBT en novembre 2012 des titres de participation de la société HAPPYNEURON Inc (dépréciés en totalité) à la société HAPPYNEURON SAS pour 77 K€.

8. Intégration fiscale

SBT a opté pour le régime de l'intégration fiscale à compter du 1er janvier 2009.

Depuis 2014, le périmètre inclut toutes les sociétés françaises du groupe, à l'exception de TWIN CORP : ARNAVA, OSE Consulting SAS, SYMETRIX, HAPPYNEURON SAS.

Depuis 2018, TWIN CORP a rejoint le groupe d'intégration fiscale.

9. Principes de consolidation

Toutes les opérations réciproques réalisées entre les entités consolidées selon la méthode d'intégration globale sont éliminées.

Les règles et méthodes comptables des différentes filiales sont sensiblement les mêmes et conformes aux règles du groupe ; l'incidence d'éventuels ajustements sur le patrimoine, la situation financière et le résultat consolidé étant négligeable, aucun retraitement n'a été effectué.

Concernant la méthode de conversion des comptes libellés en dollars US et en dollars H.K, le compte de résultat a été converti au taux de conversion moyen de l'exercice, soit :

- 0,893 euros pour 1 dollar US pour HAPPYNEURON INC et OSE CORP ;
- 0,114 euros pour 1 dollar H.K pour OSE Consulting H.K

Le bilan a été converti au taux du 31 décembre 2019, soit :

- 0,890 euros pour 1 dollars US pour HAPPYNEURON INC et OSE CORP. ;
- 0,114 euros pour 1 dollars H.K pour OSE Consulting H.K

L'écart de résultat ainsi constaté s'élève à 2,45 K€.

10. Écarts d'acquisition

Lors de la prise de contrôle d'une entreprise, les actifs et passifs identifiables de cette entité sont inscrits au bilan consolidé à leur juste valeur estimée à la date d'acquisition.

En cas d'écart positif entre le prix d'acquisition net et la juste valeur des actifs et passifs identifiables, l'excédent est porté en écart d'acquisition à l'actif du bilan consolidé.

Le prix d'acquisition net inclut tous les honoraires et les frais accessoires directement liés à l'acquisition.

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Écarts d'acquisition ».

Depuis 2016, le groupe SBT, en accord avec la nouvelle réglementation, a décidé de ne plus amortir ses écarts d'acquisition et de procéder à un test de dépréciation, ceci constitue un changement de méthode par rapport aux années antérieures.

Les amortissements précédemment effectués ne sont bien entendu pas repris.

11. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Directoire. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

a. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

▪ Immobilisations incorporelles

- Frais de recherches et développement :

Le groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherches et développement à l'actif.

Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

- La faisabilité technique en vue de sa mise en vente ;
- L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre
- Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation ;
- L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;
- La société dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;
- Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.

Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en :

- Brevets, marques, droits et valeurs similaires.

Ce poste est constitué des dépenses comptabilisées sur la base des prix d'acquisition

- Amortissement des immobilisations incorporelles.

Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises :

- Logiciel 2 à 10 ans

▪ Immobilisations corporelles

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.
- Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession.
- La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions 20 ans
- Installations générales 5 à 10 ans
- Matériel outillage 2 à 10 ans
- Matériel de transport 1 à 5 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier 2 à 5 ans
- Mobilier de bureau 5 à 10 ans

▪ Dépréciation des actifs immobilisés :

- Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture.
- Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

b. Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

c. Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

d. Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

e. Subvention d'investissements

Depuis l'exercice 2015, les Crédit d'impôt (CIR et CII) du groupe sont constatés dans les comptes consolidés en subvention d'investissements.

f. Charges à répartir sur plusieurs exercices

Le solde des charges à répartir a été retraité en consolidation.

g. Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode qui consiste à considérer le bien reçu en location. Dans ce cas, les loyers versés sont constatés en charges au compte de résultat et le bien ne doit figurer à l'actif de l'entreprise utilisatrice tant que celle-ci n'a pas levé son option d'achat ;

Cette solution est basée sur la forme juridique de l'opération : il n'y a pas transfert de propriété du bien dans le patrimoine de l'utilisateur.

h. Reconnaissance des produits :

Les factures définitives établies après la date de clôture et les réestimations des factures provisoires à la date du 31/12/2019 faisant ressortir une perte latente sont comptabilisées. Par contre les factures définitives et les réestimations des factures provisoires faisant ressortir un gain ne font pas l'objet d'un ajustement comptable.

i. Modalités de calcul du résultat par action :

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif ayant été émis le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

j. Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêt des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

L'impôt sur les sociétés résultant des décalages temporaires répétitifs et des retraitements a été constaté en impôt différé.

