

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 17/08/2020 sous le numéro de dépôt B2020/006296

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
ROMANS SUR ISERE

Date : 17/08/2020

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2020/006296**
n° de gestion : **1994B70090**
n° SIREN : **380 765 131 RCS Romans sur Isère**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Romans sur Isère certifie avoir procédé le
17/08/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la
société :

NOVARC - SA à directoire et conseil surveil
815 C Chemin du Razas ZI LES PLAINES 26780 MALATAVERNE France

date de clôture : **31/12/2019**

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

Concernant les événements RCS suivants :

DCA

Pièce : Documents comptables prévus par la législation en vigueur



AB|G-2602/T-DEPOT-
ACTE/I-834674

COPIE CERTIFIÉE
CONFORME

6296

BILAN - ACTIF

DÉPOSÉ AU GREFFE DU TRIBUNAL
DE COMMERCE DE ROMANS LE

27

2021

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12	mois	EXERCICE N, CLOS LE			EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12	mois	31/12/19			31/12/18
				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			171 657.55	148 461.61	23 195.94	26 187.82
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles			189 679.42		189 679.42	215 234.75
	Avances & acomptes sur immob. incorporelles						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	Terrains						
	Constructions						
	Install. techniques, Matériel & Outill. industriels						
	Autres immobilisations corporelles			566 782.02	431 639.52	135 142.50	196 474.91
	Immobilisations en cours			14 724.62		14 724.62	
	Avances & acomptes						
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
	Participations évaluées par mise en équivalence						
	Autres participations			99 842 867.44	8 974 391.00	90 868 476.44	78 631 395.96
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés			15 000.00		15 000.00	15 000.00
	Prêts			42 263 983.59		42 263 983.59	38 940 324.58
	Autres immobilisations financières			53 018.43		53 018.43	51 821.04
TOTAL (I)				143 117 713.07	9 554 492.13	133 563 220.94	118 076 439.06
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			28 455.00		28 455.00	720.40
	CREANCES						
	Clients & comptes rattachés			2 404 736.88		2 404 736.88	2 066 975.71
	Autres créances			17 027 295.22		17 027 295.22	14 771 760.57
	Capital souscrit & appelé, non versé						
	DIVERS						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités			2 400 474.86		2 400 474.86	1 839 008.02
COMPTES DE REGUL.	Charges constatées d'avance			229 021.88		229 021.88	173 722.53
	TOTAL (II)			22 089 983.84		22 089 983.84	18 852 187.23
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)			449 897.09		449 897.09	428 576.07
	Primes de remboursement des obligations (IV)						
	Ecart de conversion actif (V)			63 845.74		63 845.74	285 386.67
TOTAL GENERAL (0 A V)				165 721 439.74	9 554 492.13	156 166 947.61	137 642 589.03

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/19	EXERCICE N-1 31/12/18
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	3 905 997.75	3 905 997.75
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 007 813.96	7 007 813.96
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	390 600.00	388 646.25
	Réserves statutaires ou contractuelles	19 601 852.11	19 601 852.11
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	35 091 720.97	31 266 575.97
	RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	3 525 842.00	3 955 164.25
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées	1 904 984.47	1 380 497.72
	TOTAL (I)	71 428 811.26	67 506 548.01
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	Provisions pour risques	63 845.74	96 576.96
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)	63 845.74	96 576.96
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	80 757 190.86	66 575 025.19
	Emprunts & dettes financières divers	1 168 370.87	1 647 549.58
	Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	947 897.78	696 764.67
	Dettes fiscales et sociales	1 097 148.61	983 775.29
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	46 378.05	129 152.86
	Autres dettes	430 008.51	7 196.47
COMPTE REGUL.	Produits constatés d'avance		
	TOTAL (IV)	84 446 994.68	70 039 464.06
	Ecart de conversion passif (V)	227 295.93	
	TOTAL GENERAL (I A V)	156 166 947.61	137 642 589.03

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12 mois	EXERCICE N	EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12 mois	31/12/19	31/12/18
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export)			
	Production vendue - Biens (France Export)			
	Production vendue - Services (France 7 404 166.01 Export 1 053 110.98)		8 457 276.99	7 552 929.24
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 7 404 166.01 Export 1 053 110.98)		8 457 276.99	7 552 929.24
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits		94 783.63 37.43	64 091.53 10.83
TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			8 552 098.05	7 617 031.60
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		5 619 744.24	4 967 577.70
	Impôts, taxes et versements assimilés		127 275.38	137 459.73
	Salaires et traitements		1 995 177.01	1 994 902.28
	Charges sociales		893 869.70	706 653.16
	Dotations aux amortissements : sur immobilisations		174 003.90	152 015.46
	Dotations aux provisions : sur immobilisations			
	Dotations aux provisions : sur actif circulant			
	Dotations aux provisions : pour risques et charges			
	Autres charges		100 044.10	105 039.81
	TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)		8 910 114.33	8 063 648.14
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-358 016.28	-446 616.54
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	4 854 821.00	8 916 292.20
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	1 065 926.18	984 865.81
	Reprises sur provisions et transfert de charges	304 094.96	55 753.54
	Différences positives de change	0.67	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		6 224 842.81	9 956 911.55
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	512 427.74	3 866 102.96
	Intérêts et charges assimilées	1 511 416.34	1 324 840.45
	Différences négatives de change	27 559.33	10 660.12
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		2 051 403.41	5 201 603.53
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		4 173 439.40	4 755 308.02
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		3 815 423.12	4 308 691.48
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	118 952.66	10 185.21
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 084 340.56	3 520 636.38
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		4 203 293.22	3 530 821.59
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26 643.84	10 675.99
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 089 340.56	3 520 636.38
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	524 486.75	445 735.90
TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		4 640 471.15	3 977 048.27
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-437 177.93	-446 226.68
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-147 596.81	-92 699.45
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		18 980 234.08	21 104 764.74
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		15 454 392.08	17 149 600.49
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		3 525 842.00	3 955 164.25

