

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 08/08/2022 sous le numéro de dépôt B2022/008694

BILAN - ACTIF

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12	mois	EXERCICE N, CLOS LE			EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12	mois	31/12/21			31/12/20
				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			183 549.38	155 555.32	27 994.06	38 746.04
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles			42 247.31		42 247.31	144 189.81
	Avances & acomptes sur immob. incorporelles						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	Terrains						
	Constructions						
	Install. techniques, Matériel & Outill. industriels						
	Autres immobilisations corporelles			728 581.87	490 266.52	238 315.35	124 701.13
	Immobilisations en cours						
	Avances & acomptes						
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
	Participations évaluées par mise en équivalence						
	Autres participations			134 457 170.34	11 693 202.00	122 763 968.34	90 362 170.59
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés			15 000.00		15 000.00	15 000.00
	Prêts			26 246 415.16		26 246 415.16	37 448 977.43
	Autres immobilisations financières			71 550.35		71 550.35	73 188.01
TOTAL (I)				161 744 514.41	12 339 023.84	149 405 490.57	128 206 973.01
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			6 926.00		6 926.00	20 125.68
	CREANCES						
	Clients & comptes rattachés			1 304 087.89		1 304 087.89	1 770 221.62
	Autres créances			15 764 627.94	638 845.23	15 125 782.71	17 713 635.17
	Capital souscrit & appelé, non versé						
	DIVERS						
	Valeurs mobilières de placement						25 004 054.02
	Disponibilités			5 827 835.05		5 827 835.05	9 898 616.29
COMPTES DE REGUL.	Charges constatées d'avance			389 836.78		389 836.78	249 056.38
	TOTAL (II)			23 293 313.66	638 845.23	22 654 468.43	54 655 709.16
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)			242 897.09		242 897.09	346 397.09
	Primes de remboursement des obligations (IV)						
	Ecart de conversion actif (V)			16 105.30		16 105.30	282 380.98
TOTAL GENERAL (0 A V)				185 296 830.46	12 977 869.07	172 318 961.39	183 491 460.24

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/21	EXERCICE N-1 31/12/20
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	3 900 446.75	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	390 600.00
	Réserves statutaires ou contractuelles	19 601 852.11	19 601 852.11
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	39 806 411.80	38 617 562.97
	RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	1 515 693.20	1 554 215.09
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées	2 896 495.35	2 395 077.11
	TOTAL (I)	75 119 313.17	73 473 118.99
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	Provisions pour risques	16 105.30	79 787.30
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)	16 105.30	79 787.30
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	92 519 317.89	105 470 651.05
	Emprunts & dettes financières divers	982 075.89	737 491.00
	Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		219 639.83
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 351 468.63	1 698 000.38
	Dettes fiscales et sociales	1 445 608.76	1 278 160.41
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	14 219.64	6 250.00
	Autres dettes	853 904.51	528 361.28
COMPTE REGUL.	Produits constatés d'avance		
	TOTAL (IV)	97 166 595.32	109 938 553.95
	Ecart de conversion passif (V)	16 947.60	
	TOTAL GENERAL (I A V)	172 318 961.39	183 491 460.24

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12 mois	EXERCICE N	EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12 mois	31/12/21	31/12/20
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export)			
	Production vendue - Biens (France Export)			
	Production vendue - Services (France 8 301 958.79 Export 1 387 601.97)		9 689 560.76	9 632 919.15
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 8 301 958.79 Export 1 387 601.97)		9 689 560.76	9 632 919.15
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits		5 400.00 624 333.05 21.76	5 000.00 83 439.19 24.74
TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			10 319 315.57	9 721 383.08
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		7 053 904.70 107 596.86 2 273 093.66 1 035 592.24 171 998.21 319 006.00 110 050.51	6 237 029.61 131 833.74 1 928 384.79 943 107.37 177 382.63 832 155.72 110 062.65
TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)			11 071 242.18	10 359 956.51
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-751 926.61	-638 573.43
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	4 850 888.89	3 915 602.13
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	834 369.26	1 041 357.12
	Reprises sur provisions et transfert de charges	937 817.30	2 978 285.74
	Différences positives de change	14 569.95	8 538.95
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		6 637 645.40	7 943 783.94
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	2 818 792.30	3 768 381.30
	Intérêts et charges assimilées	1 524 447.53	1 558 084.14
	Différences négatives de change	20 846.07	29 289.84
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		4 364 085.90	5 355 755.28
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		2 273 559.50	2 588 028.66
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		1 521 632.89	1 949 455.23
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 032.75	40 394.65
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 280 374.39	4 302 941.30
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
	TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	11 285 407.14	4 343 335.95
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	40 243.91	36 668.32
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 280 374.39	4 344 247.77
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	501 418.24	490 092.64
	TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	11 822 036.54	4 871 008.73
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-536 629.40	-527 672.78
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-530 689.71	-132 432.64
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		28 242 368.11	22 008 502.97
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		26 726 674.91	20 454 287.88
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		1 515 693.20	1 554 215.09

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-751 926.61	-638 573.43
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	2 273 559.50	2 588 028.66
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-536 629.40	-527 672.78
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	530 689.71	132 432.64
BENEFICE OU PERTE	1 515 693.20	1 554 215.09

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 titres de participations :

Moyenne des résultats d'exploitation (n-2 à n et budget n+1) retraité des prestations Novarc x 9.2 +/- trésorerie nette.

La provision à constater ou l'insuffisance de provision est constituée à la clôture de l'exercice.

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.

Une provision pour dépréciation est pratiquée, le cas échéant, pour tenir compte des difficultés de recouvrement survenues.

Il a été constaté une provision pour dépréciation sur les créances détenues inscrites en compte courant pour :
- Segurinsa à hauteur de 25 % soit 319 006.00

Total de la provision = 638.012 €

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES DIVERSES

Vie des filiales : voir notes de l'expert-comptable (page suivante)

Résultat exceptionnel : voir liasse fiscale

Evènements de l'exercice :

La crise sanitaire n'a eu aucun impact sur l'activité de la société au cours de cet exercice.

