

RCS : ROMANS Code greffe : 2602

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de ROMANS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1994 B 70090 Numéro SIREN : 380 765 131 Nom ou dénomination : NOVARC
--

Ce dépôt a été enregistré le 03/12/2019 sous le numéro de dépôt B2019/011356

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
ROMANS SUR ISERE

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2019/011356**
n° de gestion : **1994B70090**
n° SIREN : **380 765 131 RCS Romans**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Romans sur Isère certifie avoir procédé le 03/12/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

NOVARC - Société anonyme à directoire et conseil de surveillance
815 C chemin du Razas ZI les Plaines 26780 Malataverne -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2018

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels



806392

17 JUL. 2019

BILAN - ACTIF

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE			12	mois	EXERCICE N, CLOS LE			EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT			12	mois	31/12/18			31/12/17
					BRUT	Amort., Provis.	NET	NET
Capital souscrit non appelé (O)								
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires				162 561.92	136 374.10	26 187.82	6 742.43
	Fonds commercial							
	Autres immobilisations incorporelles				215 234.75		215 234.75	485 023.89
	Avances & acomptes sur immob. incorporelles							
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
	Terrains							
	Constructions							
	Install. techniques, Matériel & Outill. industriels							
	Autres immobilisations corporelles				585 504.17	389 029.26	196 474.91	192 614.43
	Immobilisations en cours							
	Avances & acomptes							
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES							
	Participations évaluées par mise en équivalence							
	Autres participations				87 364 722.96	8 733 327.00	78 631 395.96	73 831 314.75
	Créances rattachées à des participations							
	Autres titres immobilisés				15 000.00		15 000.00	15 000.00
	Prêts				38 940 324.58		38 940 324.58	33 582 666.77
	Autres immobilisations financières				51 821.04		51 821.04	31 300.63
TOTAL (I)					127 335 169.42	9 258 730.36	118 076 439.06	108 144 662.90
ACTIF CIRCULANT	STOCKS							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances & acomptes versés sur commandes				720.40		720.40	24 485.02
	CREANCES							
	Clients & comptes rattachés				2 066 975.71		2 066 975.71	1 590 274.76
	Autres créances				14 771 760.57		14 771 760.57	14 881 684.22
	Capital souscrit & appelé, non versé							
	DIVERS							
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités				1 839 008.02		1 839 008.02	838 299.83	
COMPTES DE REGUL.	Charges constatées d'avance				173 722.53		173 722.53	139 906.49
	TOTAL (II)				18 852 187.23		18 852 187.23	17 474 650.32
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)				428 576.07		428 576.07	508 076.07
	Primes de remboursement des obligations (IV)							
	Ecart de conversion actif (V)				285 386.67		285 386.67	55 753.54
TOTAL GENERAL (O A V)					146 901 319.39	9 258 730.36	137 642 589.03	126 183 142.83

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/18	EXERCICE N-1 31/12/17
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	3 905 997.75	3 886 462.50
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 007 813.96	7 007 813.96
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	388 646.25	388 646.25
	Réserves statutaires ou contractuelles	19 601 852.11	19 621 387.36
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	31 266 575.97	25 411 291.12
	RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	3 955 164.25	5 983 350.35
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées	1 380 497.72	934 761.82
	TOTAL (I)	67 506 548.01	63 233 713.36
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	Provisions pour risques	96 576.96	55 753.54
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)	96 576.96	55 753.54
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	66 575 025.19	59 884 913.91
	Emprunts & dettes financières divers	1 647 549.58	1 287 705.75
	Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	696 764.67	489 661.10
	Dettes fiscales et sociales	983 775.29	1 137 644.37
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	129 152.86	60 785.76
	Autres dettes	7 196.47	32 965.04
COMPTE REGUL.	Produits constatés d'avance		
	TOTAL (IV)	70 039 464.06	62 893 675.93
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GENERAL (I A V)	137 642 589.03	126 183 142.83

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12 mois	EXERCICE N	EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12 mois	31/12/18	31/12/17
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export)			
	Production vendue - Biens (France Export)			
	Production vendue - Services (France 5 810 096.26 Export 1 742 832.98)		7 552 929.24	6 396 336.09
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 5 810 096.26 Export 1 742 832.98)		7 552 929.24	6 396 336.09
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits		64 091.53 10.83	825 051.83 28.94
TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			7 617 031.60	7 221 416.86
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (Marchandises) Achats matières premières et autres approvisionnements Variation de stock (Matières premières & approvisionnements) Autres achats et charges externes		4 967 577.70	4 869 752.60
	Impôts, taxes et versements assimilés		137 459.73	108 551.36
	Salaires et traitements		1 994 902.28	1 791 724.62
	Charges sociales		706 653.16	852 533.16
	Dotations aux amortissements sur immobilisations		152 015.46	320 256.87
	Dotations aux provisions : sur immobilisations			
	Dotations aux provisions : sur actif circulant			
	Dotations aux provisions : pour risques et charges			
	Autres charges		105 039.81	105 013.57
	TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)		8 063 648.14	8 047 832.18
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-446 616.54	-826 415.32
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

(Devise : EUR)

