

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
SUR LES COMPTES CONSOLIDES  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

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 2021, le périmètre de consolidation est constitué ainsi de :

- la société Novatech Industries ;
- sa filiale à 89,92 %, la société Novatech Technologies, sise Impasse Herni Bideau (anciennement dénommée 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.

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 le règlement n° 2020-01 de l'Autorité des normes comptables obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021.

La présentation du compte de résultat a été modifiée pour tenir compte de l'évolution de cette législation sans conséquence significative. Apparaissent deux résultats d'exploitation : l'un avant les amortissements et les dépréciations d'écarts d'acquisition et autre après ces charges.

Nous vous présentons ci-après les principaux résultats consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 comparés avec ceux du précédent exercice :

	Exercice clos au 31/12/21 (en €uros) (12 mois)	Exercice clos au 31/12/20 (en €uros) (12 mois)
Chiffre d'affaires	47.693.863	43.949.199
Résultat d'exploitation	1.847.349	528.873
Résultat financier	- 277.109	- 250.347
Résultat courant avant impôts	1 570 240	278.525
Résultat exceptionnel	261.427	- 47.090
Impôts	421.357	- 56.391
Résultat d'ensemble consolidé	2.253.024	175.044
Résultat Groupe	2.084.653	71.912
Intérêts minoritaires	168.371	103.133

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 48.086.713 € contre 44.726.204 € en 2020 ;
- Le montant des salaires et traitements s'est élevé à 8.839.332 € contre 8.424.653 € en 2020, les cotisations sociales et avantages sociaux à 2.896.095 € contre 2.712.963 € en 2020 ;
- Le montant des charges d'exploitation s'élève à 46.239.364 € contre 44.197.331 € en 2020 ;
- Le résultat financier s'élève à la somme de - 277.109 € contre - 250.347 € en 2020 ;
- Le montant des dotations de provisions sur actifs circulants s'élève à 62.146 € contre 244.920 € en 2020 ;
- L'EBITDA consolidé s'élève à 2 570 241 € en 2021 contre 1.123.720 € en 2020.
- Le Crédit d'Impôts Recherche comptabilisé lors de cet exercice au titre de l'exercice 2020 est de 78.518 € contre 0 € lors du précédent exercice.

**2 - SITUATION ET EVOLUTION DE L'ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE****2.1 - CONCERNANT LA SOCIÉTÉ NOVATECH INDUSTRIES****2.1.1. PRESENTATION DES RESULTATS DE LA SOCIÉTÉ NOVATECH INDUSTRIES**

Nous vous présentons ci-après les principaux résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2021 comparés avec ceux du précédent exercice :

	Exercice clos au 31/12/21 (en €uros) (12 mois)	Exercice clos au 31/12/20 (en €uros) (12 mois)
Chiffre d'affaires	15.130.371	11.985.547
Résultat d'exploitation	618.327	- 737.856
Résultat financier	- 76.086	- 53.058
Résultat courant avant impôts	542 242	- 790.914
Résultat exceptionnel	-	-
Participation des salariés aux résultats	-	-
Impôts	- 77.440	13.270
Résultat net	619.682	- 804.184

**2.1.2. ANALYSE DE L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ NOVATECH INDUSTRIES****A) Impact de la crise sanitaire**

La crise sanitaire débutée en 2020 et qui s'est poursuivie en 2021 à la suite des confinements renouvelés a continué à avoir un impact sur l'activité de Novatech Industries en 2021.

L'absence répétée de salariés, du fait de leur atteinte au Covid 19, a eu des conséquences sur l'organisation de Novatech Industries 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.

**B) 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 significative du stock de matières premières au cours de l'année 2021.

Les solutions logistiques mises en place 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 26 % et un résultat net bénéficiaire de 619.682 €.

### 2.1.3. SITUATION FINANCIÈRE DE LA SOCIÉTÉ NOVATECH INDUSTRIES

En application de l'article L 225-100 du Code de commerce, nous vous rapportons ci-après la situation financière de Novatech Industries et notamment sa situation en matière d'endettement.

- Le montant des dettes auprès d'établissements de crédit s'élève à 3.771.460 € contre 4.217.599 € en 2020 (BPI, CIC Ouest et BPGO (Banque Populaire Grand Ouest)).

Ce montant est en diminution de 10,58 %.

- Novatech Industries a conclu un contrat d'affacturage courant 2012 avec la société Factofrance afin d'assurer son financement à court terme.
- Novatech Industries a obtenu lors du précédent exercice des Prêts Garantis par l'Etat, d'un montant total de 2.400.000 euros pour faire face aux conséquences financières de la crise sanitaire. 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.
- Les ratios des dettes financières, hors factoring, sont les suivants :

Y compris PGE :

<b>RATIO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Dettes financières/Capitaux propres	106,92	145,05
Dettes financières/Chiffre d'affaires	24,93	35,19

Hors PGE :

<b>RATIO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Dettes financières/Capitaux propres	38,88	62,51
Dettes financières/Chiffre d'affaires	9,06	15,16