La société a remboursé à la fin de l'exercice la totalité de l'enveloppe des PGE pour 25 000 k€.

Evènements post clôture :

L'entreprise constate que les impacts dus au prolongement de cette crise sanitaire sont difficilement mesurables sur 2022 mais la continuité d'exploitation n'est en aucun cas remise en cause.

Périmètre d'intégration fiscale :

Toutes les filiales françaises détenues à plus de 95% au 01/01/2021 sont intégrées fiscalement.

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 : 1.08 % ; Taux de revalorisation des salaires cadres et non cadres : 1 % constant ;

Table de mortalité : INSEE 2016-2018 ; Age de départ à la retraite : 62 ans ; Taux de charges : Cadres 45% / Non cadres 35%.

Montant engagement global : 264 323 ; montant externalisé : 179 667 ; engagement net : 84 656

VIE DES FILIALES

16/04/2021 CREATION DE MALDIS FILIALE DE MALTEP A HAUTEUR DE 70%

26/07/2021 ACQUISITION DE LA SOCIETE DERVIEUX POUR 5060 K€. Intégrée fiscalement au 01/01/2022.

26/07/2021 ACQUISITION DE LA SOCIETE AFELEC POUR 20 239 K€. Intégrée fiscalement au 01/01/2022.

30/06/2021 TUP DE LA SOCIETE TIXO PAR SFDPI

28/09/2021 ESP ITALIA VERSEMENT DE LA RESERVE DE CAPITAL POUR 5 000 €

20/12/2021 JEGOU AUGMENT.CAPITAL 100 000 € INCORPORATION DE C/C (CREATION DE 5000 ACTIONS)

20/12/2021 SFDPI AUGMENT.CAPITAL 199 648 € INCORPORATION DE C/C (ELEVATION DE LA VN DE L'ACTION)

20/12/2021 ACQUISITION DE LA TOTALITE DES TITRES DE LA SOCIETE LERCTST

20/12/2021 RACHAT DES TITRES PB WEIR A NOVARC UK PAR COMPENSATION DU PRÊT

20/12/2021 PB WEIR AUGMENTATION DE CAPITAL 7 697 661 £ PAR INCORPORATION DE C/C NOVARC UK

Provisions pour risques et charges :

Les provisions pour risques concernent les écarts de change constatés sur les devises étrangères.

Notes sur le capital social et le juridique de la société²

22/03/2021 Réduction du capital social par annulation de 364 actions détenues par le FCPE pour 5.551 €

21/07/2021 Modification du nombre maximum de membres du conseil de surveillance de la Société : 13

21/07/2021 Modification de la limite d'âge pour l'exercice des fonctions de membre du conseil de surveillance de la société : 85 ans

09/2021 Cession de 474 titres entre actionnaires

21/12/2021 Cession de 474 titres entre actionnaires

23/12/2021 Plusieurs opérations de cession/donation de titres et entrées de nouveaux actionnaires par achat et apport de titres

ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/21 au 31/12/21

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276840	INT COURUS PRET NOVARC PAC.1	4 474.69	
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	216 686.00	
276842	INT COURUS PRET NOVARC PAC.2	3 818.35	
276845	INT COURUS PRET ESP ITALIA	93 511.96	
409800	RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV	310 683.40	
418100	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	98 922.00	
468700	PRODUITS A RECEVOIR	420.00	
518700	INTERETS BANCAIRES A RECEVOIR	672.00	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		729 188.40	

ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/21 au 31/12/21

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		204 918.93
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		243 702.53
408400	FOURN.IMMOB. FACT. N/PARV		600.00
419800	RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB		827 169.62
428200	PERSONNEL.DETTES PROV.C.P		107 774.22
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		516 151.34
428601	PERSONNEL INTERESSEMENT A VER		100 672.56
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		52 160.82
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		230 144.99
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		17 467.00
448610	FORMATION CONTINUE		11 091.47
448620	PROVISION TAXE APPRENTISSAGE		13 713.17
448650	TAXE S/SALAIRES		4 948.00
518600	INTERETS COURUS A PAYER		1 075.59
TOTAL CHARGES À PAYER			2 331 590.24

ANNEXE - ELEMENT 6-8 Bis

Exercice du 01/01/21 au 31/12/21

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		100 425.24
437004	RETRAITE KLESIA		48 055.98
437007	PREVOYANCE		40 743.93
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			189 225.15

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL.	375 738.57	
486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	14 098.21	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		389 836.78	

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		364	255767	15.25

VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES

(Devise : EUR)

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	1 521 632.89	-819 809.00	2 341 441.89
Exceptionnel	-536 629.40	289 119.29	-825 748.69
TOTAL	985 003.49	-530 689.71	1 515 693.20

ANNEXE – ELEMENT 8

Exercice du 01/01/21 au 31/12/21

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	84 656.00					84 656.00	
-							
-							
-							
-							
-							
Total	84 656.00					84 656.00	
Engagements en matière de pensions							
Engagements reçus							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
Total							
Engagements réciproques							
- Complément de prix AFELEC	2 400 000.00		2 400 000.00				
- Complément de prix DERVIEUX	600 000.00		600 000.00				
-							
-							
-							
-							
-							

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	69 431 032.00	79 431 032.00
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	69 431 032.00	79 431 032.00

Nantissements des titres des filiales.