		EXERCICE N	EXERCICE N-1
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations	8 916 292.20	7 365 995.57
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	984 865.81	633 810.22
	Reprises sur provisions et transfert de charges	55 753.54	
	Différences positives de change		6 407.54
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		9 956 911.55	8 006 213.33
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	3 866 102.96	603 044.54
	Intérêts et charges assimilées	1 324 840.45	883 371.86
	Différences négatives de change	10 660.12	98.10
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		5 201 603.53	1 486 514.50
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		4 755 308.02	6 519 698.83
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		4 308 691.48	5 693 283.51
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 185.21	109 905.46
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 520 636.38	313 561.74
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		3 530 821.59	423 467.20
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 675.99	7 732.67
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 520 636.38	318 249.85
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	445 735.90	244 018.96
TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		3 977 048.27	570 001.48
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-446 226.68	-146 534.28
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-92 699.45	-436 601.12
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		21 104 764.74	15 651 097.39
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		17 149 600.49	9 667 747.04
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		3 955 164.25	5 983 350.35

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-446 616.54	-826 415.32
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	4 755 308.02	6 519 698.83
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-446 226.68	-146 534.28
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	92 699.45	436 601.12
BENEFICE OU PERTE	3 955 164.25	5 983 350.35

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**CONVENTIONS GENERALES COMPTABLES**

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux principes de base suivant :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les comptes ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par les règlements ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 et n°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les principales méthodes d'évaluation utilisées sont décrites ci-dessous.

Swap de taux : l'article 831-1-3 du règlement ANC 2014-03

Sur 2017, avec la refinancement de la dette et la mise en place d'une dette d'acquisitions à taux variable, la société a procédé à la mise en place de plusieurs produits de couverture de taux qui permet de couvrir la dette à hauteur de 70% :

- Un swap de taux de 16 750 K€ avec BNP Paribas qui intègre les couvertures de taux réalisées précédemment,
- Et 3 CAP de taux à paliers pour 30 M€ auprès de CIC, SG et LCL.

Rappel sur les malis de fusion :

Le mali de fusion constaté lors de la fusion-absorption de sous-holdings a été affecté au 1er janvier 2016 au compte "titres de participation" de la filiale détenue directement par la société après cette opération juridique.

Mali fusion ALROC HOLDING : 4.443.615,54 => ALROC

Mali fusion TAMARIS : 6.029.682,87 => GETRAC

Mali fusion BPF : 1.621.656,00 => SODIMAC

Mali fusion PJP TECHNOCOM : 799.733,72 => ELECTROPJP

Mali fusion AROCHIMIE : 262.458,30 => SFDPI

La provision pour dépréciation du mali de fusion a été reprise en totalité car prise en compte dans le calcul de dépréciation des titres de la filiale.

METHODES D'EVALUATION DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'achat (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- Logiciels informatiques : 1 et 4 ans
- Installations générales, agencements, aménagements div. : 5 et 7 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de bureau : 1 à 5 ans
- Mobilier de bureau : 10 ans

Dépréciation des participations : comparaison de la valeur comptable des titres de participation avec le résultat du produit de la moyenne des REX retraités prévisionnels des 3 prochaines années avec le multiple de 7.

Les montants inscrits en 675600 et 775600 pour la somme de 3 520 636.38 euros concernent exclusivement les mouvements intervenus sur les prêts accordés aux filiales au cours de l'exercice. Les deux comptes se neutralisent mais impactent correctement le tableau des flux de trésorerie.



PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

(suite)

METHODES D'EVALUATION DES STOCKS

Non applicable

METHODES D'EVALUATION DES CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES DIVERSES

Vie des filiales : voir note spécifique.

Evènements de l'exercice :

21/06/2018 Attribution de 1281 actions gratuites

21/09/2018 Cession entre actionnaires portant sur 1145 actions.

Eléments exceptionnels : voir liasse fiscale TF 2054.

Périmètre d'intégration fiscale :

Toutes les filiales françaises détenues à plus de 95% au 01/01/2018 ont été intégrées fiscalement.

Les sociétés ESP DEVELOPPEMENT, SIFA LOGISTIQUE, SERVADE, HPS ET TIXO ont donc été intégrées au 01/01/2018.

VIE DES FILIALES & NOUVELLES ACQUISITIONS

23/01/2018 Création de la société ESP USA, sous holding filiale à 100 % de NOVARC

15/03/2018 Création de la société NOVARC UK, sous holding filiale à 100% de NOVARC.

29/03/2018 Acquisition par l'intermédiaire de NOVARC UK de la société PBWEL (UK) à hauteur de 100%.

29/03/2018 Acquisition de la société SEP à hauteur de 100%.

19/04/2018 La société NOVARC a acquis la totalité des titres de la société PSAI DEVELOPPEMENT pour en détenir 100%.

03/2018 Démarrage de la société PENTA ESP (USA) par l'intermédiaire de la société ESP USA actionnaire à hauteur de 60%.

03/2018 La société NOVARC PACIFIC a acquis le solde des titres de la société HYLEC et sa participation dans le capital de cette société s'élève à 100%.

25/06/2018 La société PSAI DEVELOPPEMENT a procédé à une réduction de son capital social motivée par des pertes antérieures.

ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/18 au 31/12/18

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276840	INT COURUS PRET NOVARC PAC.1	24 739.24	
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	336 766.00	
276842	INT COURUS PRET NOVARC PAC.2	9 600.00	
276843	INT COURUS PRET UK	158 581.79	
276844	INT COURUS PRET SEGURINSA	153.51	
418100	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	3 938.40	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		533 778.94	

ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/18 au 31/12/18

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		204 548.00
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		108 519.21
428200	PERSONNEL.DETTES PROV.C.P		98 338.58
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		423 681.88
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		47 220.46
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		172 562.82
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		29 990.00
448610	FORMATION CONTINUE		8 696.29
448620	PROVISION TAXE APPRENTISSAGE		10 592.87
448650	TAXE S/SALAIRES		1 602.00
468600	CHARGES A PAYER		240.00
518600	INTERETS COURUS A PAYER		1 551.32
TOTAL CHARGES À PAYER			1 107 543.43

ANNEXE - ELEMENT 6-8 Bis

Exercice du 01/01/18 au 31/12/18

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		71 227.93
437002	MUTUELLE ALP		6 766.50
437004	RETRAITE KLESIA		34 301.03
437007	PREVOYANCE		8 950.67
437760	QUATREM MMA		15 626.06
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			136 872.19

ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/18 au 31/12/18

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL.	165 448.56	
486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	8 273.97	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		173 722.53	

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Devise : EUR)

Catégories de titres	Nombres de titres				Valeur Nominale
	à la clôture de l'exercice N-1	créés pendant l'exercice	remboursés dans l'exercice	à la clôture de l'exercice	
Actions	254850	1281		256131	15.25

VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES

(Devise : EUR)

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	4 308 691.48	-103 408.45	4 412 099.93
Exceptionnel	-446 226.68	10 709.00	-456 935.68
TOTAL	3 862 464.80	-92 699.45	3 955 164.25

ANNEXE – ELEMENT 8

Exercice du 01/01/18 au 31/12/18

ENGAGEMENTS FINANCIERS							
(Devise : EUR)							
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provisions
Engagements donnés							
- Effets escomptés non échus							
- Avals et cautions							
- IFC nette de placement financier	77 645.00					77 645.00	
-							
-							
-							
-							
-							
-							
Total	77 645.00					77 645.00	
Engagements en matière de pensions							
Engagements reçus							
- MBI GAP social 31/03/2020							
- Plancher de 10.000 €.							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
Total							
Engagements réciproques							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

(Devise : EUR)

Postes concernés	Dettes garanties	Mt des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	64 250 000.00	67 000 000.00
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	64 250 000.00	67 000 000.00

Nantissements des titres des filiales

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 955 164.25
IMPOT SUR LES BENEFICES	-92 699.45
RESULTAT AVANT IMPOTS	3 862 464.80
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	445 735.90
- Dotation provision investissement	
- Dotation provision hausse des prix	
- Dotation provision autre provision réglementée	0.00
A déduire :	
- Reprise amortissements dérogatoires	
- Reprise provision investissement	
- Reprise provision hausse des prix	
- Reprise provision autre provision réglementée	
RESULTAT AVANT IMPOT HORS INCIDENCE DES EVALUATIONS DEROGATOIRES	4 308 200.70

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DETTE FUTURE D'IMPÔTS

(Devise : EUR)

	EXERCICE N-1	DOTATIONS EXERCICE	REPRISES EXERCICE	EXERCICE N	EFFETS SUR EXERCICE
PROVISION POUR INVESTISSEMENT					
PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX					
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	934 761.82	445 735.90		1 380 497.72	445 735.90
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				1 380 497.72	
CHARGE FISCALE FUTURE				1 619 559.77	

EFFECTIF MOYEN

Répartition	Personnel HOMMES	Personnel FEMMES	TOTAL
CADRES	5	5	10
AGENTS DE MAITRISE, TECHNICIENS			
EMPLOYES			
OUVRIERS			
TOTAL	5	5	10
dont apprentis			
dont handicapés			

(Devise : EUR)

[illegible]

NOVARC
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 3 905 997,75 euros
Siège social : 815 C, Chemin du Razas - Z.I. Les Plaines
26780 MALATAVERNE
380765131 RCS ROMANS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 13 JUIN 2019

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2018

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Directoire, et décide d'affecter le bénéfice de 3 955 164,25 euros de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	3 955 164,25 euros
A la réserve légale	1 953,75 euros -----
Solde	3 953 210,50 euros
A titre de dividendes aux actionnaires Soit 0,50 euro par action	128 065,50 euros
Le solde	3 825 145,00 euros
En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élèverait ainsi à 35 091 720,97 euros.	

Le paiement des dividendes sera effectué à compter de ce jour.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 128 065,50 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

- Depuis le 1er janvier 2018, les revenus distribués sont soumis à un prélèvement forfaitaire unique (PFU ou "flat tax") de 30%, soit 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux,
- Le prélèvement forfaitaire obligatoire non libératoire de l'impôt sur le revenu est maintenu mais son taux est aligné sur celui du PFU (12,8 % - CGI, art. 117 quater),

- peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune); la demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année précédant le paiement du dividende,
- l'option pour une imposition du dividende au barème progressif reste possible et doit être indiquée sur la déclaration de revenus; dans ce cas, le prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% sera déduit de l'impôt dû. L'abattement de 40% sera maintenu mais les prélèvements sociaux seront assis sur le montant avant abattement.

Il a en outre été rappelé aux associés que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2015 :

127 425 euros, soit 0,50 euro par titre

Montant des revenus éligibles à l'abattement de 40% : 127 425 euros.

Exercice clos le 31 décembre 2016 :

127 425 euros, soit 0,50 euro par titre

Montant des revenus éligibles à l'abattement de 40% : 127 425 euros.

