

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 31/12/2018 sous le numéro de dépôt B2018/011924

Malataverna
le 23 juillet 2018

BILAN - ACTIF

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE 12 mois
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT 12 mois

EXERCICE N, CLOS LE

EXERCICE N-1

31/12/17

31/12/16

BRUT

Amort., Provis.

NET

NET

Capital souscrit non appelé (O)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'établissement

Frais de développement

Concessions, brevets et droits similaires

Fonds commercial

Autres immobilisations incorporelles

136 698.80

129 956.37

6 742.43

2 641.25

485 023.89

485 023.89

248 373.62

ACTIF

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains

Constructions

Install. techniques, Matériel & Outill. industriels

Autres immobilisations corporelles

Immobilisations en cours

Avances & acomptes

515 545.96

322 931.53

192 614.43

248 464.31

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Participations évaluées par mise en équivalence

Autres participations

Créances rattachées à des participations

Autres titres immobilisés

Prêts

Autres immobilisations financières

78 795 115.75

4 963 801.00

73 831 314.75

70 153 704.12

15 000.00

15 000.00

33 582 666.77

33 582 666.77

1 499 547.43

31 300.63

31 300.63

30 647.63

TOTAL

(I)

113 561 351.80

5 416 688.90

108 144 662.90

72 183 378.36

STOCKS

Matières premières, approvisionnements

En-cours de production de biens

En-cours de production de services

Produits intermédiaires et finis

Marchandises

ACTIF

Avances & acomptes versés sur commandes

24 485.02

24 485.02

489.46

CIRCULANT

CREANCES

Clients & comptes rattachés

Autres créances

Capital souscrit & appelé, non versé

1 590 274.76

1 590 274.76

1 009 736.84

14 881 684.22

14 881 684.22

11 732 630.76

DIVERS

Valeurs mobilières de placement

Disponibilités

838 299.83

838 299.83

670 926.37

Charges constatées d'avance

139 906.49

139 906.49

162 015.40

COMPTES

TOTAL

(II)

17 474 650.32

17 474 650.32

13 575 798.83

DE

Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)

508 076.07

508 076.07

199 121.99

Primes de remboursement des obligations (IV)

Ecart de conversion actif (V)

55 753.54

55 753.54

TOTAL GENERAL

(0 A V)

131 599 831.73

5 416 688.90

126 183 142.83

85 958 299.18

Greffé du Tribunal de Commerce de Rouen sous dépôt n° 11924 en date du 31/12/2018

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/17	EXERCICE N-1 31/12/16
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	3 886 462.50	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	19 621 387.36	19 621 387.36
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	25 411 291.12	18 142 976.13
	RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	5 983 350.35	7 395 739.99
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées	934 761.82	690 742.86
	TOTAL (I)	63 233 713.36	57 133 769.05
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	Provisions pour risques	55 753.54	168 000.00
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)	55 753.54	168 000.00
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	59 884 913.91	25 054 252.97
	Emprunts & dettes financières divers	1 287 705.75	1 213 290.93
	Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	489 661.10	709 625.45
	Dettes fiscales et sociales	1 137 644.37	1 166 942.41
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	60 785.76	464 410.59
	Autres dettes	32 965.04	42 628.12
COMPTE REGUL.	Produits constatés d'avance		
	TOTAL (IV)	62 893 675.93	28 651 150.47
	Ecart de conversion passif (V)		5 379.66
	TOTAL GENERAL (I A V)	126 183 142.83	85 958 299.18

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12 mois	EXERCICE N	EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12 mois	31/12/17	31/12/16
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export)			
	Production vendue - Biens (France Export)			
	Production vendue - Services (France 5 692 722.08 Export 703 614.01)		6 396 336.09	5 886 788.26
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 5 692 722.08 Export 703 614.01)		6 396 336.09	5 886 788.26
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits		825 051.83 28.94	147 516.38 8.98
TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			7 221 416.86	6 034 313.62
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		4 869 752.60	3 696 164.16
	Impôts, taxes et versements assimilés		108 551.36	156 203.50
	Salaires et traitements		1 791 724.62	1 701 081.36
	Charges sociales		852 533.16	605 799.47
	Dotations aux amortissements : sur immobilisations		320 256.87	128 867.07
	Dotations aux provisions : sur immobilisations			
	Dotations aux provisions : sur actif circulant			
	Dotations aux provisions : pour risques et charges			30 000.00
	Autres charges		105 013.57	24 025.84
TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)			8 047 832.18	6 342 141.40
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-826 415.32	-307 827.78
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
	Perte supportée ou bénéfice tranféré (IV)			

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

(Devise : EUR)