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-358 016.28	-446 616.54
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	4 173 439.40	4 755 308.02
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-437 177.93	-446 226.68
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	147 596.81	92 699.45
BENEFICE OU PERTE	3 525 842.00	3 955 164.25

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

CONVENTIONS GENERALES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'autorité des normes comptables homologué par arrêté ministériel du 8/09/2014, relatif au Plan Comptable Général.

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

Concernant les provisions pour risques et charges : voir Notes de l'expert-comptable (page suivante).

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 euros concernent les mouvements intervenus sur les prêts accordés et remboursés par les filiales au cours de l'exercice.



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 notes de l'expert-comptable (page suivante)

Résultat exceptionnel : voir liasse fiscale

Evènements de l'exercice :

18/12/2019 Cession entre actionnaires portant sur 3045 actions.

Evènements post clôture :

En raison de l'épidémie de coronavirus et des mesures de confinement décidées par le gouvernement à compter du 17 mars 2020, la société se trouve impacter de la manière suivante : fermeture partielle du site et télétravail.

Dans ce contexte, la société met en oeuvre les différentes mesures mises à disposition sur le plan réglementaire et financier afin de poursuivre son activité. Cet évènement n'a aucun impact sur les comptes clos au 31/12/2019 mais les incidences sur l'exercice 2020 de cette situation sont difficiles à appréhender à ce jour.

Le report des échéances d'emprunts de mai 2020 a été demandé et est en cours de traitement par le pool bancaire.

Périmètre d'intégration fiscale :

Toutes les filiales françaises détenues à plus de 95% au 01/01/2019 ont été intégrées fiscalement.

Les sociétés SEP et PSAI DEVELOPPEMENT ont donc été intégrées au 01/01/2019.

Indemnité de départ à la retraite :

La convention collective applicable prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants déduction faite des placements sont indiqués dans les "engagements financiers".

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite sont calculés suivant la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière tenant compte des dispositions de la convention collective appliquée par la société, des probabilités de vie et de présence dans l'entreprise, et d'une actualisation financière.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Taux d'actualisation : 2 % ; Taux de revalorisation des salaires cadres et non cadres : 2 % constant ;

Table de mortalité : INSEE 2014-2016 ; Age de départ à la retraite : 62 ans ; Taux de charge : Cadres 45% / Non cadres 35%.

Montant engagement global : 221 718 € ; montant externalisé : 137 116 € ; engagement net : 84 602 €.

VIE DES FILIALES & NOUVELLES ACQUISITIONS

15/03/2019 Acquisition de 100% des titres de DACD, sans garantie d'actif et de passif

29/04/2019 Acquisition de 100% des titres de OTTOTECNICA par ESP ITALIA détenue à 100% par NOVARC (pas de GAP)

Complément de prix à verser en 2020 et en 2021 en fonction des résultats. A ce jour pas de complément de prix.

Cautions garanties auprès du CRCA de 1.600.000 € réduite de moitié en 04/2020 après versement ou pas.

24/05/2019 Création en cours de la filiale turque ESP TR

01/12/2019 Liquidation de MTS Maroc (filiale de MTS GALERIE)

Provisions pour risques et charges :

Les provisions pour risques concernent des litiges en cours. Elles ont été comptabilisées sur la base du risque apprécié au regard des éléments disponibles lors de l'arrêté des comptes, notamment en fonction des demandes et de l'évolution des procédures en cours.