Exercice clos le 31 décembre 2017 :

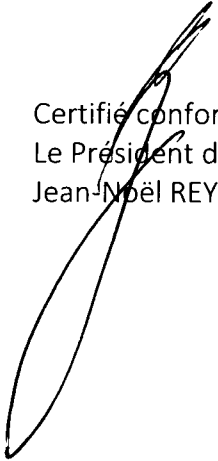
128 065,50 euros, soit 0,50 euro par titre

Montant des revenus éligibles à l'abattement de 40% : 128 065,50 euros.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire du 13 juin 2019

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président du Directoire
Jean-Noël REY



KPMG Entreprises
Drôme - Ardèche
41 avenue des Langories
Plateau de Lautagne
CS 10141
26905 VALENCE CEDEX 9
France

Pwc Entrepreneurs Commissariat aux
Comptes
Grand Hôtel Dieu
3 Cour du Midi – CS 30259
69287 LYON CEDEX 02

NOVARC

***Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels***

Exercice clos le 31 décembre 2018

NOVARC

Zone Industrielle Les Plaines - 815 Chemin Du Razas - 26780 Malataverne

Ce rapport contient 29 pages

Le 29 mai 2019

KPMG Entreprises
Drôme - Ardèche
41 avenue des Langories
Plateau de Lautagne
CS 10141
26905 VALENCE CEDEX 9
France

Pwc Entrepreneurs Commissariat aux
Comptes
Grand Hôtel Dieu
3 Cour du Midi – CS 30259
69287 LYON CEDEX 02

NOVARC

Siège social : Zone Industrielle Les Plaines - 815 Chemin Du Razas - 26780 Malataverne
Capital social : 3 905 997,75 €

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Mesdames, Messieurs,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société NOVARC relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Estimations comptables

Votre société réalise des tests de dépréciation sur les titres de participation tel que décrit en note « Méthode d'évaluation des immobilisations et amortissements » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du directoire sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Valence, le 29 mai 2019

KPMG Entreprises



Fabien Damiron
Associé

Lyon, le 29 mai 2019

Pwc Entrepreneurs Commissariat aux
Comptes



Pierre Pégaz-Fiornet
Associé

BILAN - ACTIF

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12	mois	EXERCICE N, CLOS LE			EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12	mois	31/12/18			31/12/17
				BRUT	Amort., Provis.	NET	NET
Capital souscrit non appelé (O)							
ACTIF	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires			162 561.92	136 374.10	26 187.82	6 742.43
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles			215 234.75		215 234.75	485 023.89
	Avances & acomptes sur immob. incorporelles						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	Terrains						
	Constructions						
	Install. techniques, Matériel & Outill. industriels						
	Autres immobilisations corporelles			585 504.17	389 029.26	196 474.91	192 614.43
	Immobilisations en cours						
	Avances & acomptes						
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
	Participations évaluées par mise en équivalence						
	Autres participations			87 364 722.96	8 733 327.00	78 631 395.96	73 831 314.75
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés			15 000.00		15 000.00	15 000.00
	Prêts			38 940 324.58		38 940 324.58	33 582 666.77
	Autres immobilisations financières			51 821.04		51 821.04	31 300.63
TOTAL (I)				127 335 169.42	9 258 730.36	118 076 439.06	108 144 662.90
ACTIF	STOCKS						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances & acomptes versés sur commandes			720.40		720.40	24 485.02
	CREANCES						
	Clients & comptes rattachés			2 066 975.71		2 066 975.71	1 590 274.76
	Autres créances			14 771 760.57		14 771 760.57	14 881 684.22
	Capital souscrit & appelé, non versé						
	DIVERS						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités			1 839 008.02		1 839 008.02	838 299.83
COMPTES DE REGUL.	Charges constatées d'avance			173 722.53		173 722.53	139 906.49
	TOTAL (II)			18 852 187.23		18 852 187.23	17 474 650.32
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)			428 576.07		428 576.07	508 076.07
	Primes de remboursement des obligations (IV)						
	Ecart de conversion actif (V)			285 386.67		285 386.67	55 753.54
TOTAL GENERAL (O A V)				146 901 319.39	9 258 730.36	137 642 589.03	126 183 142.83

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/18	EXERCICE N-1 31/12/17
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	3 905 997.75	3 886 462.50
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 007 813.96	7 007 813.96
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	388 646.25	388 646.25
	Réserves statutaires ou contractuelles	19 601 852.11	19 621 387.36
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	31 266 575.97	25 411 291.12
	RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	3 955 164.25	5 983 350.35
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées	1 380 497.72	934 761.82
	TOTAL (I)	67 506 548.01	63 233 713.36
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	Provisions pour risques	96 576.96	55 753.54
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)	96 576.96	55 753.54
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	66 575 025.19	59 884 913.91
	Emprunts & dettes financières divers	1 647 549.58	1 287 705.75
	Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	696 764.67	489 661.10
	Dettes fiscales et sociales	983 775.29	1 137 644.37
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	129 152.86	60 785.76
	Autres dettes	7 196.47	32 965.04
COMPTE REGUL.	Produits constatés d'avance		
	TOTAL (IV)	70 039 464.06	62 893 675.93
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GENERAL (I A V)	137 642 589.03	126 183 142.83

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12 mois	EXERCICE N	EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12 mois	31/12/18	31/12/17
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export) Production vendue - Biens (France Export) Production vendue - Services (France 5 810 096.26 Export 1 742 832.98)		7 552 929.24	6 396 336.09
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 5 810 096.26 Export 1 742 832.98)		7 552 929.24	6 396 336.09
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits		64 091.53 10.83	825 051.83 28.94
	TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		7 617 031.80	7 221 416.86
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (Marchandises) Achats matières premières et autres approvisionnements Variation de stock (Matières premières & approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales Dotations aux amortissements : sur immobilisations Dotations aux provisions : sur immobilisations Dotations aux provisions : sur actif circulant Dotations aux provisions : pour risques et charges Autres charges		4 967 577.70 137 459.73 1 994 902.28 706 653.16 152 015.46 105 039.81	4 869 752.60 108 551.36 1 791 724.62 852 533.16 320 256.87 105 013.57
	TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)		8 063 648.14	8 047 832.18
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-446 616.54	-826 415.32
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