		EXERCICE N	EXERCICE N-1
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations	7 365 995.57	10 083 891.66
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	633 810.22	267 695.87
	Reprises sur provisions et transfert de charges		1 108 514.52
	Différences positives de change	6 407.54	0.65
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		8 006 213.33	11 460 102.70
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	603 044.54	2 830 441.00
	Intérêts et charges assimilées	883 371.86	570 186.62
	Différences négatives de change	98.10	17 591.54
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		1 486 514.50	3 418 219.16
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		6 519 698.83	8 041 883.54
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		5 693 283.51	7 734 055.76
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	109 905.46	28 395.22
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	313 561.74	218 531.95
	Reprises sur provisions et transferts de charges		113 216.64
	TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	423 467.20	360 143.81
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 732.67	803.95
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	318 249.85	778 432.96
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	244 018.96	194 298.67
	TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	570 001.48	973 535.58
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-146 534.28	-613 391.77
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-436 601.12	-275 076.00
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		15 651 097.39	17 854 560.13
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		9 667 747.04	10 458 820.14
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		5 983 350.35	7 395 739.99

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-826 415.32	-307 827.78
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	6 519 698.83	8 041 883.54
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-146 534.28	-613 391.77
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	436 601.12	275 076.00
BENEFICE OU PERTE	5 983 350.35	7 395 739.99

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.



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 :

Fin des litiges pour 168.000 € et reprise complète de la provision.

Opération de refinancement de la dette existante (57.575.000 €) et étalement des frais liés aux emprunts (556.500 €).

Dégrèvement de la CVAE 2014 2015 et 2016

Eléments exceptionnels : voir liasse fiscale TF 2054.

Périmètre d'intégration fiscale :

La société NOVARC SA a opté pour le régime de l'intégration fiscale et représente le groupe depuis le 1er janvier 1999.

Périmètre d'intégration fiscale 2017 : les sociétés SFE INTERNATIONAL, MALTEP, DIF, ATOLL et SIBILLE FACTORY ont été intégrées au 1er janvier 2017.

Au 1er janvier 2018, les sociétés ESP DEVELOPPEMENT, SIBILLE FAMECA LOGISTIQUE, SERVADE, HPS et TIXO ont été intégrées fiscalement.

Plans d'attribution d'actions gratuites aux employés

L'AGE du 13 décembre 2016 a autorisé le Directoire à procéder à l'attribution gratuite d'actions ordinaires au profit des membres du Directoire dans la limite de 1 274 actions gratuites de 15,25€ de nominal pour une durée de 18 mois. Elle a également délégué sa compétence au Directoire pour une durée de 38 mois la possibilité de réaliser une ou plusieurs augmentations de capital par incorporation de réserves, bénéfices, primes d'émission dans la limite de 1 274 actions de 15,25€. Au 31 décembre 2016, le Directoire n'a pas utilisé sa compétence pour réaliser une augmentation de capital.

MOUVEMENTS INTERVENUS SUR LES PARTICIPATIONS :

18/05/2017 TIXO ACQUISITION DU SOLDE DU CAPITAL SOCIAL (20%) NOVARC DETIENT 100 %

16/11/2017 SFE INTERNATIONAL versement du solde du capital pour 200.000 €

16/11/2017 SIBILLE FACTORY versement du solde du capital pour 100.000 €

NOUVELLES FILIALES :

21/04/2017 acquisition de 100% de la holding TITAN qui détient KOCH CHEMIE et KOCH GBR.

21/04/2017 prêt de 32.000.000 € à Novarc Holding GmbH pour l'achat des parts des deux filiales allemandes.

31/05/2017 HPS acquisition de 100% du capital social

09/10/2017 ESA ALGERIE versement du capital social (45.60%)

ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/17 au 31/12/17

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276840	INTERETS COURUS S PRET AUX FI	32 132.55	
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	376 986.30	
409800	RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV	7 149.20	
448700	ETAT-PRODUIT A RECEVOIR	395.00	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		416 663.05	

ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/17 au 31/12/17

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		129 164.63
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		136 941.91
419800	RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB		31 021.19
428200	PERSONNEL.DETTES PROV.C.P		95 137.07
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		355 008.15
428601	PERSONNEL INTERESSEMENT A VER		120 892.03
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		45 564.67
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		142 338.97
438601	PROVISION FORFAIT SOCIAL INT		24 178.41
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		22 587.13
448610	PROVISION FORMATION CONTINUE		8 716.09
448620	PROVISION TAXE APPRENTISSAGE		10 649.16
518600	INTERETS COURUS A PAYER		13 151.63
TOTAL CHARGES À PAYER			1 135 351.04

ANNEXE - ELEMENT 6-8 Bis

Exercice du 01/01/17 au 31/12/17

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		157 950.00
437002	MUTUELLE ALP		6 680.25
437004	RETRAITE KLESIA		63 980.43
437007	PREVOYANCE		8 518.73
437760	QUATREM MMA		15 220.28
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			252 349.69

ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/17 au 31/12/17

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL.	131 632.52	
486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	8 273.97	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		139 906.49	

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			254850	15.25

VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES

(Devise : EUR)

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	5 693 283.51	-448 135.27	6 141 418.78
Exceptionnel	-146 534.28	11 534.15	-158 068.43
TOTAL	5 546 749.23	-436 601.12	5 983 350.35

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 placements	54 295.00					54 295.00	
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
Total	54 295.00					54 295.00	
Engagements en matière de pensions							
Engagements reçus							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
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	57 577 517.71	60 466 000.00
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	57 577 517.71	60 466 000.00

Nantissements des titres des filiales

Gages sur véhicules

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	5 983 350.35
IMPOT SUR LES BENEFICES	-436 601.12
RESULTAT AVANT IMPOTS	5 546 749.23
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	244 018.96
- 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	5 790 768.19

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	690 742.86	244 018.96		934 761.82	244 018.96
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				934 761.82	
CHARGE FISCALE FUTURE					

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			

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	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 1er janvier 2017
				Brute	Nette						
1. Filiales (détenues à plus de 50% du capital)											
Airoc	937 536	146 678	100,00	8 817 191	8 817 191		6 211 710	852 325		27/12/2007	OUI
Atoll	7 622	68 529	100,00	80 000	80 000		141 668	5 885		15/02/2016	OUI
Csa Production	60 000	223 392	100,00	1 204 000	1 182 140		1 554 130	41 019		27/12/2010	OUI
Dif	40 000	1 085 341	100,00	3 181 043	3 163 073		2 381 729	29 687		15/02/2016	OUI
Electro Safety Algérie	72 594	0	45,60	34 834	34 834		0	0		09/10/2017	NON
Electro Pip	1 000 000	284 139	100,00	2 729 734	2 729 734		6 375 001	252 810		28/06/2005	OUI
ESP Développement	27 153	5 309	100,00	27 145	27 145		1 818 320	763		01/10/2010	NON (en 2018)
ESP Italia	10 000	-75	100,00	21 283	21 283		171 557	7 731		07/06/2016	NON
ESP Luxembourg	30 000	3 557	100,00	30 000	30 000		17 200	-554		09/12/2011	NON
Fameca	1 333 929	618 330	100,00	3 809 809	3 809 809		9 971 167	723 972		04/05/1998	OUI
Fameca Electronics	705 000	969 225	100,00	705 000	705 000		6 473 100	512 679		09/12/2013	OUI
Getrac	900 000	100 467	98,00	8 307 347	8 307 347		14 550 456	573 194		15/04/2004	OUI
Hct	62 000	1 061 887	99,50	3 135 000	3 135 000		6 559 796	148 853		14/12/2009	NON
Hydraulic Press Services	200 148	674 607		3 021 806	3 021 806		2 966 267	261 427		31/05/2017	NON (en 2018)
Jegou Industrie	150 000	-2 329	99,99	220 520	209 155		580 710	-40 615		01/10/1999	OUI
Lerc.Tst	700 000	-92 071	72,00	504 000	504 000		1 192 700	-49 156		09/07/2008	NON
Maltep	330 000	2 492 957	100,00	13 843 278	11 137 300		7 487 909	785 989		22/04/2015	OUI
Mos Industrie	400 000	161 538	100,00	3 853 132	3 180 932		1 640 725	1 026		11/09/2009	OUI
Mts Galerie	400 000	1 299 335	100,00	3 715 192	3 715 192		11 374 494	378 572		16/10/2013	OUI
Novarc Holding Gmbh	25 000	0	100,00	643 331	643 331	32 000 000	139 583	-558 715		21/04/2017	NON
Novarc Pacific	65 164	40 224	86,50	238 698	238 698	1 173 548	99 627	4 790		01/01/2015	NON
PSAI Développement	9 680	-4 782	65,00	5 200	3 640		0	0		01/10/2011	NON
Regeltex	628 488	-137 544	100,00	3 095 226	3 095 226		6 398 739	12 908		01/07/2013	OUI
Seguinrsa	1 099 900	210 940	100,00	412 773	412 773		5 967 070	-395 539		30/09/1993	OUI
Servade	100 000	11 365	100,00	100 000	100 000		1 480 556	78 612		21/06/2000	NON (en 2018)
Srdpi	130 016	-64 290	100,00	3 687 215	2 251 576		3 706 575	16 859		07/10/2008	OUI
Sfe	3 000 000	519 954	100,00	4 908 289	4 908 289		25 855 587	1 713 591		14/02/2011	OUI
Sfe International	400 000	417 946	100,00	400 000	400 000		17 438 939	702 773		15/12/2015	OUI
Sibille factory	200 000	-25 760	100,00	200 000	200 000		3 666 756	96 272		30/11/2015	OUI
Sibille Fameca Logistique	100 000	19 691	100,00	100 000	100 000		1 638 469	75 769		12/11/2009	NON (en 2018)
Sibille Outillage	1 000 000	401 076	100,00	999 990	999 990		4 322 795	94 393		05/11/2001	OUI
Sodimac	450 000	74 552	100,00	5 120 404	5 120 404		5 775 809	410 451		16/11/2007	OUI
Technowill	300 000	297 577	100,00	300 000	300 000		1 699 138	101 641		12/12/2008	OUI
Tixo	30 000	293 650	80,00	1 263 675	1 221 446		2 016 214	18 125		21/09/2016	NON (en 2018)
2. Participations (détention de 10 % à 50% du capital)											
ESP Academy	110 000	-147 677	50,00	55 000	0		24 269	1 100		17/12/2008	NON
PLM GMBH	50 000	-30 899	50,00	12 500	12 500		411 122	30 899		15/01/2003	NON
PLM Vervaltung	25 000	20 043	50,00	12 500	12 500		0	1 801		15/01/2003	NON