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276840	INT COURUS PRET NOVARC PAC.1	19 090.72	
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	297 529.00	
276842	INT COURUS PRET NOVARC PAC.2	8 347.14	
276843	INT COURUS PRET UK	104 837.67	
276845	INT COURUS PRET ESP ITALIA	93 511.96	
409800	RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV	96 680.48	
418100	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	37 107.60	
448700	ETAT-PRODUIT A RECEVOIR	718.00	
518700	INTERETS BANCAIRES A RECEVOIR	1 200.00	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		659 022.57	

ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/19 au 31/12/19

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		225 138.34
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		162 749.39
419800	RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB		280 225.40
428200	PERSONNEL.DETTES PROV.C.P		133 719.35
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		400 954.46
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		63 252.51
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		159 812.76
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		21 393.00
448610	FORMATION CONTINUE		9 769.39
448650	TAXE S/SALAIRES		3 023.00
518600	INTERETS COURUS A PAYER		6 565.37
TOTAL CHARGES À PAYER			1 466 602.97

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		91 286.74
437002	MUTUELLE ALP		8 072.34
437004	RETRAITE KLESIA		46 449.57
437007	PREVOYANCE		11 323.42
437760	QUATREM MMA		18 666.08
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			175 798.15

ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/19 au 31/12/19

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL.	219 539.72	
486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	9 482.16	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		229 021.88	

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	256131			256131	15.25

VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES

(Devise : EUR)

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	3 815 423.12	-224 892.00	4 040 315.12
Exceptionnel	-437 177.93	77 295.19	-514 473.12
TOTAL	3 378 245.19	-147 596.81	3 525 842.00

ANNEXE – ELEMENT 8

Exercice du 01/01/19 au 31/12/19

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	84 602.00					84 602.00	
-							
- Caution bancaire ESP ITALIA CRA	1 600 000.00		1 600 000.00				
-							
-							
-							
Total	1 684 602.00		1 600 000.00			84 602.00	
Engagements en matière de pensions							
Engagements reçus							
- MBI (Maltep) GAP en matière sociale							
- fin 31/03/2020 avec plancher 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	78 931 032.00	88 931 032.00
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	78 931 032.00	88 931 032.00

Nantissements des titres des filiales

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 525 842.00
IMPOT SUR LES BENEFICES	-147 596.81
RESULTAT AVANT IMPOTS	3 378 245.19
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	524 486.75
- 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	3 902 731.94

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	1 380 497.72	524 486.75		1 904 984.47	524 486.75
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				1 904 984.47	
CHARGE FISCALE FUTURE				1 429 843.64	

EFFECTIF MOYEN

Répartition	Personnel HOMMES	Personnel FEMMES	TOTAL
CADRES	6	5	11
AGENTS DE MAITRISE, TECHNICIENS			
EMPLOYES			
OUVRIERS			
TOTAL	6	5	11
dont apprentis			
dont handicapés			

FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Devise : EUR)

	• Capital	• Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	• Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus • Brute • Nette	• Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	• Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	• Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous									
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu par la société)									
Alroc	937 536.00	100.000	8 817 191.00				7 449 588.00		
	730 454.00		8 817 191.00				434 384.00		
Observations :	27/12/2007								
Atoll	7 622.00	100.000	80 000.00				129 213.00		
	79 347.00		80 000.00				1 793.00		
Observations :	15/02/2016								
Csa Production	60 000.00	100.000	1 204 000.00				1 688 787.00		
	471 150.00		1 088 961.00				21 861.00		
Observations :	27/12/2010								
Dacd	1 500 000.00	100.000	12 314 503.00				12 990 921.00		
	1 750 641.00		12 314 503.00				397 803.00		
Observations :	15/03/2019								
Observations :									
➡									
2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu par la société)									
ESP ACADEMY	110 000.00	50.000	55 000.00				262 021.00		
	-104 019.00		598.00				53 015.00		
Observations :	17/12/2008								
PLM GMBH	50 000.00	50.000	12 500.00				463 477.00		
	-48 172.00		12 500.00				48 172.00		
Observations :	15/01/2003								
PLM VERVALTUNG	25 000.00	50.000	12 500.00				0.00		
	23 614.00		12 500.00				1 772.00		
Observations :	15/01/2003								
Observations :									
Observations :									
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations									
1. Filiales non reprises au § A									
a. Filiales françaises (ensemble)									
Observations :									
b. Filiales étrangères (ensemble)									
Observations :									
2. Participations non reprises au § A									
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)									
Observations :									
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)									
Observations :									

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 MIXTE
DU 22 JUIN 2020

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2019

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Directoire, et décide d'affecter le bénéfice de 3 525 842,00 euros de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 3 525 842,00 euros
En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élèvera ainsi à 38 617 562,97 euros.

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 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.

Exercice clos le 31 décembre 2018 :
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 Mixte du 22 juin 2020

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Directoire



NOVARC

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

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

PwC Entrepreneurs Commissariat aux Comptes
Grand Hôtel Dieu
3 Cour du Midi - CS 30259
69287 Lyon Cedex 02

KPMG Entreprises
41 rue des Langories
Plateau de Lautagne
26905 Valence Cedex 9

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

NOVARC
Zone Industrielle Les Plaines
815 Chemin Du Razas
26780 Malataverne

A l'assemblée générale de la société Novarc,

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le directoire le 6 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 2019 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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 constitue des dépréciations sur titres de participation pour couvrir le risque de perte de valeur, tel que décrit en note « Méthode d'évaluation des immobilisations et amortissements » de l'annexe.