L'impôt différé est calculé au taux d'impôt en vigueur, soit 28% pour les sociétés françaises et en prenant compte de l'évolution des taux d'impôts prévue à moyen terme soit :

- un taux d'impôt de 28% sur la totalité du résultat fiscal pour 2020 ;
- un taux d'impôt de 26,5% sur la totalité du résultat fiscal pour 2021;
- un taux d'impôt de 25% sur la totalité du résultat fiscal pour 2022 et 2023 ;

Les impôts différés sur les déficits reportables des sociétés françaises du groupe ont été activés en raison des perspectives de l'activité.

Pour la société HAPPYNEURON INC, les impôts différés sur les déficits reportables ont été activés à hauteur de 50%. Pour la société OSE CORP, les impôts différés sur les déficits reportables ont été activés à hauteur de 100%.

Sur la base des prévisions de résultats, ces déficits reportables devraient être utilisés à moyen terme.

k. Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

l. Engagements de retraite

Les engagements du groupe au titre des indemnités de départ à la retraite sont calculés en appliquant une méthode actuarielle rétrospective prorata temporis.

Le taux d'actualisation retenu est de 0,66% au 31/12/2019 contre 1,5% au 31/12/2018. L'engagement est calculé en tenant compte des hypothèses de progression de salaire de 1,5% constant et de rotation du personnel de 2% constant.

Notes annexes sur les postes du bilan

1 – Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	Ouverture	Clôture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	5 398 875	5 398 875						
Amortissements des écarts d'acquisition	(2 572 342)	(2 572 342)						
Dépréciations des écarts d'acquisition	(500 000)	(500 000)						
Valeur nette	2 326 533	2 326 533						

Comme mentionné précédemment, le groupe SBT a décidé de ne plus amortir systématiquement ses goodwill mais de procéder à un test de dépréciation.

À fin 2019, les tests d'indice de perte de valeur effectués n'ont pas révélé de perte à constater sur les différents goodwill du groupe.

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition	5 398 875	(2 572 342)	(500 000)	2 326 533
TWIN CORP	628 310			628 310
ARNAVA	2 392 560	(1 892 560)	(500 000)	0
HAPPYNEURON (FdC Motus)	419 956	(17 499)		402 457
OSE Consulting	1 409 045	(340 626)		1 068 419
SYMETRIX	355 130	(173 387)		181 743
HAPPYNEURON (ex-EDITIONS CREASOFT)	189 628	(148 271)		41 357
HAPPYNEURON INC	4 246			4 246

2.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	261	261					
Concessions, brevets et droits similaires	5 519 122	6 418 734	16 408	(18 605)			901 809
Fonds commercial	0	0					
Autres immobilisations incorporelles	1 959	16 959					15 000
Immobilisations incorporelles en cours	340 613	243 164	364 134				(461 583)
Avances et acomptes s/immo. incorp.	446 813	142 355	150 768				(455 226)
Immobilisations incorporelles	6 308 768	6 821 472	531 309	(18 605)			
Constructions	17 190	17 190					
Autres immobilisations corporelles	438 154	441 304	17 135	(14 012)	27		
Immobilisations corporelles en cours		48 224	48 224				
Immobilisations corporelles	455 344	506 718	65 359	(14 012)	27		
Total	6 764 112	7 328 190	596 668	(32 617)	27		

Le groupe SBT inscrit au bilan les frais de développement interne. Ces coûts font l'objet d'un amortissement linéaire sur 5 ans. Ils sont inscrits à l'actif dès lors que les critères d'activation sont remplis notamment quant aux perspectives commerciales. En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est mis en œuvre.

Une dépréciation est constatée le cas échéant.