NOVARC
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 3 886 462,50 euros
Siège social : 815 C, Chemin du Razas - Z.I. Les Plaines
26780 MALATAVERNE
380765131 RCS ROMANS

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Mesdames, Messieurs,

Le Directoire de notre Société vous a convoqués à une Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément à la loi et aux statuts, afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2017, et de soumettre à votre approbation les comptes dudit exercice et l'affectation du résultat.

Nous vous rappelons que, conformément à l'article L. 225-68 du Code de commerce, le Conseil de surveillance doit présenter à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle ses observations sur le rapport de gestion du Directoire ainsi que sur les comptes de l'exercice.

Nous vous précisons que le Directoire a communiqué au Conseil de surveillance les comptes annuels, les comptes consolidés et le rapport de gestion.

Après avoir vérifié et contrôlé les comptes annuels et le rapport de gestion du Directoire, nous estimons que ces documents ne donnent lieu à aucune observation particulière.

Nous espérons que l'ensemble des propositions que vous a faites le Directoire dans son rapport recevra votre agrément, et que vous voudrez bien adopter les résolutions qui vous sont soumises.

Fait à MALATAVERNE
Le 3 mai 2018

Le Conseil de surveillance



NOVARC

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

(Exercice clos le 31 décembre 2017)

**COPIE CERTIFIÉE
CONFORME**

PwC Entrepreneurs Commissariat aux Comptes

Grand Hôtel Dieu
3 Cour du Midi - CS 30259
69287 Lyon cedex 02

KPMG Audit
Rhône Alpes Auvergne
51 rue de Saint Cyr
CS 60409
69338 Lyon cedex 9

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2017)

NOVARC

Zone Industrielle Les Plaines
815 Chemin Du Razas
26780 Malataverne

Aux Actionnaires,

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 2017, 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 janvier 2017 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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 « Méthodes 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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

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 adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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.

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 oeuvre 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 ;

NOVARC

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017 - Page 4

- 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.

A Lyon et Valence, le 31 mai 2018

Les commissaires aux comptes

PwC Entrepreneurs Commissariat aux Comptes

A blue ink signature consisting of several fluid, overlapping loops and strokes.

Pierre Pégaz-Fiornet

KPMG Audit Rhône Alpes Auvergne

A blue ink signature with a prominent vertical stroke and several horizontal and diagonal strokes intersecting it.

Fabien Damiron

BILAN - ACTIF

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12		12		mois		mois		EXERCICE N, CLOS LE		EXERCICE N-1	
												31/12/17		31/12/16	
												BRUT		Amort., Provis.	
												NET		NET	
						</									

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/17	EXERCICE N-1 31/12/16
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	3 886 462.50	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	19 621 387.36	19 621 387.36
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	25 411 291.12	18 142 976.13
	RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	5 983 350.35	7 395 739.99
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées	934 761.82	690 742.86
	TOTAL (I)	63 233 713.36	57 133 769.05
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	Provisions pour risques	55 753.54	168 000.00
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)	55 753.54	168 000.00
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	59 884 913.91	25 054 252.97
	Emprunts & dettes financières divers	1 287 705.75	1 213 290.93
	Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	489 661.10	709 625.45
	Dettes fiscales et sociales	1 137 644.37	1 166 942.41
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	60 785.76	464 410.59
	Autres dettes	32 965.04	42 628.12
COMPTE REGUL.	Produits constatés d'avance		
	TOTAL (IV)	62 893 675.93	28 651 150.47
	Ecart de conversion passif (V)		5 379.66
	TOTAL GENERAL (I A V)	126 183 142.83	85 958 299.18

