

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
SUR LES COMPTES CONSOLIDES  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

Mesdames, Messieurs,

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100 du Code de commerce, nous vous présentons ci-après l'activité et des comptes consolidés de notre groupe.

Nous vous rappelons qu'à la date de clôture, soit au 31 décembre 2019, le périmètre de consolidation est constitué ainsi de :

- la société Novatech Industries ;
- sa filiale à 89,92 %, la société Novatech Technologies, sise Route de Quimper- 29.590 Pont de Buis les Quimerch, société anonyme au capital de 3.500.625 Euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Quimper sous le numéro 444.527.618.

Ce rapport, de même que les comptes consolidés et autres documents ou renseignements visés par la loi ont été mis à votre disposition dans les conditions et délais prévus par les dispositions légales et réglementaires.

Ce rapport exposera également l'impact sur la société de l'actuelle crise sanitaire liée au Covid 19.

Vous prendrez ensuite connaissance des rapports des Commissaires aux Comptes de la Société.

**COMPTES CONSOLIDES / ACTIVITE DU GROUPE**

**1 - EXAMEN DES COMPTES CONSOLIDÉS ET RÉSULTATS**

Les comptes consolidés sont arrêtés selon les principes établis par les articles L 233-18 à L 123-27 du Code de Commerce ainsi qu'en conformité avec toutes les autres dispositions légales ou réglementaires applicables.

Conformément à la législation en vigueur en France, le Groupe Novatech Industries applique depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005 :

- le règlement CRC 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.
- le règlement CRC 2004-06 relatif à l'évaluation et à la définition des actifs.

Nous vous présentons ci-après les principaux résultats consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 comparés avec ceux du précédent exercice :

	Exercice clos au 31/12/19 (en Euros) (12 mois)	Exercice clos au 31/12/18 (en Euros) (12 mois)
Chiffre d'affaires	43.193.996	36.522.598
Résultat d'exploitation	259.961	- 1.595.164
Résultat financier	75.651	- 232.295
Résultat courant avant impôts	335.611	-1.827.459
Résultat exceptionnel	- 402.598	- 211.839
Impôts	- 110.632	114.595
Résultat Groupe	16.285	- 1 924 649

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le résultat d'exploitation, comparé avec celui du précédent exercice, se décompose ainsi :

- Le montant des produits d'exploitation du Groupe s'élève à un montant de 44.278.031 € contre 37.555.527 € en 2018 ;
- Le montant des salaires et traitements s'est élevé à 8.850.599 € contre 8.616.391 € en 2018, les cotisations sociales et avantages sociaux à 2.808.812 € contre 2.952.901 € en 2018 ;
- Le montant des charges d'exploitation s'élève à 44.018.071 € contre 39.150.691 € en 2018 ;
- Le CICE a été supprimé à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019. Il s'élevait à 365.962 € en 2018, venant en déduction des charges de personnel.
- Le résultat financier s'élève à la somme de 75.651 € contre – 232.295 € en 2018 ;
- Le montant des dotations de provisions sur actifs circulants s'élève à 176.255 € contre 223.584 € en 2018 ;
- L'EBITDA consolidé s'élève 714.717 € contre - 1.369.964 € en 2018.
- Le Crédit d'Impôts Recherche s'élève à 171.597 € contre 174.733 € en 2018.

**2 - SITUATION ET ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE****2.1 - CONCERNANT LA SOCIÉTÉ NOVATECH INDUSTRIES****2.1.1. PRÉSENTATION DES RÉSULTATS**

Nous vous présentons ci-après les principaux résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2019 comparés avec ceux du précédent exercice :

	Exercice clos au 31/12/19 (en Euros) (12 mois)	Exercice clos au 31/12/18 (en Euros) (12 mois)
Chiffre d'affaires	12.751.765	13.827.165
Résultat d'exploitation	- 211.677	65.554
Résultat financier	276.526	302.268
Résultat courant avant impôts	64.849	367.822
Résultat exceptionnel	- 336.858	1.000
Participation des salariés aux résultats	-	-
Impôts	- 117.680	- 115.201
Résultat net	- 154.329	484.023

**2.1.2. ANALYSE DE L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ NOVATECH INDUSTRIES**

L'exercice 2019 se traduit par un recul du chiffre d'affaires de près de 8 % (-1,075 M€) marqué en début d'année et principalement à cause d'une activité avec le client principal irrégulière et en nette baisse.