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des dépréciations sur titres de participation s'est fondée sur :

- une prise de connaissance et des tests de la procédure suivie par la société pour procéder à leur estimation,
- une estimation indépendante comparée avec celle de la société.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

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 arrêté le 5 juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance 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 :

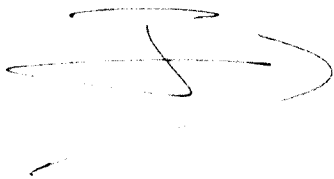
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Fait à Lyon et Valence, le 5 juin 2020

Les commissaires aux comptes

PwC Entrepreneurs Commissariat aux Comptes



Pierre Pegaz-Fiornet

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A



Fabien Damiron

BILAN - ACTIF

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12	mois	EXERCICE N, CLOS LE			EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12	mois	31/12/19			31/12/18
				BRUT	Amort., Provis.	NET	NET
Capital souscrit non appelé		(O)					
ACTIF	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires			171 657.55	148 461.61	23 195.94	26 187.82
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles			189 679.42		189 679.42	215 234.75
	Avances & acomptes sur immob. incorporelles						
IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	Terrains						
	Constructions						
	Install. techniques, Matériel & Outill. industriels						
	Autres immobilisations corporelles			566 782.02	431 639.52	135 142.50	196 474.91
	Immobilisations en cours			14 724.62		14 724.62	
	Avances & acomptes						
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
	Participations évaluées par mise en équivalence						
	Autres participations			99 842 867.44	8 974 391.00	90 868 476.44	78 631 395.96
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés			15 000.00		15 000.00	15 000.00
	Prêts			42 263 983.59		42 263 983.59	38 940 324.58
	Autres immobilisations financières			53 018.43		53 018.43	51 821.04
TOTAL		(I)		143 117 713.07	9 554 492.13	133 563 220.94	118 076 439.06
ACTIF	STOCKS						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
CIRCULANT	Avances & acomptes versés sur commandes			28 455.00		28 455.00	720.40
	CREANCES						
	Clients & comptes rattachés			2 404 736.88		2 404 736.88	2 066 975.71
	Autres créances			17 027 295.22		17 027 295.22	14 771 760.57
	Capital souscrit & appelé, non versé						
	DIVERS						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités			2 400 474.86		2 400 474.86	1 839 008.02
COMPTES	Charges constatées d'avance			229 021.88		229 021.88	173 722.53
	TOTAL	(II)		22 089 983.84		22 089 983.84	18 852 187.23
DE	Frais d'émission d'emprunt à étaler	(III)		449 897.09		449 897.09	428 576.07
	Primes de remboursement des obligations	(IV)					
REGUL.	Ecart de conversion actif	(V)		63 845.74		63 845.74	285 386.67
TOTAL GENERAL		(0 A V)		165 721 439.74	9 554 492.13	156 166 947.61	137 642 589.03

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/19	EXERCICE N-1 31/12/18
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	3 905 997.75	3 905 997.75
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 007 813.96	7 007 813.96
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	390 600.00	388 646.25
	Réserves statutaires ou contractuelles	19 601 852.11	19 601 852.11
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	35 091 720.97	31 266 575.97
	RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	3 525 842.00	3 955 164.25
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées	1 904 984.47	1 380 497.72
	TOTAL (I)	71 428 811.26	67 506 548.01
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	Provisions pour risques	63 845.74	96 576.96
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)	63 845.74	96 576.96
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	80 757 190.86	66 575 025.19
	Emprunts & dettes financières divers	1 168 370.87	1 647 549.58
	Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	947 897.78	696 764.67
	Dettes fiscales et sociales	1 097 148.61	983 775.29
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	46 378.05	129 152.86
	Autres dettes	430 008.51	7 196.47
COMPTE REGUL.	Produits constatés d'avance		
	TOTAL (IV)	84 446 994.68	70 039 464.06
	Ecart de conversion passif (V)	227 295.93	
	TOTAL GENERAL (I A V)	156 166 947.61	137 642 589.03

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

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

EXERCICE N
31/12/19

EXERCICE N-1
31/12/18

PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export) Production vendue - Biens (France Export) Production vendue - Services (France 7 404 166.01 Export 1 053 110.98)	8 457 276.99	7 552 929.24
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 7 404 166.01 Export 1 053 110.98)	8 457 276.99	7 552 929.24
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits	94 783.63 37.43	64 091.53 10.83
	TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	8 552 098.05	7 617 031.60
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	5 619 744.24 127 275.38 1 995 177.01 893 869.70 174 003.90 100 044.10	4 967 577.70 137 459.73 1 994 902.28 706 653.16 152 015.46 105 039.81
	TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)	8 910 114.33	8 063 648.14
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		-358 016.28	-446 616.54
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	4 854 821.00	8 916 292.20
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	1 065 926.18	984 865.81
	Reprises sur provisions et transfert de charges	304 094.96	55 753.54
	Différences positives de change	0.67	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		6 224 842.81	9 956 911.55
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	512 427.74	3 866 102.96
	Intérêts et charges assimilées	1 511 416.34	1 324 840.45
	Différences négatives de change	27 559.33	10 660.12
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		2 051 403.41	5 201 603.53
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		4 173 439.40	4 755 308.02
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		3 815 423.12	4 308 691.48
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	118 952.66	10 185.21
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 084 340.56	3 520 636.38
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		4 203 293.22	3 530 821.59
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26 643.84	10 675.99
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 089 340.56	3 520 636.38
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	524 486.75	445 735.90
TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		4 640 471.15	3 977 048.27
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-437 177.93	-446 226.68
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-147 596.81	-92 699.45
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		18 980 234.08	21 104 764.74
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		15 454 392.08	17 149 600.49
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		3 525 842.00	3 955 164.25