COMpte DE RESULTAT

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		EXERCICE N		EXERCICE N-1	
12	mois	12	mois	31/12/17	31/12/16		
PRODUITS		CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		(France	5 886 788,26	6 396 336,09	5 886 788,26
				Export			
				(France			
				Production vendue - Biens			
				Export			
D'EXPLOITATION		Autres produits		703 614,01)		6 396 336,09	5 886 788,26
				Export			
				(France			
				Production vendue - Services			
				Export			
TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION		(i)		703 614,01)		6 396 336,09	5 886 788,26
				Export			
				(France			
				Production vendue - Biens			
				Export			
CHARGES		Achats de marchandises (y compris droits de douane)		703 614,01)		6 396 336,09	5 886 788,26
				Export			
				(France			
				Production vendue - Services			
				Export			
D'EXPLOITATION		Autres charges		703 614,01)		6 396 336,09	5 886 788,26
				Export			
				(France			
				Production vendue - Biens			
				Export			
TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION		(ii)		703 614,01)		6 396 336,09	5 886 788,26
				Export			
				(France			
				Production vendue - Services			
				Export			
RESULTAT D'EXPLOITATION		(I - II)		703 614,01)		6 396 336,09	5 886 788,26
				Export			
				(France			
				Production vendue - Biens			
				Export			
OPERATIONS EN COMMUN		Bénéfice attribué ou perte transférée		703 614,01)		6 396 336,09	5 886 788,26
				Export			
				(France			
				Production vendue - Biens			
				Export			
Perte supportée ou bénéfice transféré		(iv)		703 614,01)		6 396 336,09	5 886 788,26
				Export			
				(France			
				Production vendue - Biens			
				Export			

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

(Devise : EUR)

		EXERCICE N	EXERCICE N-1
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations	7 365 995.57	10 083 891.66
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	633 810.22	267 695.87
	Reprises sur provisions et transfert de charges		1 108 514.52
	Différences positives de change	6 407.54	0.65
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		8 006 213.33	11 460 102.70
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	603 044.54	2 830 441.00
	Intérêts et charges assimilées	883 371.86	570 186.62
	Différences négatives de change	98.10	17 591.54
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		1 486 514.50	3 418 219.16
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		6 519 698.83	8 041 883.54
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		5 693 283.51	7 734 055.76
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	109 905.46	28 395.22
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	313 561.74	218 531.95
	Reprises sur provisions et transferts de charges		113 216.64
	TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	423 467.20	360 143.81
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 732.67	803.95
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	318 249.85	778 432.96
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	244 018.96	194 298.67
	TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	570 001.48	973 535.58
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-146 534.28	-613 391.77
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-436 601.12	-275 076.00
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		15 651 097.39	17 854 560.13
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		9 667 747.04	10 458 820.14
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		5 983 350.35	7 395 739.99

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-826 415.32	-307 827.78
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	6 519 698.83	8 041 883.54
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-146 534.28	-613 391.77
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	436 601.12	275 076.00
BENEFICE OU PERTE	5 983 350.35	7 395 739.99

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 le 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 maïs de fusion :

Le mail 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.

Mail fusion ALROC HOLDING : 4.443,615,54 => ALROC

Mail fusion TAMARIS : 6.029,682,87 => GETRAC

Mail fusion BPF : 1.621,656,00 => SODIMAC

Mail fusion PJP TECHNOCOM : 799,733,72 => ELECTROPJP

Mail fusion AROCHIMIE : 262,458,30 => SFDPI

La provision pour dépréciation du mail 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 traités prévisionnels des 3 prochaines années avec le multiple de 7.

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 :

Fin des litiges pour 168.000 € et reprise complète de la provision.

Opération de refinancement de la dette existante (57.575.000 €) et étalement des frais liés aux emprunts (556.500 €).

Dégrèvement de la CVAE 2014 2015 et 2016

Eléments exceptionnels : voir liasse fiscale TF 2054.

Périmètre d'intégration fiscale :

La société NOVARC SA a opté pour le régime de l'intégration fiscale et représente le groupe depuis le 1er janvier 1999.

Périmètre d'intégration fiscale 2017 : les sociétés SFE INTERNATIONAL, MALTEP, DIF, ATOLL et SIBILLE FACTORY ont été intégrées au 1er janvier 2017.

Au 1er janvier 2018, les sociétés ESP DEVELOPPEMENT, SIBILLE FAMECA LOGISTIQUE, SERVADE, HPS et TIXO ont été intégrées fiscalement.

Plans d'attribution d'actions gratuites aux employés

L'AGE du 13 décembre 2016 a autorisé le Directoire à procéder à l'attribution gratuite d'actions ordinaires au profit des membres du Directoire dans la limite de 1 274 actions gratuites de 15,25€ de nominal pour une durée de 18 mois. Elle a également délégué sa compétence au Directoire pour une durée de 38 mois la possibilité de réaliser une ou plusieurs augmentations de capital par incorporation de réserves, bénéfices, primes d'émission dans la limite de 1 274 actions de 15,25€. Au 31 décembre 2016, le Directoire n'a pas utilisé sa compétence pour réaliser une augmentation de capital.