Faisant face à des retards de paiements la Société a été contrainte d'arrêter la production pour ce client à plusieurs reprises en attendant une régularisation des impayés.

Cette stratégie de sauvegarde vis-à-vis d'un client incertain s'est traduit par une baisse d'activité de 20 % (- 815 k€ de CA hors activité SAV) un surcoût de fonctionnement dans le retrait et la réaffectation de personnels.

En contrepartie nous avons restreint notre exposition en termes de commande d'achats fermes en le limitant à 3 mois d'en cours.

Face à un tassement du volume d'activité Etudes, il a été décidé de faire évoluer les compétences d'accroître nos possibilités par l'embauche de nouvelles compétences (CAO, calculs thermiques, ...) permettant de faire évoluer l'éventail des réponses et de décrocher de nouvelles typologies d'étude.

Un maintien de notre marge brute a permis toutefois de limiter les impacts de cette sous activité en termes de résultat.

L'exercice se termine sur une insuffisance de résultat d'exploitation.

2 clients prometteurs sont en phase de démarrage en 2019 et devraient accroître leur activité dès le 2ème semestre 2020.

## 2.2 - CONCERNANT LA SOCIÉTÉ NOVATECH TECHNOLOGIES

### 2.2.1. PRÉSENTATION DES RÉSULTATS

Les comptes de la société Novatech Technologies sont arrêtés et présentés conformément aux règles définies par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le Règlement ANC 20104-03 du 5 juin 2014.

Nous vous présentons ci-après les principaux résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2019 en comparaison avec les résultats de l'exercice précédent :

	Exercice clos au 31/12/19 (en €uros)	Exercice clos au 31/12/18 (en €uros)
Chiffre d'affaires	31.953.580	24.354.560
Résultat d'exploitation	265.521	- 2.007.342
Résultat financier	- 91.734	- 73.603
Résultat courant avant impôts	173.788	- 2.080.945
Résultat exceptionnel	36.886	30.480
Participation des salariés aux résultats	/	/
Impôts	- 53.517	- 59.532
Résultat net	264.191	- 1.990.933

### 2.2.2. ANALYSE DE L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ NOVATECH TECHNOLOGIES

Malgré un début d'année encore impacté par la pénurie de composants, l'exercice 2019 a été marqué par un chiffre d'affaires qui a progressé de 31 % passant de 24.354.560 € en 2018 à 31.953.580 € en 2019.

De nouveaux partenariats dans l'industrie spatiale ainsi que la montée en puissance de plusieurs activités cibles ont permis à Novatech Technologies de conforter son positionnement sur ses activités stratégiques.

Cette croissance a permis un retour à la rentabilité avec un bénéfice net de 264.191 € contre une perte de 1.990.933 € en 2018.

Le Crédit d'Impôt Recherche s'élève à 53.517 € contre 59.532 € en 2018.

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

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

Dans le cadre du contrôle des crédits impôts recherche 2015-2017, l'expert mandaté par l'Administration Fiscale a validé en décembre 2019 l'éligibilité globale de nos dossiers, étant précisé que :

- Le CIR de l'exercice clos en 2015, déposé en 2016, a fait l'objet d'une notification de redressement fin décembre 2019. L'impact total de ce redressement sur le CIR 2015 s'élève à 47 K€ (sur 98K€ de CIR 2015).
- Dans le cadre de la phase contradictoire, la société a répondu à l'Administration le 26 février 2020.
- Au 31 décembre 2019, une provision a été comptabilisée dans les comptes à hauteur 34 K€ (sur 47K€ de redressement soit 73% du redressement total)
- Le contrôle se poursuit pour le CIR 2016 et 2017.