## 2.2 - CONCERNANT LA SOCIÉTÉ NOVATECH TECHNOLOGIES

### 2.2.1. PRÉSENTATION DES RÉSULTATS DE LA SOCIÉTÉ NOVATECH TECHNOLOGIES

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

Nous vous présentons ci-après les principaux résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2021 en comparaison avec les résultats de l'exercice précédent :

	Exercice clos au 31/12/21 (en €uros)	Exercice clos au 31/12/20 (en €uros)
Chiffre d'affaires	33.384.580	33.299.426
Résultat d'exploitation	1.287.125	1.376.305
Résultat financier	- 114.988	- 86.449
Résultat courant avant impôts	1.172.136.	1.289.856
Résultat exceptionnel	199.220	- 202.612
Participation des salariés aux résultats	/	/
Impôts	305.333	43.121
Résultat net	1.066.024	1.044.123

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

Ainsi, en dépit d'un contexte économique doublement marqué par la crise sanitaire et la pénurie sur les matières premières, Novatech Technologies a su confirmer sur l'exercice 2021, son agilité et sa rentabilité en clôturant son exercice avec un chiffre d'affaires stable de plus de 33.000.000 € et un résultat net supérieur à 1.000.000 €.

En raison des mesures de confinement renouvelées au cours de l'exercice 2021, l'activité de Novatech Technologies a à nouveau été 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.

Novatech Technologies a continué à surveiller 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.

Par ailleurs, dans le cadre du plan de relance de l'Economie, Novatech Technologies a défendu un projet d'investissement sur 30 mois de 2.700.000 € et bénéficie d'une subvention de 800.000 € pour soutenir ces investissements. Cette aide de l'Etat a été versée pour moitié le 28 juillet 2021, le solde serait versé au terme du programme en octobre 2023.

Le montant perçu a été porté au passif du bilan dans le compte « subvention d'investissement ». La quote-part de subvention versée au résultat s'élève à la clôture des comptes 2021 à 373 €.

Il est à noter que 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 30.000 € et 73.000 €. Novatech Technologies a répondu à l'Administration le 4 novembre 2020 et une provision avait été comptabilisée à hauteur de 50.000 €.

Le 23 septembre 2021, la Cour d'Appel de Nantes a débouté la requête de Novatech Technologies confirmant la décision prise en première instance. Cette décision n'a pas d'incidence sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

### 2.2.1. SITUATION FINANCIÈRE - ENDETTEMENT

En application de l'article L 225-100 du Code de commerce, nous vous rapportons ci-après la situation financière de Novatech Technologies, et notamment sa situation en matière d'endettement.

Le montant des dettes auprès d'établissements de crédit s'élève à 5.500.442 € contre 6.180.795 € en 2020 (BPI, CIC Ouest et Banque Populaire Grand Ouest), en diminution de 11 %.

Novatech Technologies a obtenu lors du précédent exercice des Prêts Garantis par l'Etat, d'un montant total de 3.600.000 € pour faire face aux conséquences financières de la crise sanitaire. 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.

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 6.047.432 € contre 4.951.522 € en 2020.

Les dettes fiscales et sociales s'élèvent à 1.252.249 € contre 1.114.067 € en 2020.

Les ratios des dettes financières, hors factoring, sont les suivants :

Y compris PGE

RATIO	31/12/2021	31/12/2020
Total dettes financières/Capitaux propres	78,27 %	111,14 %
Total dettes financières/Chiffre d'affaires	16,48 %	18,56%

Hors PGE

RATIO	31/12/2021	31/12/2020
Total dettes financières/Capitaux propres	27,04 %	46,40 %
Total dettes financières/Chiffre d'affaires	5,69%	7,75%

## 2.3 - ANALYSE DE L'ACTIVITE DU GROUPE

### 2.3.1. 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 du Groupe 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.

### 2.3.2. 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 place 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 2.253.024 €.

### 2.3.3. Crédit d'Impôt Recherche

Le Groupe a comptabilisé au 31 décembre 2021 un Crédit d'Impôt Recherche de 78.518 € au titre de l'exercice 2020 sur Novatech Industries.

## 3 - L'EVOLUTION PREVISIONNELLE DE LA SITUATION DU GROUPE ET PERSPECTIVES D'AVENIR POUR L'AN 2022

Les principaux objectifs des sociétés du Groupe Novatech pour 2022 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**

Le conflit 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. Cette analyse est en cours étant entendu qu'a priori aucune incidence significative n'est identifiée à ce jour.

**5 - SITUATION D'ENDETTEMENT**

La situation d'endettement du Groupe Novatech a diminué passant de 10.401 K€ à 9.272 K€.

Cependant, le poste « Dettes et régularisations » est en hausse de 3.697.274 € passant de 21.065.856 € à 24.763.130 €.

Le Groupe a obtenu, lors du précédent exercice, des Prêts Garantis par l'Etat, d'un montant total de 2.400.000 euros pour faire face aux conséquences financières de la crise sanitaire. Conformément aux décisions 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.

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 2021, tels qu'ils vous sont présentés,

Le Conseil d'administration