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 515 693.20
IMPOT SUR LES BENEFICES	-530 689.71
RESULTAT AVANT IMPOTS	985 003.49
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	501 418.24
- 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	1 486 421.73

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	2 395 077.11	501 418.24		2 896 495.35	501 418.24
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				2 896 495.35	
CHARGE FISCALE FUTURE				786 971.48	

EFFECTIF MOYEN

Répartition	Personnel HOMMES	Personnel FEMMES	TOTAL
CADRES	6	4	10
AGENTS DE MAITRISE, TECHNICIENS			
EMPLOYES			
OUVRIERS			
TOTAL	6	4	10
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 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
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				7 292 404.00		
	1 561 981.00		8 817 191.00				261 656.00		
Observations :									
Atoll	7 622.00	100.000	80 000.00				143 811.00		
	52 104.00		65 058.00				1 171.00		
Observations :									
Csa Production	60 000.00	100.000	1 204 000.00				1 884 467.00		
	488 965.00		1 204 000.00				32 549.00		
Observations :									
Dacd	1 500 000.00	100.000	12 314 503.00				13 171 066.00		
	2 943 109.00		12 314 503.00				400 667.00		
Observations :									
Afelec	1 200 000.00	100.000	20 239 065.00				30 269 265.00		
	9 602 211.00		20 239 065.00				1 438 762.00		
Observations :									
⇒									
2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital detenu par la société)									
NOVARC ACADEMY	110 000.00	50.000	55 000.00				50 155.00		
	-24 656.00		55 000.00				-40 396.00		
Observations :									
PLM GMBH	50 000.00	50.000	12 500.00						63 986.49
	-620.00		12 500.00				620.00		
Observations :									
PLM VERVALTUNG	25 000.00	50.000	12 500.00					4.00	
			12 500.00						
Observations :									
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		• 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
			• Brute	• Nette				
Dif	40 000.00 1 105 412.00	100.000	3 181 043.00 1 894 730.00				2 692 624.00 -49 294.00	50 000.00
Observations :								
Electro Safety Algérie	73 600.00	45.600	34 834.00 34 834.00					
Observations :								
Electro Pjp	1 000 000.00 459 308.00	100.000	2 729 734.00 2 729 734.00				7 192 080.00 361 576.00	150 000.00
Observations :								
ESP Developpement	27 153.00 39 405.00	100.000	27 145.00 27 145.00				3 429 491.00 368 375.00	299 250.00
Observations :								
Dervieux	46 000.00 2 159 070.00	100.000	5 059 767.00 5 059 767.00				7 606 830.00 598 405.00	
Observations :								
ESP Italia	15 000.00 2 586.00	100.000	226 827.00 226 827.00				282 398.00 25 070.00	
Observations :								
ESP Luxembourg	30 000.00 1 638.00	100.000	30 000.00 30 000.00				17 200.00 -1 300.00	
Observations :								
ESP Turquie	29 921.00 -22 162.00	100.000	35 113.00 35 113.00				-4 141.00	
Observations :								
Observations :								
Observations :								
Fameca	1 333 929.00 3 753 426.00	100.000	3 809 809.00 3 809 809.00				12 918 999.00 827 263.00	201 250.00
Observations :								
Fameca Electronics	705 000.00 1 892 816.00	100.000	705 000.00 705 000.00				8 445 365.00 734 666.00	
Observations :								
Getrac	900 000.00 262 600.00	98.000	8 307 347.00 8 307 347.00				17 704 905.00 794 930.00	940 000.00
Observations :								
Hct	62 000.00 1 064 180.00	99.500	3 135 000.00 3 135 000.00				5 599 703.00 107 229.00	126 365.00
Observations :								
Observations :								
Hydraulic Press Services	200 148.00 947 403.00	100.000	3 021 806.00 3 021 806.00				3 482 817.00 445 116.00	140 088.00
Observations :								
Jegou Industrie	250 000.00 -74 915.00	99.990	320 520.00 64 463.00				528 897.00 -920.00	
Observations :								
Lerc.Tst	700 000.00 -571 331.00	100.000	541 415.00 1 388.00				2 005 452.00 105 306.00	
Observations :								
Maltep	330 000.00 2 705 912.00	100.000	13 843 278.00 13 843 278.00				10 140 665.00 860 572.00	660 000.00
Observations :								
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
Mos Industrie	400 000.00 453 360.00	100.000	3 853 132.00 3 121 759.00		2 442 986.00 91 337.00	50 000.00
Observations :						
Mts Galerie	400 000.00 2 441 500.00	100.000	3 715 192.00 3 715 192.00		13 269 550.00 827 244.00	400 000.00
Observations :						
Novarc Holding GmbH	25 000.00 8 865 749.00	100.000	643 331.00 643 331.00		255 377.00 4 157 927.00	
Observations :						
Novarc Pacific	62 520.00 585 172.00	86.500	420 212.00 420 212.00		304 008.00 333 417.00	
Observations :						
Observations :						
Novarc UK	90.00 -90.00	100.000	698 092.00 698 092.00		0.00 9 418.00	
Observations :						
Novarc USA	1.00 -264.00	100.000	201 921.00 201 921.00		3 692 343.00 -39 914.00	
Observations :						
PB Weir	9 058 457.00 -2 400 696.00	100.000	8 705 559.00 7 693 955.00		5 320 875.00 -282 017.00	
Observations :						
PSAI Développement	4 320.00 -1 937.00	100.000	20 200.00 4 129.00		0.00 4.00	
Observations :						
Regeltex	628 488.00 1 414 646.00	100.000	3 095 226.00 3 095 226.00		7 970 632.00 267 791.00	
Observations :						
Sep	200 000.00 1 792 507.00	100.000	7 668 913.00 3 134 831.00		4 130 251.00 -105 642.00	38 000.00
Observations :						
Servade	100 000.00 17 820.00	100.000	100 000.00 100 000.00		2 057 906.00 175 056.00	128 000.00
Observations :						
Sfdpi	329 664.00 -88 089.00	100.000	5 086 386.00 1 783 653.00		5 764 829.00 -57 424.00	
Observations :						
Sibille Fameca Electric	3 000 000.00 849 607.00	100.000	4 908 289.00 4 908 289.00		25 616 623.00 1 460 889.00	1 200 000.00
Observations :						
Segurinsa	1 099 900.00 -297 761.00	100.000	412 773.00 412 773.00		5 482 528.00 -65 001.00	
Observations :						
Sibille Fameca Electric International	400 000.00 1 484 551.00	100.000	400 000.00 400 000.00		19 292 256.00 772 039.00	
Observations :						
Sibille Factory	200 000.00 448 068.00	100.000	200 000.00 200 000.00		4 827 286.00 314 628.00	100 000.00
Observations :						
Sibille Fameca Logistique	100 000.00 32 054.00	100.000	100 000.00 100 000.00		2 027 703.00 71 872.00	94 000.00
Observations :						
Sibille Outillage	1 000 000.00 693 421.00	99.999	999 990.00 999 990.00		4 577 084.00 -8 205.00	60 000.00
Observations :						
Observations :						