### **2.3 - CONCERNANT LA SOCIÉTÉ NOVATECH SYSTEMS**

Nous vous rappelons que la société Novatech Systems, filiale à 100 % de la Société, dont le siège social était situé 66 avenue du Général de Gaulle, 21110 Genlis, avait été placée en redressement judiciaire le 2 juillet 2013, puis en liquidation judiciaire depuis le 1<sup>er</sup> avril 2014.

Le Tribunal de Commerce de Dijon a prononcé la clôture de la liquidation judiciaire le 10 décembre 2019 pour insuffisance d'actifs.

### **3 - L'ÉVOLUTION PRÉVISIONNELLE DE LA SITUATION DU GROUPE ET PERSPECTIVES D'AVENIR POUR L'AN 2020**

Les principaux objectifs des sociétés du Groupe Novatech pour 2020 sont à nouveau :

- De maintenir notre compétitivité par l'amélioration de notre organisation et le choix de nos marchés ;
- De poursuivre notre stratégie commerciale en poursuivant notre investissement dans le développement de la structure ;
- De renforcer le chiffre d'affaires par l'augmentation de la part du bureau d'études ;
- De poursuivre nos efforts dans l'investissement dans les compétences humaines pour parfaire notre technicité et renforcer notre positionnement en lien avec notre stratégie commerciale ;

- De poursuivre l'amélioration des différents éléments du besoin en fonds de roulement.

#### 4 - EVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE À LAQUELLE LE PRÉSENT RAPPORT EST ÉTABLI

Le 30 janvier 2020, l'OMS a déclaré l'état d'urgence internationale liée à la santé publique. En raison de l'évolution du Covid 19, la France a annoncé des mesures de confinement en date du 17 mars 2020.

A la suite de ces mesures de confinement, l'activité des sociétés du Groupe Novatech est perturbée (salariés absents), décalage d'approvisionnements, ralentissement du niveau du chiffre d'affaires.

Les sociétés du Groupe Novatech suivent avec grande attention la situation liée au COVID 19 et l'impact que celle-ci peut avoir sur leurs activités et leurs résultats.

Elles font face à des aléas d'approvisionnement en composants et de transport du fait de cette crise sanitaire.

La grande majorité des matières premières proviennent de Chine dans des délais incertains.

Un Plan de Continuité d'Activité a été mis en place le 1<sup>er</sup> avril 2020 pour faire face aux conséquences de cette crise sanitaire au sein chaque société.

Il a été mis en place des mesures de télétravail pour les services supports et le bureau d'études.

Pour ce qui concerne Novatech Industries, le site de Ploumilliau a été fermé temporairement compte tenu de la fermeture de son principal client et le personnel de production transféré sur le site de Lannion afin d'assurer les fabrications de produits de ses autres clients.

Les sociétés du groupe assurent au mieux la sécurité du personnel en veillant à l'application des gestes barrières, et à la distanciation des personnes et en mettant à disposition des équipements de protection individuelle (EPI).

Les Sociétés surveillent au plus près l'évolution de leur carnet de commandes et plus généralement celle des événements extérieurs afin de sauvegarder au mieux l'emploi et la continuité de leurs activités.

Pour faire face aux conséquences financières de cette crise sanitaire, dès le 16 mars 2020, les Sociétés ont demandé à bénéficier d'un report de 6 mois de ses échéances de prêts d'investissement et ont sollicité une demande de Prêt Garanti par l'Etat. Ces demandes ont été acceptées par nos établissements financiers.

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

## 5 - SITUATION D'ENDETTEMENT

La situation d'endettement du Groupe Novatech est en amélioration.

Le poste « Dettes et régularisations » est en diminution de 2.273.393 € passant de 19.637.097 € à 17.363.704 €.

Le Groupe Novatech poursuit le remboursement des différents emprunts contractés pour le financement des investissements en nouveaux matériels et pour le préfinancement des CICE.

\*  
\*   \*   \*

Nous vous remercions de bien vouloir :

- Approuver les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils vous sont présentés,

Le Conseil d'administration