MOUVEMENTS INTERVENUS SUR LES PARTICIPATIONS :

18/05/2017 TIXO ACQUISITION DU SOLDE DU CAPITAL SOCIAL (20%) NOVARC DETIENT 100 %
16/11/2017 SFE INTERNATIONAL versement du solde du capital pour 200.000 €
16/11/2017 SIBILLE FACTORY versement du solde du capital pour 100.000 €

NOUVELLES FILIALES :

21/04/2017 acquisition de 100% de la holding TITAN qui détient KOCH CHEMIE et KOCH GBR.
21/04/2017 prêt de 32.000.000 € à Novarc Holding Gmbh pour l'achat des parts des deux filiales allemandes.
31/05/2017 HPS acquisition de 100% du capital social
09/10/2017 ESALGERIE versement du capital social (45.60%)

ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/17 au 31/12/17

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276840	INTERETS COURUS S PRET AUX FI	32 132.55	
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	376 986.30	
409800	RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV	7 149.20	
448700	ETAT-PRODUIT A RECEVOIR	395.00	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		416 663.05	

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		129 164.63
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		136 941.91
419800	RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB		31 021.19
428200	PERSONNEL DETTES PROV.C.P		95 137.07
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		355 008.15
428601	PERSONNEL INTERESSEMENT A VER		120 892.03
438200	CHARG.SOC./PROV.CP		45 564.67
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		142 338.97
438601	PROVISION FORFAIT SOCIAL INT		24 178.41
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		22 587.13
448610	PROVISION NOION CONTINUE		8 716.09
448620	PROVISION TAXE APPRENTISSAGE		10 649.16
518600	INTERETS COURUS A PAYER		13 151.63
TOTAL CHARGES À PAYER			1 135 351.04

ANNEXE - ELEMENT 6-8 Bis

Exercice du 01/01/17 au 31/12/17

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		157 950.00
437002	MUTUELLE ALP		6 680.25
437004	RETRAITE KLESIA		63 980.43
437007	PREVOYANCE		8 518.73
437760	QUATREM MMA		15 220.28
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			252 349.69

COMPTES	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL.	131 632,52	
486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	8 273,97	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		139 906,49	

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

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			254850	15.25

VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES

(Devise : EUR)

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	5 693 283,51	-448 135,27	6 141 418,78
Exceptionnel	-146 534,28	11 534,15	-158 068,43
TOTAL	5 546 749,23	-436 601,12	5 983 350,35

ENGAGEMENTS FINANCIERS							
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provisions
Engagements donnés							
- Effets escomptés non échus							
- Avals et cautions							
- IFC nette de placements	54 295.00					54 295.00	
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
Total	54 295.00					54 295.00	
Engagements en matière de pensions							
Engagements reçus							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
Total							
Engagements réciproques							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							

(Devise : EUR)

(Devise : EUR)

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

Nantissements des titres des filiales
Gages sur véhicules

Postes concernés	Dettes garanties	Mt des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	57 577 517.71	60 466 000.00
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	57 577 517.71	60 466 000.00

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	5 983 350.35
IMPOT SUR LES BENEFICES	-436 601.12
RESULTAT AVANT IMPOTS	5 546 749.23
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	244 018.96
- 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	5 790 768.19

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DETTE FUTURE D'IMPÔTS

(Devise : EUR)

CHARGE FISCALE FUTURE					
TOTAL					
EXERCICE	N-1	DOTATIONS	EXERCICE	REPRISES	EXERCICE
EXERCICE	N				
EFFETS	SUR EXERCICE				
690 742.86	244 018.96		934 761.82		244 018.96
PROVISION POUR INVESTISSEMENT	PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	AUTRE PROVISION REGLEMENTEE		