(Devise : EUR)

		EXERCICE N	EXERCICE N-1
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations	8 916 292.20	7 365 995.57
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	984 865.81	633 810.22
	Reprises sur provisions et transfert de charges	55 753.54	
	Différences positives de change		6 407.54
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		9 956 911.55	8 006 213.33
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	3 866 102.96	603 044.54
	Intérêts et charges assimilées	1 324 840.45	883 371.86
	Différences négatives de change	10 660.12	98.10
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		5 201 603.53	1 486 514.50
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		4 755 308.02	6 519 698.83
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		4 308 691.48	5 693 283.51
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 185.21	109 905.46
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 520 636.38	313 561.74
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		3 530 821.59	423 467.20
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 675.99	7 732.67
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 520 636.38	318 249.85
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	445 735.90	244 018.96
TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		3 977 048.27	570 001.48
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-446 226.68	-146 534.28
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-92 699.45	-436 601.12
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		21 104 764.74	15 651 097.39
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		17 149 600.49	9 667 747.04
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		3 955 164.25	5 983 350.35

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-446 616.54	-826 415.32
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	4 755 308.02	6 519 698.83
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-446 226.68	-146 534.28
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	92 699.45	436 601.12
BENEFICE OU PERTE	3 955 164.25	5 983 350.35

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**CONVENTIONS GENERALES COMPTABLES**

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux principes de base suivant :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les comptes ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par les règlements ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 et n°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les principales méthodes d'évaluation utilisées sont décrites ci-dessous.

Swap de taux : l'article 831-1-3 du règlement ANC 2014-03

Sur 2017, avec la refinancement de la dette et la mise en place d'une dette d'acquisitions à taux variable, la société a procédé à la mise en place de plusieurs produits de couverture de taux qui permet de couvrir la dette à hauteur de 70% :

- Un swap de taux de 16 750 K€ avec BNP Paribas qui intègre les couvertures de taux réalisées précédemment,
- Et 3 CAP de taux à paliers pour 30 M€ auprès de CIC, SG et LCL.

Rappel sur les malis de fusion :

Le mali de fusion constaté lors de la fusion-absorption de sous-holdings a été affecté au 1er janvier 2016 au compte "titres de participation" de la filiale détenue directement par la société après cette opération juridique.

Mali fusion ALROC HOLDING : 4.443.615,54 => ALROC

Mali fusion TAMARIS : 6.029.682,87 => GETRAC

Mali fusion BPF : 1.621.656,00 => SODIMAC

Mali fusion PJP TECHNOCOM : 799.733,72 => ELECTROPJP

Mali fusion AROCHIMIE : 262.458,30 => SFDPI

La provision pour dépréciation du mali de fusion a été reprise en totalité car prise en compte dans le calcul de dépréciation des titres de la filiale.

METHODES D'EVALUATION DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'achat (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- Logiciels informatiques : 1 et 4 ans
- Installations générales, agencements, aménagements div. : 5 et 7 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de bureau : 1 à 5 ans
- Mobilier de bureau : 10 ans

Dépréciation des participations : comparaison de la valeur comptable des titres de participation avec le résultat du produit de la moyenne des REX retraités prévisionnels des 3 prochaines années avec le multiple de 7.

Les montants inscrits en 675600 et 775600 pour la somme de 3 520 636.38 euros concernent exclusivement les mouvements intervenus sur les prêts accordés aux filiales au cours de l'exercice. Les deux comptes se neutralisent mais impactent correctement le tableau des flux de trésorerie.



PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

(suite)

METHODES D'EVALUATION DES STOCKS

Non applicable

METHODES D'EVALUATION DES CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES DIVERSES

Vie des filiales : voir note spécifique.

Evénements de l'exercice :

21/06/2018	Attribution de 1281 actions gratuites
21/09/2018	Cession entre actionnaires portant sur 1145 actions.

Eléments exceptionnels : voir liasse fiscale TF 2054.

Périmètre d'intégration fiscale :

Toutes les filiales françaises détenues à plus de 95% au 01/01/2018 ont été intégrées fiscalement.

Les sociétés ESP DEVELOPPEMENT, SIFA LOGISTIQUE, SERVADE, HPS ET TIXO ont donc été intégrées au 01/01/2018.

VIE DES FILIALES & NOUVELLES ACQUISITIONS

23/01/2018 Création de la société ESP USA, sous holding filiale à 100 % de NOVARC

15/03/2018 Création de la société NOVARC UK, sous holding filiale à 100% de NOVARC.

29/03/2018 Acquisition par l'intermédiaire de NOVARC UK de la société PBWEL (UK) à hauteur de 100%.

29/03/2018 Acquisition de la société SEP à hauteur de 100%.

19/04/2018 La société NOVARC a acquis la totalité des titres de la société PSAI DEVELOPPEMENT pour en détenir 100%.

03/2018 Démarrage de la société PENTA ESP (USA) par l'intermédiaire de la société ESP USA actionnaire à hauteur de 60%.

03/2018 La société NOVARC PACIFIC a acquis le solde des titres de la société HYLEC et sa participation dans le capital de cette société s'élève à 100%.