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-358 016.28	-446 616.54
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	4 173 439.40	4 755 308.02
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-437 177.93	-446 226.68
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	147 596.81	92 699.45
BENEFICE OU PERTE	3 525 842.00	3 955 164.25

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

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'autorité des normes comptables homologué par arrêté ministériel du 8/09/2014, relatif au Plan Comptable Général.

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

Concernant les provisions pour risques et charges : voir Notes de l'expert-comptable (page suivante).

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 euros concernent les mouvements intervenus sur les prêts accordés et remboursés par les filiales au cours de l'exercice.



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 notes de l'expert-comptable (page suivante)

Résultat exceptionnel : voir liasse fiscale

Evènements de l'exercice :

18/12/2019 Cession entre actionnaires portant sur 3045 actions.

Evènements post clôture :

En raison de l'épidémie de coronavirus et des mesures de confinement décidées par le gouvernement à compter du 17 mars 2020, la société se trouve impacter de la manière suivante : fermeture partielle du site et télétravail.

Dans ce contexte, la société met en oeuvre les différentes mesures mises à disposition sur le plan réglementaire et financier afin de poursuivre son activité. Cet évènement n'a aucun impact sur les comptes clos au 31/12/2019 mais les incidences sur l'exercice 2020 de cette situation sont difficiles à appréhender à ce jour.

Le report des échéances d'emprunts de mai 2020 a été demandé et est en cours de traitement par le pool bancaire.

Périmètre d'intégration fiscale :

Toutes les filiales françaises détenues à plus de 95% au 01/01/2019 ont été intégrées fiscalement.

Les sociétés SEP et PSAI DEVELOPPEMENT ont donc été intégrées au 01/01/2019.

Indemnité de départ à la retraite :

La convention collective applicable prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants déduction faite des placements sont indiqués dans les "engagements financiers".

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite sont calculés suivant la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière tenant compte des dispositions de la convention collective appliquée par la société, des probabilités de vie et de présence dans l'entreprise, et d'une actualisation financière.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Taux d'actualisation : 2 % ; Taux de revalorisation des salaires cadres et non cadres : 2 % constant ;

Table de mortalité : INSEE 2014-2016 ; Age de départ à la retraite : 62 ans ; Taux de charge : Cadres 45% / Non cadres 35%.

Montant engagement global : 221 718 €; montant externalisé : 137 116 €; engagement net : 84 602 €.

VIE DES FILIALES & NOUVELLES ACQUISITIONS

15/03/2019 Acquisition de 100% des titres de DACD, sans garantie d'actif et de passif

29/04/2019 Acquisition de 100% des titres de OTTOTECNICA par ESP ITALIA détenue à 100% par NOVARC (pas de GAP)

Complément de prix à verser en 2020 et en 2021 en fonction des résultats. A ce jour pas de complément de prix.

Caution garantie auprès du CRCA de 1.600.000 € réduite de moitié en 04/2020 après versement ou pas.

24/05/2019 Création en cours de la filiale turque ESP TR

01/12/2019 Liquidation de MTS Maroc (filiale de MTS GALERIE)

Provisions pour risques et charges :

Les provisions pour risques concernent des litiges en cours. Elles ont été comptabilisées sur la base du risque apprécié au regard des éléments disponibles lors de l'arrêté des comptes, notamment en fonction des demandes et de l'évolution des procédures en cours.

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276840	INT COURUS PRET NOVARC PAC.1	19 090.72	
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	297 529.00	
276842	INT COURUS PRET NOVARC PAC.2	8 347.14	
276843	INT COURUS PRET UK	104 837.67	
276845	INT COURUS PRET ESP ITALIA	93 511.96	
409800	RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV	96 680.48	
418100	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	37 107.60	
448700	ETAT-PRODUIT A RECEVOIR	718.00	
518700	INTERETS BANCAIRES A RECEVOIR	1 200.00	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		659 022.57	

ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/19 au 31/12/19

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		225 138.34
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		162 749.39
419800	RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB		280 225.40
428200	PERSONNEL.DETTES PROV.C.P		133 719.35
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		400 954.46
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		63 252.51
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		159 812.76
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		21 393.00
448610	FORMATION CONTINUE		9 769.39
448650	TAXE S/SALAIRES		3 023.00
518600	INTERETS COURUS A PAYER		6 565.37
TOTAL CHARGES À PAYER			1 466 602.97