(Devise : EUR)

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

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	339 604.19		355 874.01
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	129 086.45		12 463.13
	Install. gén., agenc., aménag. divers			
	Matériel de transport	77 532.24		145 104.02
	Matériel de bureau & inform., mobilier	369 643.53		8 158.30
	Emballages récupérables & divers	3 400.00		
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL III	579 662.22		165 725.45
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	100 110 715.59		35 545 977.48
	Autres titres immobilisés	15 000.00		
	Prêts et autres immobilisations financières	37 522 165.43		521 827.02
	TOTAL IV	137 647 881.02		36 067 804.50
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		138 567 147.43		36 589 403.96

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	256 417.51	213 264.00	225 796.69	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst.. gén., agenc.				
	Install. tech., matériel & outill. industriels				
	Autres immob. corporelles			141 549.58	
	Install. gén., agenc.			222 636.26	
	Matériel de transport		16 805.80	360 996.03	
	Mat. bureau & inform.			3 400.00	
	Emballages récup.				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL III		16 805.80	728 581.87	
FINANCIERES	Particip. évaluées mise en équivalence				
	Autres participations	1 199 522.73		134 457 170.34	
	Autres titres immobilisés			15 000.00	
	Prêts & autres immob. financières		11 726 026.94	26 317 965.51	
	TOTAL IV	1 199 522.73	11 726 026.94	160 790 135.85	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		1 455 940.24	11 956 096.74	161 744 514.41	

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					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles		156 668.34	16 386.98	17 500.00	155 555.32
TOTAL I		156 668.34	16 386.98	17 500.00	155 555.32
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	95 398.69	10 036.20		105 434.89
	Matériel de transport	60 984.06	11 800.05		72 784.11
	Matériel de bureau & informatique, mobilier	295 291.67	30 161.65	16 805.80	308 647.52
	Emballages récupérables & divers	3 286.67	113.33		3 400.00
TOTAL II		454 961.09	52 111.23	16 805.80	490 266.52
TOTAL GENERAL (I + II)		611 629.43	68 498.21	34 305.80	645 821.84

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES						
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES			Mouvement
		Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exceptionnel	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exceptionnel	net des amort. en fin d'exercice
Frais d'établissement & développement								
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
TOTAL I								
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 II								
Frais d'acquisition de titres de participation								
TOTAL III		501 425.74						501 425.74
TOTAL GENERAL (I + II + III)		501 425.74						501 425.74
TOTAL GENERAL non ventilé		DOTATIONS			501 425.74	REPRISES		
TOTAL GENERAL non ventilé								501 425.74

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	346 397.09		103 500.00	242 897.09
	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	2 395 077.11	501 418.24		2 896 495.35
	TOTAL I	2 395 077.11	501 418.24		2 896 495.35
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	79 787.30	16 105.30	79 787.30	16 105.30
	TOTAL II	79 787.30	16 105.30	79 787.30	16 105.30
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Prov. pour dépréciations sur immobilisations incorporelles corporelles titres mis en équiv. titres de participation financières (autres)	9 748 545.00	2 802 687.00	858 030.00	11 693 202.00
	Prov. pour dépréciation sur stocks & en-cours Prov. pour dépréciation sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	832 155.72	319 006.00	512 316.49	638 845.23
	TOTAL III	10 580 700.72	3 121 693.00	1 370 346.49	12 332 047.23
TOTAL GENERAL I + II + III		13 055 565.13	3 639 216.54	1 450 133.79	15 244 647.88

Dont dotations et reprises

D'exploitation	319 006.00	512 316.49
Financières	2 818 792.30	937 817.30
Exceptionn.	501 418.24	

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)		26 246 415.16	4 944 911.68	21 301 503.48
	Autres immobilisations financières		71 550.35		71 550.35
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				
	Autres créances clients		1 304 087.89	1 304 087.89	
	Créances repr. titres prêtés, dont provisions				
	Personnel et comptes rattachés		14 500.00	14 500.00	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	465 686.00	465 686.00	
		Taxe sur la valeur ajoutée	249 949.68	249 949.68	
		Autres impôts, taxes & vers. assimilés			
		Divers			
	Groupe et associés (2)		14 643 372.76	14 643 372.76	
	Débiteurs divers		391 119.50	391 119.50	
	Charges constatées d'avance		389 836.78	389 836.78	
	TOTAUX		43 776 518.12	22 403 464.29	21 373 053.83
Renvois	(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice				
	(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice		11 058 075.82		
	(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	1 797.77	1 797.77		
		à plus d'1 an à l'origine	92 517 520.12	36 635 463.35	55 882 056.77	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		3 743.24			3 743.24
	Fournisseurs et comptes rattachés		1 351 468.63	1 351 468.63		
	Personnel et comptes rattachés		732 171.91	732 171.91		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		471 530.96	471 530.96		
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
		Taxe sur la valeur ajoutée	143 668.42	143 668.42		
		Obligations cautionnées				
		Autres impôts, taxes et assimilés	98 237.47	98 237.47		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		14 219.64	14 219.64		
	Groupes et associés (2)		978 332.65	978 332.65		
	Autres dettes		853 904.51	853 904.51		
	Dette représentative de titres empruntés					
	Produits constatés d'avance					
	TOTAUX		97 166 595.32	41 280 795.31	55 882 056.77	3 743.24
Renvois	(1) Emprunt souscrits en cours d'exercice		22 140 000.00			
	(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		35 044 388.10			
	(2) Montant divers emprunts & dettes contractés auprès des associés personnes physiques					

NOVARC
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 3 900 446,75 euros
Siège social : 815 C, Chemin du Razas - Z.I. Les Plaines
26780 MALATAVERNE
380765131 RCS ROMANS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 29 juin 2022

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos
au 31 décembre 2021

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Directoire, et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élevant à 1 515 693,20 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	1 515 693,20 euros
A titre de dividendes aux actionnaires	130 441,17 euros
Soit 0,51 euros par action	
Le solde	1 385 252,03 euros

En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 41 191 663,83 euros.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 130 441,17 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

- Montant distribué à des personnes physiques : 92 207,49 €
- Montant distribués à des personnes morales : 38 233,68 €

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

L'Assemblée Générale prend acte que les actionnaires ont été informés que :

Les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques depuis le 1er janvier 2018 sont soumis l'année de leur versement à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) non libératoire de 12,8% perçu à titre d'acompte, ainsi qu'aux prélèvements sociaux, au taux global de 17,2%. Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

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 forme d'une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur au plus tard le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement du dividende.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu :

- soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt,
- soit, en cas d'option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %.

Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif. A défaut d'option pour le barème progressif, le PFU s'applique de plein droit.

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 2018 :

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 2019 :

Néant

Exercice clos le 31 décembre 2020 :

250 651,66 euros, soit 0,98 euro par titre

Montant des revenus éligibles à l'abattement de 40% : 250 651,66 euros.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 29 juin 2022

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Certifiée conforme
Le Directoire



NOVARC

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

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

PKF Arsilon Commissariat aux Comptes
87 rue de Sèze
69006 Lyon

KPMG SA
41 avenue des Langories
CS 10141
26905 Valence cedex 9

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

NOVARC
815 C Chemin du Razas
ZI Les Plaines
26780 Malataverne

À 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 2021, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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.

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 appréciation de la méthode de dépréciation et la mise en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, l'application de cette approche
- 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.441-6 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 15 juin 2022

Les commissaires aux comptes

PKF Arsilon Commissariat aux Comptes



Pierre Pégaz-Fiornet

KPMG SA



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	31/12/21			31/12/20
					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				183 549.38	155 555.32	27 994.06	38 746.04
	Fonds commercial							
	Autres immobilisations incorporelles				42 247.31		42 247.31	144 189.81
	Avances & acomptes sur immob. incorporelles							
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
	Terrains							
	Constructions							
	Install. techniques, Matériel & Outill. industriels							
	Autres immobilisations corporelles				728 581.87	490 266.52	238 315.35	124 701.13
	Immobilisations en cours							
	Avances & acomptes							
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES							
	Participations évaluées par mise en équivalence							
	Autres participations				134 457 170.34	11 693 202.00	122 763 968.34	90 362 170.59
	Créances rattachées à des participations							
	Autres titres immobilisés				15 000.00		15 000.00	15 000.00
	Prêts				26 246 415.16		26 246 415.16	37 448 977.43
	Autres immobilisations financières				71 550.35		71 550.35	73 188.01
TOTAL (I)					161 744 514.41	12 339 023.84	149 405 490.57	128 206 973.01
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				6 926.00		6 926.00	20 125.68
	CREANCES							
	Clients & comptes rattachés				1 304 087.89		1 304 087.89	1 770 221.62
	Autres créances				15 764 627.94	638 845.23	15 125 782.71	17 713 635.17
	Capital souscrit & appelé, non versé							
	DIVERS							
Valeurs mobilières de placement							25 004 054.02	
Disponibilités				5 827 835.05		5 827 835.05	9 898 616.29	
COMPTES DE REGUL.	Charges constatées d'avance				389 836.78		389 836.78	249 056.38
	TOTAL (II)				23 293 313.66	638 845.23	22 654 468.43	54 655 709.16
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)				242 897.09		242 897.09	346 397.09
	Primes de remboursement des obligations (IV)							
	Ecart de conversion actif (V)				16 105.30		16 105.30	282 380.98
	TOTAL GENERAL (0 A V)				185 296 830.46	12 977 869.07	172 318 961.39	183 491 460.24

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/21	EXERCICE N-1 31/12/20
CAPITAUX <			

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12 mois	EXERCICE N	EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12 mois	31/12/21	31/12/20
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export)			
	Production vendue - Biens (France Export)			
	Production vendue - Services (France 8 301 958.79 Export 1 387 601.97)		9 689 560.76	9 632 919.15
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 8 301 958.79 Export 1 387 601.97)		9 689 560.76	9 632 919.15
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits		5 400.00 624 333.05 21.76	5 000.00 83 439.19 24.74
TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			10 319 315.57	9 721 383.08
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		7 053 904.70 107 596.86 2 273 093.66 1 035 592.24 171 998.21 319 006.00 110 050.51	6 237 029.61 131 833.74 1 928 384.79 943 107.37 177 382.63 832 155.72 110 062.65
TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)			11 071 242.18	10 359 956.51
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-751 926.61	-638 573.43
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	4 850 888.89	3 915 602.13
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	834 369.26	1 041 357.12
	Reprises sur provisions et transfert de charges	937 817.30	2 978 285.74
	Différences positives de change	14 569.95	8 538.95
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)	6 637 645.40	7 943 783.94
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	2 818 792.30	3 768 381.30
	Intérêts et charges assimilées	1 524 447.53	1 558 084.14
	Différences négatives de change	20 846.07	29 289.84
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
	TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)	4 364 085.90	5 355 755.28
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		2 273 559.50	2 588 028.66
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		1 521 632.89	1 949 455.23
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 032.75	40 394.65
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 280 374.39	4 302 941.30
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
	TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	11 285 407.14	4 343 335.95
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	40 243.91	36 668.32
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 280 374.39	4 344 247.77
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	501 418.24	490 092.64
	TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	11 822 036.54	4 871 008.73
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-536 629.40	-527 672.78
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-530 689.71	-132 432.64
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		28 242 368.11	22 008 502.97
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		26 726 674.91	20 454 287.88
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		1 515 693.20	1 554 215.09

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-751 926.61	-638 573.43
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	2 273 559.50	2 588 028.66
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-536 629.40	-527 672.78
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	530 689.71	132 432.64
BENEFICE OU PERTE	1 515 693.20	1 554 215.09

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 titres de participations :

Moyenne des résultats d'exploitation (n-2 à n et budget n+1) retraité des prestations Novarc x 9.2 +/- trésorerie nette.

La provision à constater ou l'insuffisance de provision est constituée à la clôture de l'exercice.

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.

Une provision pour dépréciation est pratiquée, le cas échéant, pour tenir compte des difficultés de recouvrement survenues.