2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	(261)	(261)					
Concessions, brevets et droits similaires	(3 405 821)	(4 108 254)	(721 002)	18 569			
Autres immobilisations incorporelles	(1 618)	(1 898)	(280)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	(3 407 700)	(4 110 413)	(721 282)	18 569			
Constructions	(14 380)	(16 835)	(2 456)				
Autres immobilisations corporelles	(202 761)	(253 835)	(65 057)	13 998	(15)		
Amortissements des immobilisations corporelles	(217 141)	(270 670)	(67 513)	13 998	(15)		
Amortissements sur actif immobilisé	(3 624 840)	(4 381 083)	(788 795)	32 567	(15)		

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Immobilisations Corporelles				
Libellé	Brut	Amortissements	Dépreciations	Net
Ouverture	455 344	(217 141)		238 203
Augmentation (Inv,Emp)	65 359			65 359
Dotation		(67 513)		(67 513)
Diminution (Cess, Remb.)	(14 012)	13 998		(14)
Reprise				
Autres variations				
Effet de chage et réévaluation	27	(15)		12
Variation de périmètre				
Clôture	506 718	(270 670)		236 047

Immobilisations Incorporelles				
Libellé	Brut	Amortissements	Dépreciations	Net
Ouverture	6 308 768	(3 407 700)		2 901 068
Augmentation (Inv,Emp)	531 309			531 309
Dotation		(721 282)		(721 282)
Diminution (Cess, Remb.)	(18 605)	18 569		(36)
Reprise				
Autres variations				
Effet de chage et réévaluation				
Variation de périmètre				
Clôture	6 821 472	(4 110 413)		2 711 060

3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	100 008	100 008						
Prêts	2 769	22 669	19 900					
Dépôts et cautionnements versés	138 709	128 265	9 305	(19 773)		24		
Immobilisations financières	241 486	250 942	29 205	(19 773)		24		

Les 100k de titres de participation à la clôture correspondent à l'acquisition d'une participation dans la société HAPPY BLUE FISH par SBT en 2017 et ne fait pas partie du périmètre de consolidation.

La synthèse des immobilisations financière est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières	Provisions sur immobilisations financières	Valeur nette
Ouverture	241 486		241 486
Augmentation (Inv,Emp)	29 205		29 205
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)	(19 773)		(19 773)
Reprise			
Autres variations			
Effet de change et réévaluation	24		24
Clôture	250 942		250 942

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<<5 ans	> 5 ans
Prêts	22 669	10 000	12 669	
Dépôts et cautionnements versés	128 310		120 000	8 310
Total	150 979	10 000	132 669	8 310

4. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

Libellé	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés	3 838 474	(56 128)	3 782 346	3 910 369	(15 000)	3 895 369
Créances sur personnel & org. Sociaux	1 659		1 659	1 509		1 509
Créances fiscales hors IS	501 572		501 572	541 999		541 999
Etat Impôt sur les bénéfices	93 192		93 192	296 723		296 723
Comptes courants	(0)		(0)	12 000		12 000
Autres créances	68 282		68 282	223 200		223 200
Charges constatées d'avance	146 329		146 329	123 357		123 357
Autres créances et comptes de régularisation	811 033		811 033	1 198 789		1 198 789
Actif circulant	4 649 507	(56 128)	4 593 379	5 109 158	(15 000)	5 094 158

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	Échéance					Au delà
		< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	
Clients et comptes rattachés	3 838 474	3 838 474					
Créances sur personnel & org. Sociaux	1 659	1 659					
Créances fiscales hors IS	501 572	501 572					
Etat Impôt sur les bénéfices	93 192	93 192					
Comptes courants	(0)	(0)					
Autres créances	68 282	68 282					
Charges constatées d'avance part < 1 an	146 329	146 329					
Autres créances et comptes de régularisation	811 033	811 033					
Actif circulant	4 649 507	4 649 507					

5. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
Trésorerie active nette	621 982	1 083 144
VMP - Equivalents de trésorerie	30 009	29 661
Disponibilités	591 973	1 053 484
Concours bancaires (trésorerie passive)	105 601	2 862
Trésorerie à court terme	516 381	1 080 283
Trésorerie passive assimilée à une dette		1 238
Concours bancaires (dettes)		1 238
Trésorerie à long terme		(1 238)
Trésorerie nette	516 381	1 079 044

6. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Litiges	134 254	128 000	15 000	(21 254)			
Autres provisions pour risques	20 853	12 651		(8 202)			
Provisions pour pensions et retraites	414 460	582 785	168 325				
Autres provisions pour charges	64 945			(64 945)			
Impôts différés passif	0						(0)
Provisions et impôts différés	634 512	723 436	183 325	(94 401)			(0)

La dotation de provision pour litige de 15k concerne un litige RH chez OSE Consulting.