ANNEXE - ELEMENT 6-8 Bis

Exercice du 01/01/19 au 31/12/19

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		91 286.74
437002	MUTUELLE ALP		8 072.34
437004	RETRAITE KLESIA		46 449.57
437007	PREVOYANCE		11 323.42
437760	QUATREM MMA		18 666.08
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			175 798.15

ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/19 au 31/12/19

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL.	219 539.72	
486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	9 482.16	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		229 021.88	

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	256131			256131	15.25

VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES

(Devise : EUR)

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	3 815 423.12	-224 892.00	4 040 315.12
Exceptionnel	-437 177.93	77 295.19	-514 473.12
TOTAL	3 378 245.19	-147 596.81	3 525 842.00

ANNEXE - ELEMENT 8

Exercice du 01/01/19 au 31/12/19

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	84 602.00					84 602.00	
- IFC nette de placement financier							
- Cautions bancaires ESP ITALIA CRA	1 600 000.00		1 600 000.00				
-							
-							
-							
Total	1 684 602.00		1 600 000.00			84 602.00	
Engagements en matière de pensions							
Engagements reçus							
- MBI (Maltep) GAP en matière sociale							
- fin 31/03/2020 avec plancher 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	78 931 032.00	88 931 032.00
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	78 931 032.00	88 931 032.00

Nantissements des titres des filiales

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 525 842.00
IMPOT SUR LES BENEFICES	-147 596.81
RESULTAT AVANT IMPOTS	3 378 245.19
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	524 486.75
- 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	3 902 731.94

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	1 380 497.72	524 486.75		1 904 984.47	524 486.75
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				1 904 984.47	
CHARGE FISCALE FUTURE				1 429 843.64	

EFFECTIF MOYEN

Répartition	Personnel HOMMES	Personnel FEMMES	TOTAL
CADRES	6	5	11
AGENTS DE MAITRISE, TECHNICIENS			
EMPLOYES			
OUVRIERS			
TOTAL	6	5	11
dont apprentis			
dont handicapés			

FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Devise : EUR)

	• Capital	• Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus	• Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	• Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	• Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
	• Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats		• Brute • Nette	Montant des cautions et avals donnés par la société	Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous						
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital detenu par la société)						
Alroc	937 536.00	100.000	8 817 191.00		7 449 588.00	
	730 454.00		8 817 191.00		434 384.00	
Observations :	27/12/2007					
Atoll	7 622.00	100.000	80 000.00		129 213.00	
	79 347.00		80 000.00		1 793.00	
Observations :	15/02/2016					
Csa Production	60 000.00	100.000	1 204 000.00		1 688 787.00	
	471 150.00		1 088 961.00		21 861.00	
Observations :	27/12/2010					
Dacd	1 500 000.00	100.000	12 314 503.00		12 990 921.00	
	1 750 641.00		12 314 503.00		397 803.00	
Observations :	15/03/2019					
Observations :						
⇒						
2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital detenu par la société)						
ESP ACADEMY	110 000.00	50.000	55 000.00		262 021.00	
	-104 019.00		598.00		53 015.00	
Observations :	17/12/2008					
PLM GMBH	50 000.00	50.000	12 500.00		463 477.00	
	-48 172.00		12 500.00		48 172.00	
Observations :	15/01/2003					
PLM VERVALTUNG	25 000.00	50.000	12 500.00		0.00	
	23 614.00		12 500.00		1 772.00	
Observations :	15/01/2003					
Observations :						
Observations :						
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations						
1. Filiales non reprises au § A						
a. Filiales françaises (ensemble)						
Observations :						
b. Filiales étrangères (ensemble)						
Observations :						
2. Participations non reprises au § A						
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)						
Observations :						
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)						
Observations :						

FILIALES ET PARTICIPATIONS (suite)

(Devise : EUR)

A-1. Filiales — SUITE (plus de 50 % du capital détenu par la société)



