

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

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 2020, 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 CONSOLIDES ET RESULTATS

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^{er} 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 2020 comparés avec ceux du précédent exercice :

	Exercice clos au 31/12/20 (en €uros) (12 mois)	Exercice clos au 31/12/19 (en €uros) (12 mois)
Chiffre d'affaires	43.949.199	43.193.996
Résultat d'exploitation	528.873	259.961
Résultat financier	- 250.347	75.651
Résultat courant avant impôts	278.525	335.611
Résultat exceptionnel	- 47.090	- 402.598
Impôts	- 56.391	- 110.632
Résultat Groupe	175.044	16.285

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 44.726.204 € contre 44.278.031 € en 2019 ;
- Le montant des salaires et traitements s'est élevé à 8.424.653 € contre 8.850.599 € en 2019, les cotisations sociales et avantages sociaux à 2.712.963 € contre 2.808.812 € en 2019 ;
- Le montant des charges d'exploitation s'élève à 44.197.331 € contre 44.018.071 € en 2019 ;
- Le résultat financier s'élève à la somme de – 250.347 € contre 75.651 € en 2019 ;
- Le montant des dotations de provisions sur actifs circulants s'élève à 244.920 € contre 176.255 € en 2019 ;
- L'EBITDA consolidé s'élève à 1.120 k€ en 2020 contre 905 k€ en 2019.
- Il n'y a pas eu de Crédit d'Impôts Recherche lors de cet exercice alors qu'en 2019, il s'était élevait à 171.597 €.

2 - SITUATION ET EVOLUTION DE L'ACTIVITE 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 2020 comparés avec ceux du précédent exercice :

	Exercice clos au 31/12/20 (en €uros) (12 mois)	Exercice clos au 31/12/19 (en €uros) (12 mois)
Chiffre d'affaires	11.985.547	12.751.765
Résultat d'exploitation	- 737.856	- 211.677
Résultat financier	- 53.058	276.526
Résultat courant avant impôts	- 790.914	64.849
Résultat exceptionnel	/	- 336.858
Participation des salariés aux résultats	-	-
Impôts	13.270	- 117.680
Résultat net	- 804.184	- 154.329

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

Du fait de la crise sanitaire, l'activité de la société Novatech Industries a été perturbée en raison de l'absence de salariés, décalage d'approvisionnements, ralentissement du niveau de commandes de certains clients plus exposés par la fermeture des commerces non essentiels.

Un Plan de Continuité d'Activité a été mis en place le 1^{er} avril 2020 pour faire face aux conséquences de cette crise sanitaire au sein de la Société.

Le télétravail a été mis en place pour les services supports et le bureau d'études.

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.

La Société a surveillé au plus près l'évolution de son carnet de commandes et plus généralement celle des événements extérieurs afin de sauvegarder au mieux l'emploi et la continuité de ses activités.

La Covid-19 a ainsi eu les incidences suivantes au regard de l'endettement de la Société :

- La Société a obtenu des Prêts Garantis par l'Etat, d'un montant total de 2.400.000 euros pour faire face aux conséquences financières de la crise. Conformément à la décision du Conseil 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.
- La société a eu recours au chômage partiel, qui s'est traduit par la comptabilisation d'indemnités perçues de 17 179 euros en déduction des charges de personnel.
- La société a bénéficié d'un report de 6 mois de ses échéances de prêts d'investissements.
 - Auprès de BPI, le paiement des échéances échues a été décalé à septembre 2020.
 - Auprès de la Banque Populaire Grand Ouest - BPGO, les échéances d'un total en capital de 111 027 euros ont été reportées, entraînant un allongement de la durée des prêts de 6 mois supplémentaires.

Le détail des échéances des dettes au paragraphe 3.22 des Comptes reprend ce nouveau calendrier.

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 2020 en comparaison avec les résultats de l'exercice précédent :

	Exercice clos au 31/12/20 (en €uros)	Exercice clos au 31/12/19 (en €uros)
Chiffre d'affaires	33.299.426	31.953.580
Résultat d'exploitation	1.376.305	265.521
Résultat financier	- 86.449	- 91.734
Résultat courant avant impôts	1.289.856	173.788
Résultat exceptionnel	- 202.612	36.886
Participation des salariés aux résultats	/	/
Impôts	43.121	- 53.517
Résultat net	1.044.123	264.191

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

Malgré un contexte économique fortement impacté par la pandémie Covid 19, Novatech Technologies a confirmé sur l'exercice 2020, grâce à son positionnement stratégique, la progression de son activité avec un chiffre d'affaires de 33,3 M€, en croissance de 4 % par rapport à 2019 et a permis de conforter sa profitabilité avec un résultat net à 1 M€.

Au plus fort de la crise sanitaire, Novatech Technologies a su renforcer son excellence industrielle en se mobilisant pour fabriquer 13.000 cartes destinées aux respirateurs artificiels pour le compte de l'un de ses clients, démontrant ainsi son agilité et sa capacité à diversifier son activité.

A la suite des mesures de confinement, l'activité a été cependant perturbée (salariés absents, décalage d'approvisionnements, ralentissement du niveau du chiffre d'affaires). Le télétravail a été mis en place pour les services supports et le bureau d'études. Un Plan de Continuité d'Activité a été mis en place le 1^{er} avril 2020 pour faire face aux conséquences de cette crise sanitaire au sein de la Société.

La Société Novatech Technologies a surveillé au plus près l'évolution de son carnet de commandes et plus généralement celle des événements extérieurs afin de sauvegarder au mieux l'emploi et la continuité de ses activités.

Pour faire face aux conséquences financières de cette crise sanitaire, dès le 16 mars 2020, la société Novatech Technologies a :

- Demandé à bénéficier d'un report de 6 mois de ses échéances de prêts d'investissements.
- a obtenu des Prêts Garantis par l'Etat, d'un montant total de 3.600.000 €, auprès des établissements financiers suivants : BPGO (Banque Populaire Grand Ouest), CIC Ouest et BPI (à hauteur de 1,2 M € par chacun). Conformément à la décision du Conseil 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 garantie.

Il est à noter que la société Novatech Technologies fait l'objet sur les crédits impôt recherche déposés au titre de 2016 et 2017 d'une procédure de notification de redressement par l'Administration Fiscale en date du 12 octobre 2020. L'impact total de ce redressement sur le CIR 2016 et 2017 s'élève respectivement à 30 K€ et 73 K€. La société a répondu à l'Administration le 4 novembre 2020. Cependant une provision a été comptabilisée à hauteur de 50 K€ (48 % du redressement concerné).

3 - L'EVOLUTION PREVISIONNELLE DE LA SITUATION DU GROUPE ET PERSPECTIVES D'AVENIR POUR L'AN 2021

Les principaux objectifs des sociétés du Groupe Novatech pour 2021 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 - EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE A LAQUELLE LE PRESENT RAPPORT EST ETABLI

La crise sanitaire se poursuit sur l'exercice 2021, avec comme conséquences de nouvelles mesures telles que l'entrée en vigueur d'un nouveau confinement en France le 3 avril 2021, et pourrait avoir des incidences sur les comptes de l'exercice 2021. A date, celle-ci n'a cependant pas d'impact significatif sur la situation de la société.

5 - SITUATION D'ENDETTEMENT

La situation d'endettement du Groupe Novatech s'est accrue.

Le poste « Dettes et régularisations » est en hausse de 3.702.152 € passant de 17.363.704 € à 21.065.856 €.

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

*

* *

Nous vous remercions de bien vouloir :

- Approuver les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils vous sont présentés,

Le Conseil d'administration