

|                                    |
|------------------------------------|
| RCS : ROMANS<br>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<br>Numéro SIREN : 380 765 131<br>Nom ou dénomination : NOVARC |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 22/07/2021 sous le numéro de dépôt B2021/006736

## BILAN - ACTIF

(Devise : EUR)

| DUREE DE L'EXERCICE             |                                                     | 12                    | mois                 | EXERCICE N, CLOS LE   |                       |  | EXERCICE N-1 |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--|--------------|
| DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT   |                                                     | 12                    | mois                 | 31/12/20              |                       |  | 31/12/19     |
|                                 |                                                     | BRUT                  | Amort., Provis.      | NET                   | NET                   |  |              |
| Capital souscrit non appelé (O) |                                                     |                       |                      |                       |                       |  |              |
| ACTIF<br><br>IMMOBILISE         | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Frais d'établissement                               |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Frais de développement                              |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Concessions, brevets et droits similaires           | 195 414.38            | 156 668.34           | 38 746.04             | 23 195.94             |  |              |
|                                 | Fonds commercial                                    |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Autres immobilisations incorporelles                | 144 189.81            |                      | 144 189.81            | 189 679.42            |  |              |
|                                 | Avances & acomptes sur immob. incorporelles         |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                  |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Terrains                                            |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Constructions                                       |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Install. techniques, Matériel & Outill. industriels |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Autres immobilisations corporelles                  | 579 662.22            | 454 961.09           | 124 701.13            | 135 142.50            |  |              |
|                                 | Immobilisations en cours                            |                       |                      |                       | 14 724.62             |  |              |
|                                 | Avances & acomptes                                  |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                  |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Participations évaluées par mise en équivalence     |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Autres participations                               | 100 110 715.59        | 9 748 545.00         | 90 362 170.59         | 90 868 476.44         |  |              |
|                                 | Créances rattachées à des participations            |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Autres titres immobilisés                           | 15 000.00             |                      | 15 000.00             | 15 000.00             |  |              |
|                                 | Prêts                                               | 37 448 977.43         |                      | 37 448 977.43         | 42 263 983.59         |  |              |
|                                 | Autres immobilisations financières                  | 73 188.01             |                      | 73 188.01             | 53 018.43             |  |              |
| <b>TOTAL (I)</b>                |                                                     | <b>138 567 147.44</b> | <b>10 360 174.43</b> | <b>128 206 973.01</b> | <b>133 563 220.94</b> |  |              |
| ACTIF<br><br>CIRCULANT          | <b>STOCKS</b>                                       |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | 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             | 20 125.68             |                      | 20 125.68             | 28 455.00             |  |              |
|                                 | <b>CREANCES</b>                                     |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Clients & comptes rattachés                         | 1 770 221.62          |                      | 1 770 221.62          | 2 404 736.88          |  |              |
|                                 | Autres créances                                     | 18 545 790.89         | 832 155.72           | 17 713 635.17         | 17 027 295.22         |  |              |
|                                 | Capital souscrit & appelé, non versé                |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | <b>DIVERS</b>                                       |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Valeurs mobilières de placement                     | 25 004 054.02         |                      | 25 004 054.02         |                       |  |              |
|                                 | Disponibilités                                      | 9 898 616.29          |                      | 9 898 616.29          | 2 400 474.86          |  |              |
| COMPTES<br>DE<br>REGUL.         | Charges constatées d'avance                         | 249 056.38            |                      | 249 056.38            | 229 021.88            |  |              |
|                                 | <b>TOTAL (II)</b>                                   | <b>55 487 864.88</b>  | <b>832 155.72</b>    | <b>54 655 709.16</b>  | <b>22 089 983.84</b>  |  |              |
|                                 | Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)           | 346 397.09            |                      | 346 397.09            | 449 897.09            |  |              |
|                                 | Primes de remboursement des obligations (IV)        |                       |                      |                       |                       |  |              |
|                                 | Ecart de conversion actif (V)                       | 282 380.98            |                      | 282 380.98            | 63 845.74             |  |              |
| <b>TOTAL GENERAL (0 A V)</b>    |                                                     | <b>194 683 790.39</b> | <b>11 192 330.15</b> | <b>183 491 460.24</b> | <b>156 166 947.61</b> |  |              |

## BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

|                                              |                                                       | (Devise : EUR)        |                       |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                              |                                                       | EXERCICE N            | EXERCICE N-1          |
|                                              |                                                       | 31/12/20              | 31/12/19              |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                      | 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            | 390 600.00            |
|                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                | 19 601 852.11         | 19 601 852.11         |
|                                              | Réserves réglementées                                 |                       |                       |
|                                              | Autres réserves                                       |                       |                       |
|                                              | Report à nouveau                                      | 38 617 562.97         | 35 091 720.97         |
|                                              | <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)</b>     | <b>1 554 215.09</b>   | <b>3 525 842.00</b>   |
|                                              | Subventions d'investissements                         |                       |                       |
|                                              | Provisions réglementées                               | 2 395 077.11          | 1 904 984.47          |
|                                              | <b>TOTAL (I)</b>                                      | <b>73 473 118.99</b>  | <b>71 428 811.26</b>  |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                  | Produit des émissions de titres participatifs         |                       |                       |
|                                              | Avances conditionnées                                 |                       |                       |
|                                              | <b>TOTAL (II)</b>                                     |                       |                       |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES</b> | Provisions pour risques                               | 79 787.30             | 63 845.74             |
|                                              | Provisions pour charges                               |                       |                       |
|                                              | <b>TOTAL (III)</b>                                    | <b>79 787.30</b>      | <b>63 845.74</b>      |
| <b>DETTES</b>                                | Emprunts obligataires convertibles                    |                       |                       |
|                                              | Autres emprunts obligataires                          |                       |                       |
|                                              | Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit | 105 470 651.05        | 80 757 190.86         |
|                                              | Emprunts & dettes financières divers                  | 737 491.00            | 1 168 370.87          |
|                                              | Avances & acomptes reçus sur commandes en cours       | 219 639.83            |                       |
|                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés              | 1 698 000.38          | 947 897.78            |
|                                              | Dettes fiscales et sociales                           | 1 278 160.41          | 1 097 148.61          |
|                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés       | 6 250.00              | 46 378.05             |
|                                              | Autres dettes                                         | 528 361.28            | 430 008.51            |
| <b>COMPTE REGUL.</b>                         | Produits constatés d'avance                           |                       |                       |
|                                              | <b>TOTAL (IV)</b>                                     | <b>109 938 553.95</b> | <b>84 446 994.68</b>  |
|                                              | Ecart de conversion passif (V)                        |                       | 227 295.93            |
|                                              | <b>TOTAL GENERAL (I A V)</b>                          | <b>183 491 460.24</b> | <b>156 166 947.61</b> |

# COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

| DUREE DE L'EXERCICE                          |                                                                                                                                                                 | 12 mois | EXERCICE N                     | EXERCICE N-1        |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------|---------------------|
| DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT                |                                                                                                                                                                 | 12 mois | 31/12/20                       | 31/12/19            |
| <b>PRODUITS</b><br><br><b>D'EXPLOITATION</b> | Ventes de marchandises<br>(France Export )                                                                                                                      |         |                                |                     |
|                                              | Production vendue - Biens<br>(France Export )                                                                                                                   |         |                                |                     |
|                                              | Production vendue - Services<br>(France 8 544 930.24 Export 1 087 988.91 )                                                                                      |         | 9 632 919.15                   | 8 457 276.99        |
|                                              | <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b><br>(France 8 544 930.24 Export 1 087 988.91 )                                                                                   |         | <b>9 632 919.15</b>            | <b>8 457 276.99</b> |
|                                              | Production stockée<br>Production immobilisée<br>Subventions d'exploitation<br>Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges<br>Autres produits |         | 5 000.00<br>83 439.19<br>24.74 | 94 783.63<br>37.43  |
| <b>TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>   |                                                                                                                                                                 |         | <b>9 721 383.08</b>            | <b>8 552 098.05</b> |
| <b>CHARGES</b><br><br><b>D'EXPLOITATION</b>  | 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                                                                                                                               |         | 6 237 029.61                   | 5 619 744.24        |
|                                              | Impôts, taxes et versements assimilés                                                                                                                           |         | 131 833.74                     | 127 275.38          |
|                                              | Salaires et traitements                                                                                                                                         |         | 1 928 384.79                   | 1 995 177.01        |
|                                              | Charges sociales                                                                                                                                                |         | 943 107.37                     | 893 869.70          |
|                                              | Dotations aux amortissements : sur immobilisations                                                                                                              |         | 177 382.63                     | 174 003.90          |
|                                              | Dotations aux provisions : sur immobilisations                                                                                                                  |         |                                |                     |
|                                              | Dotations aux provisions : sur actif circulant                                                                                                                  |         | 832 155.72                     |                     |
|                                              | Dotations aux provisions : pour risques et charges                                                                                                              |         |                                |                     |
|                                              | Autres charges                                                                                                                                                  |         | 110 062.65                     | 100 044.10          |
| <b>TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>   |                                                                                                                                                                 |         | <b>10 359 956.51</b>           | <b>8 910 114.33</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>      |                                                                                                                                                                 |         | <b>-638 573.43</b>             | <b>-358 016.28</b>  |
| <b>OPERATIONS</b><br><b>EN COMMUN</b>        | Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                                                                                                     |         |                                |                     |
|                                              | Perte supportée ou bénéfice tranféré (IV)                                                                                                                       |         |                                |                     |

## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

(Devise : EUR)

|                                                               |                                                                 | EXERCICE N           | EXERCICE N-1         |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                    | Produits financiers de participations                           | 3 915 602.13         | 4 854 821.00         |
|                                                               | Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob. |                      |                      |
|                                                               | Autres intérêts et produits assimilés                           | 1 041 357.12         | 1 065 926.18         |
|                                                               | Reprises sur provisions et transfert de charges                 | 2 978 285.74         | 304 094.96           |
|                                                               | Différences positives de change                                 | 8 538.95             | 0.67                 |
|                                                               | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement   |                      |                      |
|                                                               | <b>TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                          | <b>7 943 783.94</b>  | <b>6 224 842.81</b>  |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                    | Dotations financières aux amortissements et provisions          | 3 768 381.30         | 512 427.74           |
|                                                               | Intérêts et charges assimilées                                  | 1 558 084.14         | 1 511 416.34         |
|                                                               | Différences négatives de change                                 | 29 289.84            | 27 559.33            |
|                                                               | Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement     |                      |                      |
|                                                               | <b>TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)</b>                         | <b>5 355 755.28</b>  | <b>2 051 403.41</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                              |                                                                 | 2 588 028.66         | 4 173 439.40         |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>       |                                                                 | 1 949 455.23         | 3 815 423.12         |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                 | Produits exceptionnels sur opérations de gestion                | 40 394.65            | 118 952.66           |
|                                                               | Produits exceptionnels sur opérations en capital                | 4 302 941.30         | 4 084 340.56         |
|                                                               | Reprises sur provisions et transferts de charges                |                      |                      |
|                                                               | <b>TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>                     | <b>4 343 335.95</b>  | <b>4 203 293.22</b>  |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion               | 36 668.32            | 26 643.84            |
|                                                               | Charges exceptionnelles sur opérations en capital               | 4 344 247.77         | 4 089 340.56         |
|                                                               | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions      | 490 092.64           | 524 486.75           |
|                                                               | <b>TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>                   | <b>4 871 008.73</b>  | <b>4 640 471.15</b>  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                       |                                                                 | -527 672.78          | -437 177.93          |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) |                                                                 |                      |                      |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                  |                                                                 | -132 432.64          | -147 596.81          |
| <b>TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                         |                                                                 | <b>22 008 502.97</b> | <b>18 980 234.08</b> |
| <b>TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                   |                                                                 | <b>20 454 287.88</b> | <b>15 454 392.08</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)</b>     |                                                                 | <b>1 554 215.09</b>  | <b>3 525 842.00</b>  |

### RECAPITULATIF

|                                                     |                     |                     |
|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                      | -638 573.43         | -358 016.28         |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                         |                     |                     |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                           | 2 588 028.66        | 4 173 439.40        |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                        | -527 672.78         | -437 177.93         |
| <b>PARTICIPATION &amp; IMPOTS SUR LES BENEFICES</b> | 132 432.64          | 147 596.81          |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                            | <b>1 554 215.09</b> | <b>3 525 842.00</b> |

## 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 (affinement de la méthode de dépréciation) :

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
  - Novarc UK à hauteur de l'échéance de prêt 2019 non encaissée soit 512 316.49
- Total de la provision = 831 322.49

**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 liée à la Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020- 290 du 23 mars 2020 constituent un événement significatif de l'exercice. La société a eu recours à l'activité partielle (indemnités de chômage partiel perçues 26 k€) et à une suspension des échéances d'emprunts (9.700 k€).

La société a souscrit un PGE de 25 M€ le 07/07/2020.

Fermeture de l'établissement secondaire de RIXHEIM.