25/06/2018 La société PSAI DEVELOPPEMENT a procédé à une réduction de son capital social motivée par des pertes antérieures.

ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/18 au 31/12/18

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276840	INT COURUS PRET NOVARC PAC.1	24 739.24	
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	336 766.00	
276842	INT COURUS PRET NOVARC PAC.2	9 600.00	
276843	INT COURUS PRET UK	158 581.79	
276844	INT COURUS PRET SEGURINSA	153.51	
418100	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	3 938.40	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		533 778.94	

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		204 548.00
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		108 519.21
428200	PERSONNEL.DETTES PROV.C.P		98 338.58
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		423 681.88
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		47 220.46
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		172 562.82
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		29 990.00
448610	FORMATION CONTINUE		8 696.29
448620	PROVISION TAXE APPRENTISSAGE		10 592.87
448650	TAXE S/SALAIRES		1 602.00
468600	CHARGES A PAYER		240.00
518600	INTERETS COURUS A PAYER		1 551.32
TOTAL CHARGES À PAYER			1 107 543.43

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		71 227.93
437002	MUTUELLE ALP		6 766.50
437004	RETRAITE KLESIA		34 301.03
437007	PREVOYANCE		8 950.67
437760	QUATREM MMA		15 626.06
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			136 872.19

ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/18 au 31/12/18

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100 486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL. CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	165 448.56 8 273.97	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		173 722.53	

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Devise : EUR)

Catégories de titres	Nombres de titres				Valeur Nominale
	à la clôture de l'exercice N-1	créés pendant l'exercice	remboursés dans l'exercice	à la clôture de l'exercice	
Actions	254850	1281		256131	15.25

VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES

(Devise : EUR)

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	4 308 691.48	-103 408.45	4 412 099.93
Exceptionnel	-446 226.68	10 709.00	-456 935.68
TOTAL	3 862 464.80	-92 699.45	3 955 164.25

ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Devise : EUR)

Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provisions
Engagements donnés							
- Effets escomptés non échus							
- Avals et cautions							
- IFC nette de placement financier	77 645.00					77 645.00	
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
Total	77 645.00					77 645.00	
Engagements en matière de pensions							
Engagements reçus							
- MBI GAP social 31/03/2020							
- Plancher de 10.000 €.							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
Total							
Engagements réciproques							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

(Devise : EUR)

Postes concernés	Dettes garanties	Mt des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	64 250 000.00	67 000 000.00
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	64 250 000.00	67 000 000.00

Nantissements des titres des filiales

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 955 164.25
IMPOT SUR LES BENEFICES	-92 699.45
RESULTAT AVANT IMPOTS	3 862 464.80
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	445 735.90
- Dotation provision investissement	
- Dotation provision hausse des prix	
- Dotation provision autre provision réglementée	0.00
A déduire :	
- Reprise amortissements dérogatoires	
- Reprise provision investissement	
- Reprise provision hausse des prix	
- Reprise provision autre provision réglementée	
RESULTAT AVANT IMPOT HORS INCIDENCE DES EVALUATIONS DEROGATOIRES	4 308 200.70

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DETTE FUTURE D'IMPÔTS

(Devise : EUR)

	EXERCICE N-1	DOTATIONS EXERCICE	REPRISES EXERCICE	EXERCICE N	EFFETS SUR EXERCICE
PROVISION POUR INVESTISSEMENT					
PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX					
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	934 761.82	445 735.90		1 380 497.72	445 735.90
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				1 380 497.72	
CHARGE FISCALE FUTURE				1 619 559.77	

EFFECTIF MOYEN

Répartition	Personnel HOMMES	Personnel FEMMES	TOTAL
CADRES	5	5	10
AGENTS DE MAITRISE, TECHNICIENS			
EMPLOYES			
OUVRIERS			
TOTAL	5	5	10
dont apprentis			
dont handicapés			

(Devise : EUR)