Il a été constaté une provision pour dépréciation sur les créances détenues inscrites en compte courant pour :
- Segurinsa à hauteur de 25 % soit 319 006.00

Total de la provision = 638.012 €

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES DIVERSES

Vie des filiales : voir notes de l'expert-comptable (page suivante)

Résultat exceptionnel : voir liasse fiscale

Evènements de l'exercice :

La crise sanitaire n'a eu aucun impact sur l'activité de la société au cours de cet exercice.

La société a remboursé à la fin de l'exercice la totalité de l'enveloppe des PGE pour 25 000 k€.

Evènements post clôture :

L'entreprise constate que les impacts dus au prolongement de cette crise sanitaire sont difficilement mesurables sur 2022 mais la continuité d'exploitation n'est en aucun cas remise en cause.

Périmètre d'intégration fiscale :

Toutes les filiales françaises détenues à plus de 95% au 01/01/2021 sont intégrées fiscalement.

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 : 1.08 % ; Taux de revalorisation des salaires cadres et non cadres : 1 % constant ;

Table de mortalité : INSEE 2016-2018 ; Age de départ à la retraite : 62 ans ; Taux de charges : Cadres 45% / Non cadres 35%.

Montant engagement global : 264 323 ; montant externalisé : 179 667 ; engagement net : 84 656

VIE DES FILIALES

16/04/2021 CREATION DE MALTDIS FILIALE DE MALTEP A HAUTEUR DE 70%

26/07/2021 ACQUISITION DE LA SOCIETE DERVIEUX POUR 5060 K€. Intégrée fiscalement au 01/01/2022.

26/07/2021 ACQUISITION DE LA SOCIETE AFELEC POUR 20 239 K€. Intégrée fiscalement au 01/01/2022.

30/06/2021 TUP DE LA SOCIETE TIXO PAR SFDPI

28/09/2021 ESP ITALIA VERSEMENT DE LA RESERVE DE CAPITAL POUR 5 000 €

20/12/2021 JEGOU AUGMENT.CAPITAL 100 000 € INCORPORATION DE C/C (CREATION DE 5000 ACTIONS)

20/12/2021 SFDPI AUGMENT.CAPITAL 199 648 € INCORPORATION DE C/C (ELEVATION DE LA VN DE L'ACTION)

20/12/2021 ACQUISITION DE LA TOTALITE DES TITRES DE LA SOCIETE LERCTST

20/12/2021 RACHAT DES TITRES PB WEIR A NOVARC UK PAR COMPENSATION DU PRÊT

20/12/2021 PB WEIR AUGMENTATION DE CAPITAL 7 697 661 £ PAR INCORPORATION DE C/C NOVARC UK

Provisions pour risques et charges :

Les provisions pour risques concernent les écarts de change constatés sur les devises étrangères.

Notes sur le capital social et le juridique de la société?

22/03/2021 Réduction du capital social par annulation de 364 actions détenues par le FCPE pour 5.551 €

21/07/2021 Modification du nombre maximum de membres du conseil de surveillance de la Société : 13

21/07/2021 Modification de la limite d'âge pour l'exercice des fonctions de membre du conseil de surveillance de la société : 85 ans

09/2021 Cession de 474 titres entre actionnaires

21/12/2021 Cession de 474 titres entre actionnaires

23/12/2021 Plusieurs opérations de cession/donation de titres et entrées de nouveaux actionnaires par achat et apport de titres

ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/21 au 31/12/21

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276840	INT COURUS PRET NOVARC PAC.1	4 474.69	
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	216 686.00	
276842	INT COURUS PRET NOVARC PAC.2	3 818.35	
276845	INT COURUS PRET ESP ITALIA	93 511.96	
409800	RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV	310 683.40	
418100	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	98 922.00	
468700	PRODUITS A RECEVOIR	420.00	
518700	INTERETS BANCAIRES A RECEVOIR	672.00	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		729 188.40	

ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/21 au 31/12/21

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		204 918.93
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		243 702.53
408400	FOURN.IMMOB. FACT. N/PARV		600.00
419800	RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB		827 169.62
428200	PERSONNEL,DETTES PROV.C.P		107 774.22
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		516 151.34
428601	PERSONNEL INTERESSEMENT A VER		100 672.56
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		52 160.82
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		230 144.99
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		17 467.00
448610	FORMATION CONTINUE		11 091.47
448620	PROVISION TAXE APPRENTISSAGE		13 713.17
448650	TAXE S/SALAIRES		4 948.00
518600	INTERETS COURUS A PAYER		1 075.59
TOTAL CHARGES À PAYER			2 331 590.24

ANNEXE - ELEMENT 6-8 Bis

Exercice du 01/01/21 au 31/12/21

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		100 425.24
437004	RETRAITE KLESIA		48 055.98
437007	PREVOYANCE		40 743.93
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			189 225.15

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL.	375 738.57	
486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	14 098.21	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		389 836.78	

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		364	255767	15.25

VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES

(Devise : EUR)

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	1 521 632.89	-819 809.00	2 341 441.89
Exceptionnel	-536 629.40	289 119.29	-825 748.69
TOTAL	985 003.49	-530 689.71	1 515 693.20

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	84 656.00					84 656.00		
-								
-								
-								
-								
-								
-								
Total	84 656.00					84 656.00		
Engagements en matière de pensions								
Engagements reçus								
-								
-								
-								
-								
-								
-								
-								
Total								
Engagements réciproques								
- Complément de prix AFELEC	2 400 000.00		2 400 000.00					
- Complément de prix DERVIEUX	600 000.00		600 000.00					
-								
-								
-								
-								
-								

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	69 431 032.00	79 431 032.00
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	69 431 032.00	79 431 032.00

Nantissements des titres des filiales.