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			

TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

Sociétés détenues		Capital	Réserves et report à nouveau capital détenue avant affectation des résultats	Quota-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	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 2017
1. Filiales (détenues à plus de 50% du capital)												
Airoc	937 536	146 678	100.00	8 817 191	8 817 191			6 211 710	852 325		27/12/2007	OUI
Aloil	7 622	68 529	100.00	80 000	80 000			141 668	5 885		15/02/2016	OUI
Csa Production	60 000	223 392	100.00	1 204 000	1 182 140			1 554 130	41 019		27/12/2010	OUI
Dif	40 000	1 085 341	100.00	3 181 043	3 163 073			2 381 729	29 687		15/02/2016	OUI
Electro Safety Algérie	72 594	0	45.60	34 834	34 834			0	0		09/10/2017	NON
Electro Pip	1 000 000	284 139	100.00	2 729 734	2 729 734			6 375 001	252 810		28/06/2005	OUI
ESP Développement	27 153	5 309	100.00	27 145	27 145			1 818 320	763		01/10/2010	NON (en 2018)
ESP Italia	10 000	-75	100.00	21 283	21 283			171 557	7 731		07/06/2016	NON
ESP Luxembourg	30 000	3 557	100.00	30 000	30 000			17 200	-554		09/12/2011	NON
Fameca	1 333 929	618 330	100.00	3 809 809	3 809 809			9 971 167	723 972		04/05/1998	OUI
Fameca Electronics	705 000	969 225	100.00	705 000	705 000			6 473 100	512 679		09/12/2013	OUI
Getrac	900 000	100 467	98.00	8 307 347	8 307 347			14 550 456	573 194		15/04/2004	OUI
Hci	62 000	1 061 887	99.50	3 135 000	3 135 000			6 559 796	148 853		14/12/2009	NON
Hydraulic Press Services	200 148	674 607		3 021 806	3 021 806			2 966 267	261 427		31/05/2017	NON (en 2018)
Jegou Industrie	150 000	-2 329	99.99	220 520	209 155			560 710	-40 615		01/10/1999	OUI
Lerc Tst	700 000	-92 071	72.00	504 000	504 000			1 192 700	-49 156		09/07/2008	NON
Maillep	330 000	2 492 957	100.00	13 843 278	11 137 300			7 467 909	785 989		22/04/2015	OUI
Mos Industrie	400 000	161 538	100.00	3 853 132	3 180 932			1 640 725	1 026		11/09/2009	OUI
Mis Galerie	400 000	1 299 335	100.00	3 715 192	3 715 192			11 374 494	378 572		16/10/2013	OUI
Novarc Holding Gmbh	25 000	0	100.00	643 331	643 331	32 000 000		139 583	-558 715		21/04/2017	NON
Novarc Pacific	65 164	40 224	86.50	238 698	238 698	1 173 548		99 627	4 790		01/01/2015	NON
PSAI Développement	9 680	-4 782	65.00	5 200	3 640			0	0		01/10/2011	NON
Regeltex	628 488	-137 544	100.00	3 095 226	3 095 226			6 396 739	12 908		01/07/2013	OUI
Segurinsa	1 099 900	210 940	100.00	412 773	412 773			5 967 070	-395 539		30/09/1993	OUI
Servade	100 000	11 365	100.00	100 000	100 000			1 480 556	78 612		21/06/2000	NON (en 2018)
Sidpi	130 016	-64 290	100.00	3 687 215	2 251 576			3 706 575	16 859		07/10/2008	OUI
Site	3 000 000	519 954	100.00	4 908 289	4 908 289			25 855 587	1 713 591		14/02/2011	OUI
Site International	400 000	417 946	100.00	400 000	400 000			17 438 939	702 773		15/12/2015	OUI
Sibile Factory	200 000	-25 760	100.00	200 000	200 000			3 666 756	96 272		30/11/2015	OUI
Sibile Fameca Logistique	100 000	19 691	100.00	100 000	100 000			1 638 469	75 769		12/11/2009	NON (en 2018)
Sibile Outillage	1 000 000	401 076	100.00	999 990	999 990			4 322 795	94 393		05/11/2001	OUI
Sodimac	450 000	74 552	100.00	5 120 404	5 120 404			5 775 809	410 451		16/11/2007	OUI
Technowill	300 000	297 577	100.00	300 000	300 000			1 699 138	101 641		12/12/2008	OUI
Tixo	30 000	293 650	80.00	1 263 675	1 221 446			2 016 214	18 125		21/09/2016	NON (en 2018)
2. Participations (détention de 10 % à 50% du capital)												
ESP Academy	110 000	-147 677	50.00	55 000	0			24 269	1 100		17/12/2008	NON
PLM GMBH	50 000	-30 899	50.00	12 500	12 500			411 122	30 899		15/01/2003	NON
PLM Vervallung	25 000	20 043	50.00	12 500	12 500			0	1 801		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	387 355.87		382 415.84
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			
	Install. gén., agenc., aménag. divers	84 863.52		2 093.20
	Matériel de transport	156 865.00		46 908.24
	Matériel de bureau & inform., mobilier	319 944.58		36 410.87
	Emballages récupérables & divers	2 870.57		1 700.00
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL III	564 543.67		87 112.31
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	74 570 214.12		4 224 901.63
	Autres titres immobilisés			15 000.00
	Prêts et autres immobilisations financières	1 530 195.06		32 416 179.39
	TOTAL IV	76 100 409.18		36 656 081.02
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		77 052 308.72		37 125 609.17