La reprise de provision pour litige RH de 21,3k concerne :

- SYMETRIX SAS : 21,3k.

La reprise pour autre provision pour risque concerne la reprise de la provision pour distribution d'action gratuite suite à la distribution de la 1ere tranche pour 8,2k chez SBT.

La provision d'indemnité de départ à la retraite a été mouvementée comme suit courant 2019 :

- Dotation de 17,9k chez ARNAVA ;
- Dotation de 48,2k chez HAPPYNEURON SAS ;
- Dotation de 63,4k chez OSE Consulting ;
- Dotation de 8,6k chez SBT ;
- Dotation de 30,3k chez SYMETRIX.

La reprise pour Autres charges de 64,9k concerne une reprise de provision pour indemnité de départ chez SBT.

7. Dettes financières

Libellé	2018	2019	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	724 709	460 481		(264 227)			
Dépôts et cautionnements reçus	0	0					
Emission titres part. & av. de l'Etat - courant		73 750	73 750				
Concours bancaires (trésorerie passive)	105 601	2 862					(102 739)
Concours bancaires (dettes)		1 238					1 238
Dettes financières	830 310	538 331	73 750	(264 227)			(101 501)

La diminution de 264,2 des emprunts sont liés aux remboursements de 2 emprunts précédemment contracté par :

- HAPPYNEURON SAS pour 119,4k ;
- SBT pour 126,9k
- SYMETRIX pour 17,9k

L'augmentation de 73,8 K€ des dettes financières concerne une assurance prospection signée entre OSE Consulting et la BPI dans le cadre d'un projet de développement export (développement aux Etats Unis).

Ose Consulting a obtenu 250 K€ d'avance remboursable auprès de BPI pour le développement de son activité au Etats-Unis en septembre 2018.

Les 73,8 K€ obtenus en 2019 correspondent au montant du premier versement. Selon les termes du contrat, la période de prospection dure 3 ans et la période de remboursement dure 4 ans.

Libellé	2019	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis. de crédit	460 481	210 176	80 481	81 249	78 309	10 266	
Dépôts et cautionnements reçus	0						
Emission titres part. & av. de l'Etat	73 750					73 750	
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 862	2 862					
Concours bancaires (dettes)	1 238	1 238					
Dettes financières	538 331	214 276	80 481	81 249	78 309	84 016	

8. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs	970 605	916 265
Dettes sociales	943 462	938 263
Dettes fiscales (hors IS)	1 178 286	1 110 845
Etat impôts sur les bénéfices	12 437	11 899
Comptes courants groupe	20 000	20 000
Autres dettes	332 157	105 905
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	16 950	6 460
Produits constatés d'avance	445 633	683 383
Autres dettes et comptes de régularisation	2 948 924	2 876 755
Total	3 919 529	3 793 020

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs	916 265	916 265					
Dettes sociales	938 263	938 263					
Dettes fiscales hors IS	1 110 845	1 110 845					
Impôts sur les bénéfices	11 899	11 899					
Comptes courants groupe	20 000	20 000					
Autres dettes	105 905	105 905					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	6 460	6 460					
Produits constatés d'avance	683 383	683 383					
Autres dettes et comptes de régularisation	3 793 020	3 793 020					
Total	3 793 020	3 793 020					

Note annexe sur les Impôts différés

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre
Impôts différés - actif	449 799	514 512	103 524	(39 000)	2 675	
Impôts différés - passif	0		2 485			
Valeur nette impot différé	449 799	514 512	101 038	(39 000)	2 675	
Liasse IDA / déficit filiale	136 912	127 527	(12 059)		2 675	
Fiscalité différée / déficit France	245 695	233 325	26 300	(38 670)		
Impôts différés / IDR	138 168	193 486	55 649	(330)		
Impôts différés / Elim Des frais d'établissement	600	600				
Impôts différés / Amort. Dérog sur frais titre de participation	4 149	2 775	(1 374)			
Limitation des impôts différés	(75 725)	(43 202)	32 523			
Valeur nette par catégorie	449 799	514 512	101 038	(39 000)	2 675	