	• Capital • Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	• Quote- part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus • Brute • Nette	• Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés • Montant des cautions et avals donnés par la société	• Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé • Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	• Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
Dif	40 000.00 1 099 857.00	100.000	3 181 043.00 2 999 236.00		2 523 829.00 23 737.00	
Observations :	15/02/2016					
Electro Safety Algérie	73 600.00	45.600	34 834.00 34 834.00		0.00 0.00	
Observations :	09/10/2017 sans activité					
Electro Pjp	1 000 000.00 374 341.00	100.000	2 729 734.00 2 729 734.00		6 180 221.00 246 221.00	
Observations :	28/06/2005					
ESP Developpement	27 153.00 34 534.00	100.000	27 145.00 27 145.00		2 656 187.00 -5 865.00	
Observations :	01/10/2010					
Observations :						
ESP Italia	10 000.00 17 573.00	100.000	149 812.00 149 812.00	6 965 687.00	274 034.00 -89 588.00	
Observations :	07/06/2016					
ESP Luxembourg	30 000.00 2 056.00	100.000	30 000.00 30 000.00		17 200.00 -1 317.00	
Observations :	09/12/2011					
ESP Turquie	29 921.00 0.00	100.000	35 113.00 35 113.00		0.00 -5 081.00	
Observations :	30/06/2019					
ESP Usa	1.00	100.000				
Observations :	Comptes non reçus à ce jour.					
Observations :						
Fameca	1 333 929.00 2 120 089.00	100.000	3 809 809.00 3 809 809.00		11 646 948.00 796 734.00	
Observations :	04/05/1998					
Fameca Electronics	705 000.00 1 089 013.00	100.000	705 000.00 705 000.00		7 474 651.00 490 067.00	
Observations :	09/12/2013					
Getrac	900 000.00 129 151.00	98.000	8 307 347.00 8 307 347.00		16 984 030.00 924 801.00	
Observations :	15/04/2004					
Hct	62 000.00 1 062 239.00	99.500	3 135 000.00 3 135 000.00		5 732 428.00 43 021.00	
Observations :	14/12/2009					
Observations :						
Hydraulic Press Services	200 148.00 893 026.00	100.000	3 021 806.00 3 012 408.00		2 936 747.00 247 567.00	
Observations :	31/05/2017					
Jegou Industrie	150 000.00 -51 974.00	99.990	220 520.00 202 071.00		724 519.00 261.00	
Observations :	01/10/1999					
Lerc.Tst	700 000.00 -253 369.00	72.000	504 000.00 451 149.00		1 561 319.00 -95 542.00	
Observations :	09/07/2008					
Maltep	330 000.00 2 606 118.00	100.000	13 843 278.00 11 274 383.00		8 087 688.00 722 530.00	
Observations :	22/04/2015					
Observations :						



FILIALES ET PARTICIPATIONS
(suite)

(Devise : EUR)

A-1. Filiales — SUITE
(plus de 50 % du capital détenu par la société)

	• Capital	• Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	• Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus	• Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	• Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	• Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	• Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
	•	•		• Brute • Nette	• •	• •	• •	
Mos Industrie		400 000.00	100.000	3 853 132.00		2 299 020.00		
		219 627.00		2 915 254.00		157 318.00		
Observations :		11/09/2009						
Mts Galerie		400 000.00	100.000	3 715 192.00		12 468 325.00		
		1 851 221.00		3 715 192.00		616 212.00		
Observations :		16/10/2013						
Novarc Holding Gmbh		25 000.00	100.000	643 331.00	25 373 402.00	247 611.00		
		1 844 279.00		643 331.00		2 961 459.00		
Observations :		21/04/2017						
Novarc Pacific		62 520.00	86.500	238 698.00	1 043 218.00	75 023.00		
		364 402.00		238 698.00		142 770.00		
Observations :		01/01/2015						
Observations :								
Novarc UK		112.00	100.000	698 092.00	8 318 641.00	0.00		
		30 718.00		698 092.00		-41 005.00		
Observations :		15/03/2018						
PSAI Développement		4 320.00	100.000	20 200.00		0.00		
		-1 865.00		13 314.00		-94.00		
Observations :		01/10/2011						
Regeltex		628 488.00	100.000	3 095 226.00		7 764 791.00		
		371 113.00		3 095 226.00		552 724.00		
Observations :		01/07/2013						
Segurinsa		1 099 900.00	100.000	412 773.00	39 719.00	6 724 530.00		
		-380 408.00		412 773.00		71 495.00		
Observations :		30/09/1993						
Observations :								
Sep		200 000.00	100.000	7 668 913.00		4 512 646.00		
		1 965 399.00		4 668 913.00		88 287.00		
Observations :		29/03/2018						
Servade		100 000.00	100.000	100 000.00		1 985 620.00		
		12 369.00		100 000.00		105 109.00		
Observations :		21/06/2000						
Sfdpi		130 016.00	100.000	3 687 215.00		4 075 780.00		
		-55 875.00		1 868 312.00		-3 234.00		
Observations :		07/10/2008						
Sfe		3 000 000.00	100.000	4 908 289.00		21 481 317.00		
		696 856.00		4 908 289.00		1 284 728.00		
Observations :		30/09/1993						
Observations :								
Sfe International		400 000.00	100.000	400 000.00		23 839 599.00		
		1 119 837.00		400 000.00		264 148.00		
Observations :		15/12/2015						
Sibille Factory		200 000.00	100.000	200 000.00		4 647 042.00		
		133 234.00		200 000.00		175 261.00		
Observations :		30/11/2015						
Sibille Fameca Logistique		100 000.00	100.000	100 000.00		1 782 901.00		
		26 582.00		100 000.00		64 512.00		
Observations :		12/11/2009						
Sibille Outillage		1 000 000.00	99.999	999 990.00		5 194 516.00		
		698 030.00		999 990.00		120 816.00		
Observations :		05/11/2001						
Observations :								

FILIALES ET PARTICIPATIONS (suite)