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	130 301.52	17 747.50	621 722.69	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst.. gén., agenc.				
	Install. tech., matériel & outill. industriels				
	Autres immob. corporelles				
	Install. gén., agenc.			86 956.72	
	Matériel de transport		126 241.00	77 532.24	
	Mat. bureau & inform.		8 698.45	347 657.00	
	Emballages récup.		1 170.57	3 400.00	
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL III		136 110.02	515 545.96	
FINANCIERES	Particip. évaluées mise en équivalence				
	Autres participations			78 795 115.75	
	Autres titres immobilisés			15 000.00	
	Prêts & autres immob. financières		332 407.05	33 613 967.40	
	TOTAL IV		332 407.05	112 424 083.15	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		130 301.52	486 264.57	113 561 351.80	

AMORTISSEMENTS	
----------------	--

[illegible][illegible]

CADRE C	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortiss.	Montant net à la fin de l'exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices		199 121.99	556 500.00	247 545.92	508 076.07
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	690 742.86	244 018.96		934 761.82
	TOTAL I	690 742.86	244 018.96		934 761.82
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	168 000.00	55 753.54	168 000.00	55 753.54
	TOTAL II	168 000.00	55 753.54	168 000.00	55 753.54
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	4 416 510.00	547 291.00		4 963 801.00
	TOTAL III	4 416 510.00	547 291.00		4 963 801.00
TOTAL GENERAL I + II + III		5 275 252.86	847 063.50	168 000.00	5 954 316.36

Dont dotations et reprises

D'exploitation		168 000.00
Financières	603 044.54	
Exceptionnn.	244 018.96	

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

ETAT DES ECHANCES 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		Prêts (1) (2)		33 582 666.77	4 897 110.62	28 685 556.15
DE L'ACTIF CIRCULANT		Clients douteux ou litigieux		Autres créances clients		1 590 274.76	1 590 274.76	
		Créances repr. titres prêts, dont provisions		Personnel et comptes rattachés		44 402.40	44 402.40	
		Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
		Etat		Impôts sur les bénéfices		1 457 629.00	1 457 629.00	
		et autres collectivités publiques		Taxe sur la valeur ajoutée		65 607.51	65 607.51	
		Autres impôts, taxes & vers. assimilés		Divers		395.00	395.00	
		Groupe et associés (2)		Débiteurs divers		13 263 418.94	13 263 418.94	
						50 231.37	50 231.37	
						139 906.49	139 906.49	
		Charges constatées d'avance		TOTAUX		50 225 832.87	21 508 976.09	28 716 856.78
		(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice		(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice		32 000 000.00		
		(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers. physiques)		Renvois		292 341.28		

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)	13 151.63	13 151.63	3 959 796.60	24 000 000.00
		Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit (1) à 1 an max. à l'origine	Emprunts et dettes financières divers (1) (2) à plus d'1 an à l'origine	59 871 762.28	59 871 762.28	3 959 796.60	24 000 000.00
		Fournisseurs et comptes rattachés		489 661.10	489 661.10		
		Personnel et comptes rattachés		571 037.25	571 037.25		
		Sécurité sociale et autres organismes sociaux		464 431.74	464 431.74		
		Etat	Impôts sur les bénéfices	60 223.00	60 223.00		
		et autres collectivités publiques	Taxe sur la valeur ajoutée				
			Obligations cautionnées	41 952.38	41 952.38		
			Autres impôts, taxes et assimilés	60 785.76	60 785.76		
		Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	Groupes et associés (2)	1 287 705.75	1 287 705.75		
		Autres dettes		32 965.04	32 965.04		
		Dettes représentative de titres empruntés					
		Produits constatés d'avance					
		TOTAL		62 893 675.93	6 981 710.25	31 911 965.68	24 000 000.00
		(1) Emprunt souscrits en cours d'exercice		57 575 000.00			
		(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		22 790 690.13			
		(2) Montant divers emprunts & dettes contractés auprès des associés personnes physiques					
		Renvois					

NOVARC
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 3 886 462,50 euros
Siège social : 815 C, Chemin du Razas - Z.I. Les Plaines
26780 MALATAVERNE
380 765 131 RCS ROMANS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 21 JUIN 2018

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2017

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Directoire, et décide d'affecter le bénéfice de 5 983 350,35 euros de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	5 983 350,35 euros
A titre de dividendes aux actionnaires	128 065,50 euros
Soit 0,50 euro par action	
Le solde	5 855 284,85 euros

En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 31 266 575,97 euros.

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

- 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 est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 128 065,50 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

- revenus distribués à des personnes physiques domiciliées en France : 97 146 euros,
- revenus distribués à des personnes morales : 30 919,50 euros.

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 2014 :
124 160 euros, soit 0,50 euro par titre
Montant des revenus éligibles à l'abattement de 40% : 124 160 euros.

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.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 juin 2018

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Le Président du Directoire