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 515 693.20
IMPOT SUR LES BENEFICES	-530 689.71
RESULTAT AVANT IMPOTS	985 003.49
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	501 418.24
- 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	1 486 421.73

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	2 395 077.11	501 418.24		2 896 495.35	501 418.24
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				2 896 495.35	
CHARGE FISCALE FUTURE				786 971.48	

EFFECTIF MOYEN

Répartition	Personnel HOMMES	Personnel FEMMES	TOTAL
CADRES	6	4	10
AGENTS DE MAITRISE, TECHNICIENS			
EMPLOYES			
OUVRIERS			
TOTAL	6	4	10
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 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
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous						
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital detenu par la société)						
Aloc	937 536.00 1 561 981.00	100.000	8 817 191.00 8 817 191.00		7 292 404.00 261 656.00	
Observations :						
Atoll	7 622.00 52 104.00	100.000	80 000.00 65 058.00		143 811.00 1 171.00	
Observations :						
Csa Production	60 000.00 488 965.00	100.000	1 204 000.00 1 204 000.00		1 884 467.00 32 549.00	
Observations :						
Dacd	1 500 000.00 2 943 109.00	100.000	12 314 503.00 12 314 503.00		13 171 066.00 400 667.00	
Observations :						
Afelec	1 200 000.00 9 602 211.00	100.000	20 239 065.00 20 239 065.00		30 269 265.00 1 438 762.00	
Observations :						
⇒						
2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital detenu par la société)						
NOVARC ACADEMY	110 000.00 -24 656.00	50.000	55 000.00 55 000.00		50 155.00 -40 396.00	
Observations :						
PLM GMBH	50 000.00 -620.00	50.000	12 500.00 12 500.00		620.00	63 986.49
Observations :						
PLM VERVALTUNG	25 000.00	50.000	12 500.00 12 500.00		4.00	
Observations :						
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		• 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
			• Brute	• Nette			
Dif	40 000.00 1 105 412.00	100.000	3 181 043.00 1 894 730.00			2 692 624.00 -49 294.00	50 000.00
Observations :							
Electro Safety Algérie	73 600.00	45.600	34 834.00 34 834.00				
Observations :							
Electro Pjp	1 000 000.00 459 308.00	100.000	2 729 734.00 2 729 734.00			7 192 080.00 361 576.00	150 000.00
Observations :							
ESP Developpement	27 153.00 39 405.00	100.000	27 145.00 27 145.00			3 429 491.00 368 375.00	299 250.00
Observations :							
Dervieux	46 000.00 2 159 070.00	100.000	5 059 767.00 5 059 767.00			7 606 830.00 598 405.00	
Observations :							
ESP Italia	15 000.00 2 586.00	100.000	226 827.00 226 827.00			282 398.00 25 070.00	
Observations :							
ESP Luxembourg	30 000.00 1 638.00	100.000	30 000.00 30 000.00			17 200.00 -1 300.00	
Observations :							
ESP Turquie	29 921.00 -22 162.00	100.000	35 113.00 35 113.00			-4 141.00	
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Fameca	1 333 929.00 3 753 426.00	100.000	3 809 809.00 3 809 809.00			12 918 999.00 827 263.00	201 250.00
Observations :							
Fameca Electronics	705 000.00 1 892 816.00	100.000	705 000.00 705 000.00			8 445 365.00 734 666.00	
Observations :							
Getrac	900 000.00 262 600.00	98.000	8 307 347.00 8 307 347.00			17 704 905.00 794 930.00	940 000.00
Observations :							
Hct	62 000.00 1 064 180.00	99.500	3 135 000.00 3 135 000.00			5 599 703.00 107 229.00	126 365.00
Observations :							
Observations :							
Hydraulic Press Services	200 148.00 947 403.00	100.000	3 021 806.00 3 021 806.00			3 482 817.00 445 116.00	140 088.00
Observations :							
Jegou Industrie	250 000.00 -74 915.00	99.990	320 520.00 64 463.00			528 897.00 -920.00	
Observations :							
Lerc.Tst	700 000.00 -571 331.00	100.000	541 415.00 1 388.00			2 005 452.00 105 306.00	
Observations :							
Maltep	330 000.00 2 705 912.00	100.000	13 843 278.00 13 843 278.00			10 140 665.00 860 572.00	660 000.00
Observations :							
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	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
	• Brute	• Nette							
Mos Industrie	400 000.00	453 360.00	100.000	3 853 132.00			2 442 986.00		50 000.00
Observations :				3 121 759.00			91 337.00		
Mts Galerie	400 000.00	2 441 500.00	100.000	3 715 192.00			13 269 550.00		400 000.00
Observations :				3 715 192.00			827 244.00		
Novarc Holding GmbH	25 000.00	8 865 749.00	100.000	643 331.00			255 377.00		
Observations :				643 331.00			4 157 927.00		
Novarc Pacific	62 520.00	585 172.00	86.500	420 212.00			304 008.00		
Observations :				420 212.00			333 417.00		
Observations :									
Novarc UK	90.00	-90.00	100.000	698 092.00			0.00		
Observations :				698 092.00			9 418.00		
Novarc USA	1.00	-264.00	100.000	201 921.00			3 692 343.00		
Observations :				201 921.00			-39 914.00		
PB Weir	9 058 457.00	-2 400 696.00	100.000	8 705 559.00			5 320 875.00		
Observations :				7 693 955.00			-282 017.00		
PSAI Développement	4 320.00	-1 937.00	100.000	20 200.00			0.00		
Observations :				4 129.00			4.00		
Regeltex	628 488.00	1 414 646.00	100.000	3 095 226.00			7 970 632.00		
Observations :				3 095 226.00			267 791.00		
Sep	200 000.00	1 792 507.00	100.000	7 668 913.00			4 130 251.00		38 000.00
Observations :				3 134 831.00			-105 642.00		
Servade	100 000.00	17 820.00	100.000	100 000.00			2 057 906.00		128 000.00
Observations :				100 000.00			175 056.00		
Sfdpi	329 664.00	-88 089.00	100.000	5 086 386.00			5 764 829.00		
Observations :				1 783 653.00			-57 424.00		
Sibille Fameca Electric	3 000 000.00	849 607.00	100.000	4 908 289.00			25 616 623.00		1 200 000.00
Observations :				4 908 289.00			1 460 889.00		
Segurinsa	1 099 900.00	-297 761.00	100.000	412 773.00			5 482 528.00		
Observations :				412 773.00			-65 001.00		
Sibille Fameca Electric International	400 000.00	1 484 551.00	100.000	400 000.00			19 292 256.00		
Observations :				400 000.00			772 039.00		
Sibille Factory	200 000.00	448 068.00	100.000	200 000.00			4 827 286.00		100 000.00
Observations :				200 000.00			314 628.00		
Sibille Fameca Logistique	100 000.00	32 054.00	100.000	100 000.00			2 027 703.00		94 000.00
Observations :				100 000.00			71 872.00		
Sibille Outillage	1 000 000.00	693 421.00	99.999	999 990.00			4 577 084.00		60 000.00
Observations :				999 990.00			-8 205.00		
Observations :									