GROUPE VINGT SIX Cabinet BERNARD - 0475013819 - montelimar@groupevingtsix.com

TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

Sociétés détenues	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avoirs donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Date d'acquisition des filiales	Intégration fiscale au 1 ^{er} janvier 2018
				Brute	Nette							
1. Filiales (détenues à plus de 50% du capital)												
Alroc	937 536	355 176	100,00	8 817 191	8 817 191			6 620 809	375 361		27/12/2007	OUI
Atoll	7 622	74 414	100,00	80 000	80 000			134 250	4 933		15/02/2016	OUI
Csa Production	60 000	264 411	100,00	1 204 000	1 118 764			2 417 814	206 740		27/12/2010	OUI
Dif	40 000	1 083 124	100,00	3 181 043	3 130 040			2 558 473	49 637		15/02/2016	OUI
Electro Safety Algérie	73 600	0	45,60	34 834	34 834			0	0		09/10/2017	NON
ESP USA	1	1	100,00	187 601	187 601	197 637		0	-245		23/01/2018	NON
Electro Pjp	1 000 000	336 292	100,00	2 729 734	2 729 734			6 037 089	248 706		28/06/2005	OUI
ESP Développement	27 153	6 071	100,00	27 145	27 145			2 038 938	28 463		01/10/2010	OUI
ESP Italia	10 000	387	100,00	21 283	21 283			259 423	7 269		07/06/2016	NON
ESP Luxembourg	30 000	3 004	100,00	30 000	30 000			17 200	-947		09/12/2011	NON
Fameca	1 333 928	1 341 722	100,00	3 809 809	3 809 809			10 370 843	768 028		04/05/1998	OUI
Fameca Electronics	705 000	1 127 083	100,00	705 000	705 000			5 428 302	-42 412		09/12/2013	OUI
Getrac	900 000	100 659	98,00	8 307 347	8 307 347			15 872 735	628 493		15/04/2004	OUI
Hct	62 000	1 061 887	99,50	3 135 000	3 135 000			6 331 351	53 500		14/12/2009	NON
Hydraulic Press Services	200 148	826 835	100,00	3 021 806	3 010 058			2 500 994	66 192		31/05/2017	OUI
Jegou Industrie	150 000	-42 943	99,99	220 520	208 404			578 978	-9 032		01/10/1999	OUI
Lerc Tst	700 000	-141 227	72,00	504 000	464 322			895 740	-112 141		09/07/2008	NON
Maltep	330 000	2 519 944	100,00	13 843 278	11 108 147			8 091 714	732 539		22/04/2015	OUI
Mos Industrie	400 000	162 563	100,00	3 853 132	2 876 920			2 026 843	57 084		11/09/2009	OUI
Mts Galerie	400 000	1 424 475	100,00	3 715 192	3 715 192			11 435 222	431 614		16/10/2013	OUI
Novarc Holding GmbH	25 000	1 844 279	100,00	643 331	643 331	28 719 506		239 285	2 402 995	3 853 006	21/04/2017	NON
Novarc Pacific	61 652	38 056	86,50	238 698	238 698	1 301 180		228 674	316 760	331 123	01/01/2015	NON
Novarc UK	112	0	100,00	698 092	698 092	8 328 396		0	29 200	158 582	15/03/2018	NON
PSAI Développement	4 320	-1 865	100,00	20 200	15 977			0	0		01/10/2011	NON (en 2019)
Regeltext	628 488	-137 545	100,00	3 095 226	3 095 226			7 425 486	480 404		01/07/2013	OUI
Segurinsa	1 099 900	-184 600	100,00	412 773	412 773	61 402		5 086 700	-195 808		30/09/1993	NON
Servade	100 000	11 976	100,00	100 000	100 000			1 776 058	131 392		21/08/2000	OUI
Sep	200 000	1 902 044	100,00	7 668 913	4 668 913			4 352 451	263 356		29/03/2018	NON (en 2019)
Sfdpi	130 016	-47 433	100,00	3 687 215	2 035 314			4 008 684	-8 442		07/10/2008	OUI
Sfe	3 000 000	553 543	100,00	4 908 289	4 908 289			23 804 977	2 144 314		14/02/2011	OUI
Sfe International	400 000	720 718	100,00	400 000	400 000			22 442 568	999 121		15/12/2015	OUI
Sibille factory	200 000	70 509	100,00	200 000	200 000			4 093 446	62 725		30/11/2015	OUI
Sibille Fameca Logistique	100 000	20 433	100,00	100 000	100 000			1 656 977	56 148		12/11/2009	OUI
Sibille Outillage	1 000 000	415 658	100,00	999 990	999 990			6 018 198	232 994		05/11/2001	OUI
Sodimac	450 000	75 311	100,00	5 120 404	5 120 404			5 609 595	356 653		16/11/2007	OUI
Technowill	300 000	300 218	100,00	300 000	300 000			1 694 914	88 025		12/12/2008	OUI
Tixo	30 000	311 775	100,00	1 263 675	1 152 596			1 806 547	-160 865		21/09/2016	OUI
2. Participations (détention de 10 % à 50% du capital)												
ESP Academy	110 000	-146 576	50,00	55 000	0			85 064	42 558		17/12/2008	NON
PLM GMBH	50 000	-83 474	50,00	12 500	12 500			673 951	83 474		15/01/2003	NON
PLM Verwaltung	25 000	21 844	50,00	12 500	12 500			0	1 770		15/01/2003	NON

IMMOBILISATIONS

(Devise : EUR)

CADRE A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immob. au début de l'exercice	AUGMENTATIONS	
			Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions créat., apports & virements
INCORPORELLES	Frais d'établissement de recherche et de développement I			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles II	621 722.69		446 398.35
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions			
	Sur sol propre			
	- dont composants			
	Sur sol d'autrui			
	- dont composants			
	Inst. gén., agenc. & aménag. construc.			
	- dont composants			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels			
	- dont composants			
	Autres immob. corporelles	86 956.72		14 590.99
	Install. gén., agenc., aménag. divers	77 532.24		35 300.50
	Matériel de transport	347 657.00		20 066.72
	Matériel de bureau & inform., mobilier	3 400.00		
	Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL III	515 545.96		69 958.21
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	78 795 115.75		8 569 607.21
	Autres titres immobilisés	15 000.00		
	Prêts et autres immobilisations financières	33 613 967.40		9 593 320.12
	TOTAL IV	112 424 083.15		18 162 927.33
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		113 561 351.80		18 679 283.89

CADRE B	IMMOBILISATIONS	DIMINUTIONS		Valeur brute des immob. à la fin de l'exercice	Rééval. légales Val. d'origine immob. fin d'exercice
		Par virements de poste à poste	Par cessions à des tiers ou hors service		
INCORPORELLES	Frais d'établiss. et de développ. I				
	Autres postes d'immob. incorporelles II	690 324.37		377 796.67	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gén., agenc.				
	Install. tech., matériel & outill. industriels				
	Autres immob. corporelles			101 547.71	
	Install. gén., agenc.			112 832.74	
	Matériel de transport			367 723.72	
	Mat. bureau & inform.			3 400.00	
	Emballages récup.				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL III			585 504.17	
FINANCIERES	Particip. évaluées mise en équivalence				
	Autres participations			87 364 722.96	
	Autres titres immobilisés			15 000.00	
	Prêts & autres immob. financières		4 215 141.90	38 992 145.62	
	TOTAL IV		4 215 141.90	126 371 868.58	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		690 324.37	4 215 141.90	127 335 169.42	