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

9. Chiffre d'affaires

Libellé	2019	2018
Chiffre d'affaires	14 107 368	13 614 593

10. Autres produits d'exploitation

Libellé	2019	2018
Production immobilisée	461 757	775 065
Subventions d'exploitation	63 978	148 142
Rep./Prov. engagements de retraite		8 185
Rep./Dépr. sur actif circulant		4 350
Transferts de charges d'exploitation	56 717	64 942
Autres produits	59 094	21 027
Autres produits d'exploitation	641 546	1 021 711

11. Achats consommés

Libellé	2019	2018
Achats de marchandises	(331 636)	(330 436)
Achats d'études et prestations de services	(908 097)	(891 111)
Autres achats	(3 144)	(4 517)
Achats non stockés de matières et fournitures	(105 512)	(133 390)
Achats consommés	(1 348 389)	(1 359 454)

12. Charges externes

Libellé	2019	2018
Redevances de crédit-bail	(67 199)	(64 120)
Locations immobilières et charges locatives	(541 167)	(630 411)
Locations mobilières et charges locatives	(131 145)	(105 593)
Entretien et réparations	(79 879)	(87 450)
Primes d'assurances	(50 549)	(50 236)
Autres services extérieurs	(30 155)	(50 097)
Personnel détaché et intérimaire	(431 641)	(515 440)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(787 815)	(708 722)
Publicité, publications, relations publiques	(257 455)	(323 443)
Transport	(1 693)	(3 870)
Déplacements, missions et réceptions	(410 799)	(445 313)
Frais postaux et frais de télécommunications	(206 232)	(95 071)
Frais bancaires	(80 573)	(69 509)
Autres charges externes	(9 775)	(22 111)
Autres charges	(351 932)	(279 840)
Charges externes	(3 438 010)	(3 451 226)

13. Impôts et taxes

Libellé	2019	2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(103 790)	(107 689)
Autres impôts et taxes	(173 957)	(176 452)
Impôts et taxes	(277 747)	(284 141)

14. Charges de personnel

Libellé	2019	2018
Rémunérations du personnel	(6 003 808)	(5 954 240)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(2 361 387)	(2 573 436)
Autres charges de personnel	(26 235)	38 113
Charges de personnel	(8 391 430)	(8 489 563)

15. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2019	2018
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(739 537)	(634 408)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(49 259)	(52 696)
Dot./Prov. engagements de retraite	(168 325)	(49 550)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(41 219)	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(998 339)	(736 654)

16. Produits financiers

Libellé	2019	2018
Dividendes des autres participations	100	
Gains de change sur opérations financières	12 014	23 272
Produits nets sur cession de VMP		480
Autres produits financiers		172
Produits financiers	12 114	23 924

17. Charges financière

Libellé	2019	2018
Charges d'intérêts	(5 749)	(7 791)
Pertes de change sur opérations financières	(5 968)	(28 028)
Autres charges financières	(5 867)	(3 274)
Charges financières	(17 584)	(39 094)

18. Produits exceptionnels

Libellé	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		56 938
Produits de cession d'immo. incorp.		604
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	84 626	189 233
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	94 401	45 728
Produits exceptionnels	179 027	292 504

Les crédits d'impôt recherche du groupe sont classés en subvention d'investissement à savoir :

- SBT : 15 847€ au titre du CIR 2019 (Crédit d'impôt Recherche) et au titre du CII 2019 (Crédit d'impôt innovation)
- HAPPYNEURON SAS : 28 326€ au titre du CII 2019
- SYMETRIX : 3 585€ au titre du CIR 2019 et 30 887 € au titre du CII 2019
- ARNAVA : 608 € au titre du CII 2019
- OSE CONSULTING : 444€ au titre du CIR 2019 et 3 757 au titre du CII 2019

Les Reprises sur dépréciation exceptionnelles concernent :

- Pour 21,3k à une reprise sur provision pour litige chez SYMETRIX ;
- Pour 64,9k à une reprise sur provision pour litige chez SBT ;
- Pour 8,2k à une distribution d'actions gratuites chez SBT.