(Devise : EUR)

A-1. Filiales — SUITE
(plus de 50 % du capital detenu par la société)

[illegible]

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	377 796.67		270 674.92
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	101 547.71		1 485.00
	Install. gén., agenc., aménag. divers	112 832.74		
	Matériel de transport	367 723.72		420.00
	Matériel de bureau & inform., mobilier	3 400.00		
	Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours			14 724.62
	Avances et acomptes			
	TOTAL III	585 504.17		16 629.62
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	87 364 722.96		12 478 144.48
	Autres titres immobilisés	15 000.00		
	Prêts et autres immobilisations financières	38 992 145.62		7 717 496.97
	TOTAL IV	126 371 868.58		20 195 641.45
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		127 335 169.42		20 482 945.99

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	282 134.62	5 000.00	361 336.97	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gén., agenc.				
	Install. tech., matériel & outill. industriels				
	Autres immob. corporelles		20 627.15	103 032.71	
	Install. gén., agenc.			112 832.74	
	Matériel de transport			347 516.57	
	Mat. bureau & inform.			3 400.00	
	Emballages récup.			14 724.62	
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL III		20 627.15	581 506.64	
FINANCIERES	Particip. évaluées mise en équivalence				
	Autres participations			99 842 867.44	
	Autres titres immobilisés			15 000.00	
	Prêts & autres immob. financières		4 392 640.57	42 317 002.02	
	TOTAL IV		4 392 640.57	142 174 869.46	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		282 134.62	4 418 267.72	143 117 713.07	

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	136 374.10	12 087.51		148 461.61
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	77 406.70 42 261.14 267 181.64 2 179.78	8 084.17 20 558.98 33 912.37 681.89	20 627.15	85 490.87 62 820.12 280 466.86 2 861.67
TOTAL III		389 029.26	63 237.41	20 627.15	431 639.52
TOTAL GENERAL (I + II + III)		525 403.36	75 324.92	20 627.15	580 101.13

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES						
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. en fin d'exercice
		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		524 486.75						524 486.75
TOTAL IV		524 486.75						
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		524 486.75						
TOTAL GENERAL non ventilé		DOTATIONS			524 486.75	REPRISES		
TOTAL GENERAL non ventilé								524 486.75

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			428 576.07	120 000.00	98 678.98	449 897.09
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	1 380 497.72	524 486.75		1 904 984.47
	TOTAL I	1 380 497.72	524 486.75		1 904 984.47
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	96 576.96	63 845.74	96 576.96	63 845.74
	TOTAL II	96 576.96	63 845.74	96 576.96	63 845.74
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	8 733 327.00	448 582.00	207 518.00	8 974 391.00
	TOTAL III	8 733 327.00	448 582.00	207 518.00	8 974 391.00
TOTAL GENERAL I + II + III		10 210 401.68	1 036 914.49	304 094.96	10 943 221.21

Dont dotations et reprises

D'exploitation		
Financières	512 427.74	304 094.96
Exceptionn.	524 486.75	

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				
		Prêts (1) (2)		42 263 983.59	5 304 508.48	36 959 475.11
		Autres immobilisations financières		53 018.43		53 018.43
DE L'ACTIF CIRCULANT		Clients douteux ou litigieux				
		Autres créances clients		2 404 736.88	2 404 736.88	
		Créances repr. titres prêtés, dont provisions				
		Personnel et comptes rattachés		54 008.00	54 008.00	
		Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
		Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	474 636.00	474 636.00	
			Taxe sur la valeur ajoutée	109 428.72	109 428.72	
			Autres impôts, taxes & vers. assimilés	718.00	718.00	
			Divers			
		Groupe et associés (2)		16 235 040.10	16 235 040.10	
Débiteurs divers		153 464.40	153 464.40			
Charges constatées d'avance				229 021.88	229 021.88	
TOTAUX				61 978 056.00	24 965 562.46	37 012 493.54
Renvois	(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			6 965 687.16		
	(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			4 148 186.70		
	(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)		à 1 an max. à l'origine		8 349.89	8 349.89		
		à plus d'1 an à l'origine		80 748 840.97	10 305 054.20	70 423 786.77	20 000.00
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)							
Fournisseurs et comptes rattachés				947 897.78	947 897.78		
Personnel et comptes rattachés				534 673.81	534 673.81		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				398 863.42	398 863.42		
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices					
		Taxe sur la valeur ajoutée		87 147.11	87 147.11		
		Obligations cautionnées					
		Autres impôts, taxes et assimilés		76 464.27	76 464.27		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				46 378.05	46 378.05		
Groupes et associés (2)				1 168 370.87	1 168 370.87		
Autres dettes				430 008.51	430 008.51		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance							
TOTAUX				84 446 994.68	14 003 207.91	70 423 786.77	20 000.00
Renvois	(1) Emprunt souscrits en cours d'exercice			21 931 032.00			
	(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice			7 776 255.24			
	(2) Montant divers emprunts & dettes contractés auprès des associés personnes physiques						