AMORTISSEMENTS

(Devise : EUR)

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortiss. en début d'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions Eléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortiss. à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement	I				
Autres immobilisations incorporelles	II	129 956.37	6 417.73		136 374.10
Terrains					
Constructions	- Sur sol propre - Sur sol d'autrui - Inst. générales, agenc. & aménag. construc.				
Installations techniques, matériel & outillage industriels					
Autres immob. corporelles	- Install. générales, agenc., aménag. divers - Matériel de transport - Matériel de bureau & informatique, mobilier - Emballages récupérables & divers	67 308.29 22 597.08 231 611.38 1 414.78	10 098.41 19 664.06 35 570.26 765.00		77 406.70 42 261.14 267 181.64 2 179.78
TOTAL III		322 931.53	66 097.73		389 029.26
TOTAL GENERAL (I + II + III)		452 887.90	72 515.46		525 403.36

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES		
		Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exceptionnel	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exceptionnel
Frais d'établissement & développement	I						
Autres immobilisations incorporelles	II						
Terrains							
Constructions	- Sur sol propre - Sur sol d'autrui - Inst. gén., ag., amén. constr.						
Install. tech., matériel & outill. industriels							
Autres immob. corporelles	- Inst. gén., ag., amén. divers - Matériel de transport - Matériel de bureau & inform. - Emballages récup. & divers						
TOTAL III							
Frais d'acquisition de titres de participation		445 735.90					
TOTAL IV							445 735.90
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		445 735.90					
TOTAL GENERAL non ventilé		DOTATIONS			REPRISES		
TOTAL GENERAL non ventilé							
		445 735.90					
							445 735.90

CADRE C		Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortiss.	Montant net à la fin de l'exercice
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES					
Charges à répartir sur plusieurs exercices		508 076.07		79 500.00	428 576.07
Primes de remboursement des obligations					

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

(Devise : EUR)

NATURE DES PROVISIONS		Montant au début de l'exercice	Augment. Dotations de l'exercice	Diminution Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES	Prov. reconstit. gisem. miniers & pétroliers Provisions pour investissements Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires dont majorations excep. de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	934 761.82	445 735.90		1 380 497.72
	TOTAL I	934 761.82	445 735.90		1 380 497.72
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour litiges Prov. pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marché à terme Provisions pour amendes & pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions & obligations similaires Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immob. Provisions pour gros entretien et révisions Prov. chges soc. & fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques & charges	55 753.54	96 576.96	55 753.54	96 576.96
	TOTAL II	55 753.54	96 576.96	55 753.54	96 576.96
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Prov. pour dépréciations sur immobilisations incorporelles corporelles titres mis en équiv. titres de participation financières (autres) Prov. pour dépréciation sur stocks & en-cours Prov. pour dépréciation sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	4 963 801.00	3 769 526.00		8 733 327.00
	TOTAL III	4 963 801.00	3 769 526.00		8 733 327.00
TOTAL GENERAL I + II + III		5 954 316.36	4 311 838.86	55 753.54	10 210 401.68

Dont dotations et reprises

D'exploitation		
Financières	3 866 102.96	55 753.54
Exceptionn.	445 735.90	

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

(Devise : EUR)

CADRE A	ETAT DES CREANCES		Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations		38 940 324.58 51 821.04	4 609 823.14	34 330 501.44 51 821.04
	Prêts (1) (2) Autres immobilisations financières				
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		2 066 975.71	2 066 975.71	
	Autres créances clients				
	Créances repr. titres prêtés, dont provisions		9 500.00	9 500.00	
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	928 088.00	928 088.00	
		Taxe sur la valeur ajoutée	88 700.90	88 700.90	
		Autres impôts, taxes & vers. assimilés			
		Divers			
	Groupe et associés (2)		13 690 725.10	13 690 725.10	
	Débiteurs divers		54 746.57	54 746.57	
Charges constatées d'avance			173 722.53	173 722.53	
TOTAUX			56 004 604.43	21 622 281.95	34 382 322.48
Renvois	(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice		8 987 205.63		
	(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice		3 520 636.38		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers. physiques)				

CADRE B	ETAT DES DETTES		Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)						
Autres emprunts obligataires (1)						
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit (1)			1 551.32	1 551.32		
à 1 an max. à l'origine						
à plus d'1 an à l'origine			66 573 473.87	7 980 803.24	39 492 670.63	19 100 000.00
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)						
Fournisseurs et comptes rattachés			696 764.67	696 764.67		
Personnel et comptes rattachés			522 020.46	522 020.46		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			356 655.47	356 655.47		
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices				
		Taxe sur la valeur ajoutée	54 218.20	54 218.20		
		Obligations cautionnées				
		Autres impôts, taxes et assimilés	50 881.16	50 881.16		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			129 152.86	129 152.86		
Groupes et associés (2)			1 647 549.58	1 647 549.58		
Autres dettes			7 196.47	7 196.47		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAUX			70 039 484.06	11 446 793.43	39 492 670.63	19 100 000.00
Renvois	(1) Emprunt souscrits en cours d'exercice		15 470 000.00			
	(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		8 843 671.78			
	(2) Montant divers emprunts & dettes contractés auprès des associés personnes physiques					