19. Charges exceptionnelles

Libellé	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(181 689)	(157 396)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(101 002)	(1 000)
VNC des immo. incorp. cédées	(19 237)	
VNC des immo. corp. cédées	(14)	(150)
VNC d'autres éléments d'actif cédés		(10 932)
Autres charges exceptionnelles	(30 821)	(143 700)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(15 000)	(94 945)
Charges exceptionnelles	(347 763)	(408 122)

Les 181,7 k de « Charges exceptionnelles sur opération de gestion » correspondent principalement à :

- 100,3k à des indemnités de rupture conventionnelle sur les entités du groupe SBT ;
- 64,7k à une transaction de licenciement chez SBT
- 10k à des dons effectués par SBT ;
- 6k à des charges liées aux anciens locaux de Symétrix

Les 101,1 k de « Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs » correspondent à :

- 88k à des indemnités de licenciement concernant un litige RH chez OSE ;
- 13,1k à une régule de taxe foncière et de charges 2017 et 2018 chez SBT

Les 19,2 k de « VNC des éléments d'actifs cédés » correspondent à :

- Des distributions d'actions gratuites chez SBT

Les 30,8k « d'Autres charges exceptionnelles » correspondent principalement à :

- Des indemnités de de rupture conventionnelle et des indemnités transactionnelles chez Symetrix

Les 15k de « Dotation aux provisions à caractère exceptionnel » correspondent à :

- Des dommages et intérêts concernant un litige RH chez OSE

20. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2019	2018
Impôt sur les bénéfices	(14 039)	(3 217)
Impôts différés	62 038	16 499
Charges d'impôts	47 999	13 282

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Preuve d'impôt SBT		
	Montant	
Résultat avant impôt / amortissement écart d'acq :	120 791	
IS théorique :	- 33 821	Charges
<i>taux impôt consolidante</i> <i>28,00%</i>		
IS réel :	- 11 342	Charges
<i>taux effectif impôt</i> <i>9,39%</i>		
Différence :	- 22 479	
Crédits d'impôts 2019	23 365	
Effets impôts différences permanentes :	- 14 296	
Effet taux d'imposition des filiales étrangères:	7 920	
Autres :	5 491	
	-	

Autres Informations

Effectifs

En équivalent temps plein	31/12/2019	31/12/2018
SBT SA	13	13
ARNAVA SAS	9	8
HAPPYNEURON SAS	18	21
HAPPYNEURON Inc	3	1
SYMETRIX SAS	26	30
OSE CORP.	2	2
OSE H.K.	2	2
OSE Consulting SAS	18	19
TWIN CORP SAS	0	0
Effectif moyen total	91	96

Engagements hors-bilan

Dans le cadre du rachat de TWIN CORP, SBT a contracté un emprunt de 422 k € sur 7 ans auprès de la Société Générale pour un taux de 0,6% avec délégation de la GAP et nantissement des actions TWIN CORP.

Dans le cadre d'un emprunt, la société HAPPYNEURON SAS a nanti 530 000 € valeur total du fonds de commerce acquis en 2015. La société bénéficie également d'un cautionnement de la part de BPIFRANCE REGIONS de 40% sur ce nantissement pour une valeur de 212 000 €.

Le 03/12/2016, SBT a consenti un abandon de créance de 290 000 € en faveur de sa filiale SYMETRIX.

Cet abandon de créance est assorti d'une clause de retour à meilleur fortune dans les conditions suivantes :

- En cas d'exercice net bénéficiaire de la société SYMETRIX, 50% de ce résultat net sera affecté au remboursement de la créance abandonnée jusqu'à épuisement de celle-ci.

Au 31 décembre 2019, la société Symetrix, au titre du retour à meilleure fortune a remboursé la somme de 25 275 €. Le solde de la clause de retour à meilleure fortune restant due est de 264 725 €

Cette clause de retour à meilleur fortune est conclue pour une durée de 5 ans, soit jusqu'au 03/12/2021.

Rémunérations des commissaires aux comptes

	31/12/2019	31/12/2018
SBT société mère	36,4k €	41,6k €
Filiales consolidées	26,3k €	27,6k €
TOTAL	62,7k €	69,2k €

Rémunération des dirigeants

En milliers d'euros	31/12/2019	31/12/2018
Rémunération allouée aux membres des organes de direction	669,8	648,7
Total	669,8	744,4

Evènements post-clôture

Le Groupe SBT a commencé à subir les conséquences de la Pandémie liée au Covid-19 dès le début du mois de mars 2020. Son chiffre d'affaires a été rapidement impacté. A mi-mars, le Groupe a pris des mesures globales de télétravail. Certains services voire certaines entités entières ont été mis au chômage technique. Les conséquences de ces évènements récents ne sont pas mesurables à l'heure actuelle. Le Directoire a décidé de s'appuyer autant que possible sur les facilités économiques octroyées par le gouvernement.