(Devise : EUR)

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

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	339 604.19		355 874.01
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	129 086.45		12 463.13
	Install. gén., agenc., aménag. divers	77 532.24		145 104.02
	Matériel de transport	369 643.53		8 158.30
	Matériel de bureau & inform., mobilier	3 400.00		
	Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL III	579 662.22		165 725.45
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	100 110 715.59		35 545 977.48
	Autres titres immobilisés	15 000.00		
	Prêts et autres immobilisations financières	37 522 165.43		521 827.02
	TOTAL IV	137 647 881.02		36 067 804.50
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		138 567 147.43		36 589 403.96

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	256 417.51	213 264.00	225 796.69	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst., gén., agenc.				
	Install. tech., matériel & outill. industriels				
	Autres immob. corporelles			141 549.58	
	Install. gén., agenc.			222 636.26	
	Matériel de transport		16 805.80	360 996.03	
	Mat. bureau & inform.			3 400.00	
	Emballages récup.				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL III		16 805.80	728 581.87	
FINANCIERES	Particip. évaluées mise en équivalence				
	Autres participations	1 199 522.73		134 457 170.34	
	Autres titres immobilisés			15 000.00	
	Prêts & autres immob. financières		11 726 026.94	26 317 965.51	
	TOTAL IV	1 199 522.73	11 726 026.94	160 790 135.85	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		1 455 940.24	11 956 096.74	161 744 514.41	

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					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles		156 668.34	16 386.98	17 500.00	155 555.32
TOTAL I		156 668.34	16 386.98	17 500.00	155 555.32
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	95 398.69	10 036.20		105 434.89
	Matériel de transport	60 984.06	11 800.05		72 784.11
	Matériel de bureau & informatique, mobilier	295 291.67	30 161.65	16 805.80	308 647.52
	Emballages récupérables & divers	3 286.67	113.33		3 400.00
TOTAL II		454 961.09	52 111.23	16 805.80	490 266.52
TOTAL GENERAL (I + II)		611 629.43	68 498.21	34 305.80	645 821.84

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								
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
TOTAL I								
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 II								
Frais d'acquisition de titres de participation		501 425.74						501 425.74
TOTAL III		501 425.74						501 425.74
TOTAL GENERAL (I + II + III)		501 425.74						501 425.74
TOTAL GENERAL non ventilé			TOTAL GENERAL non ventilé	501 425.74		TOTAL GENERAL non ventilé		
TOTAL GENERAL non ventilé								501 425.74

CADRE C		Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortiss.	Montant net à la fin de l'exercice
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES					
Charges à répartir sur plusieurs exercices		346 397.09		103 500.00	242 897.09
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	2 395 077.11	501 418.24		2 896 495.35
	TOTAL I	2 395 077.11	501 418.24		2 896 495.35
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	79 787.30	16 105.30	79 787.30	16 105.30
	TOTAL II	79 787.30	16 105.30	79 787.30	16 105.30
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Prov. pour dépréciations sur immobilisations incorporelles corporelles titres mis en équiv. titres de participation financières (autres)	9 748 545.00	2 802 687.00	858 030.00	11 693 202.00
	Prov. pour dépréciation sur stocks & en-cours Prov. pour dépréciation sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	832 155.72	319 006.00	512 316.49	638 845.23
	TOTAL III	10 580 700.72	3 121 693.00	1 370 346.49	12 332 047.23
TOTAL GENERAL I + II + III		13 055 565.13	3 639 216.54	1 450 133.79	15 244 647.88

Dont dotations et reprises

D'exploitation	319 006.00	512 316.49
Financières	2 818 792.30	937 817.30
Exceptionn.	501 418.24	

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)		26 246 415.16	4 944 911.68	21 301 503.48
		Autres immobilisations financières		71 550.35		71 550.35
DE L'ACTIF CIRCULANT		Clients douteux ou litigieux				
		Autres créances clients		1 304 087.89	1 304 087.89	
		Créances repr. titres prêtés, dont provisions				
		Personnel et comptes rattachés		14 500.00	14 500.00	
		Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
		Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	465 686.00	465 686.00	
			Taxe sur la valeur ajoutée	249 949.68	249 949.68	
Autres impôts, taxes & vers. assimilés						
Divers						
Groupe et associés (2)		14 643 372.76	14 643 372.76			
Débiteurs divers		391 119.50	391 119.50			
Charges constatées d'avance				389 836.78	389 836.78	
TOTAUX				43 776 518.12	22 403 464.29	21 373 053.83
Renvois	(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice					
	(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			11 058 075.82		
	(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 à plus d'1 an à l'origine	1 797.77 92 517 520.12	1 797.77 36 635 463.35	55 882 056.77
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				3 743.24			3 743.24
Fournisseurs et comptes rattachés				1 351 468.63	1 351 468.63		
Personnel et comptes rattachés				732 171.91	732 171.91		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				471 530.96	471 530.96		
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Obligations cautionnées Autres impôts, taxes et assimilés		143 668.42 98 237.47	143 668.42 98 237.47		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				14 219.64	14 219.64		
Groupes et associés (2)				978 332.65	978 332.65		
Autres dettes				853 904.51	853 904.51		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance							
TOTAUX				97 166 595.32	41 280 795.31	55 882 056.77	3 743.24
Renvois	(1) Emprunt souscrits en cours d'exercice			22 140 000.00			
	(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice			35 044 388.10			
	(2) Montant divers emprunts & dettes contractés auprès des associés personnes physiques						