Evènements post clôture :

L'entreprise constate que les impacts dus au prolongement de cette crise sanitaire sont difficilement mesurables sur 2021 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 01/01/2020 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 : 0.92 % ; Taux de revalorisation des salaires cadres et non cadres : 1 % constant ;

Table de mortalité : INSEE 2015-2017 ; Age de départ à la retraite : 62 ans ; Taux de charge : Cadres 45% / Non cadres 35%.

Montant engagement global : 234.044 ; montant externalisé : 156 616 ; engagement net : 77 428

## VIE DES FILIALES

01/01/2020 : intégration fiscale de la société DACD

19/05/2020 : acquisition du solde des parts de NOVARC PACIFIC 181 513.82 €

06/07/2020 : création de KOCH CHEMIE USA (dossier en cours) via la sous holding NOVARC USA

24/11/2020 : modification de la raison sociale ESP USA qui est devenu NOVARC USA

ESP ITALIA : augmentation du capital par incorporation partiel du C/C NOVARC pour 72 015 € et réduction du capital pour neutraliser les pertes antérieures (coup d'accordéon).

Une fusion-absorption est programmée sur 2021 entre les sociétés SFDPI (absorbante) et TIXO (absorbée).

Provisions pour risques et charges :

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

## ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

**PRODUITS À RECEVOIR**

| COMPTE                           | LIBELLE                       | DEBIT               | CREDIT |
|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------|
| 276840                           | INT COURUS PRET NOVARC PAC.1  | 12 994.72           |        |
| 276841                           | INT COURUS PRET NOVARC GMBH   | 257 508.00          |        |
| 276842                           | INT COURUS PRET NOVARC PAC.2  | 7 056.69            |        |
| 276843                           | INT COURUS PRET UK            | 91 906.08           |        |
| 276845                           | INT COURUS PRET ESP ITALIA    | 93 511.96           |        |
| 409800                           | RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV | 380 945.38          |        |
| 418100                           | CLIENTS FACTURES A ETABLIR    | 192 252.00          |        |
| 448700                           | ETAT-PRODUIT A RECEVOIR       | 8 985.00            |        |
| 468700                           | PRODUITS A RECEVOIR           | 20 900.00           |        |
| 508800                           | INTERETS COURUS SUR VALEURS M | 2 682.00            |        |
| 518700                           | INTERETS BANCAIRES A RECEVOIR | 584.40              |        |
| <b>TOTAL PRODUITS À RECEVOIR</b> |                               | <b>1 069 326.23</b> |        |

## ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

**CHARGES À PAYER**

| COMPTE                       | LIBELLE                       | DEBIT | CREDIT              |
|------------------------------|-------------------------------|-------|---------------------|
| 168840                       | INTERETS COURUS/EMPRUNTS      |       | 220 480.31          |
| 408100                       | FOURNISSEURS FACTURES NON PAR |       | 558 256.73          |
| 419800                       | RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB |       | 493 200.00          |
| 428200                       | PERSONNEL.DETTES PROV.C.P     |       | 102 630.01          |
| 428600                       | PERSONNEL CHARGES A PAYER     |       | 511 399.40          |
| 428601                       | PERSONNEL INTERESSEMENT A VER |       | 53 708.90           |
| 438200                       | CHARG.SOC./PROV. CP           |       | 49 684.45           |
| 438600                       | ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER     |       | 213 053.94          |
| 448600                       | ETAT.CHARGES A PAYER          |       | 29 125.00           |
| 448610                       | FORMATION CONTINUE            |       | 8 818.26            |
| 448620                       | PROVISION TAXE APPRENTISSAGE  |       | 10 902.58           |
| 518600                       | INTERETS COURUS A PAYER       |       | 30 666.87           |
| <b>TOTAL CHARGES À PAYER</b> |                               |       | <b>2 281 926.45</b> |

## ANNEXE - ELEMENT 6-8 Bis

Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

**CHARGES SOCIALES DUES**

| COMPTE                             | LIBELLE          | DEBIT | CREDIT            |
|------------------------------------|------------------|-------|-------------------|
| 431000                             | SECURITE SOCIALE |       | 84 656.00         |
| 437002                             | MUTUELLE ALP     |       | 7 529.32          |
| 437004                             | RETRAITE KLESIA  |       | 39 231.22         |
| 437007                             | PREVOYANCE       |       | 9 495.78          |
| 437760                             | QUATREM MMA      |       | 16 779.06         |
| <b>TOTAL CHARGES SOCIALES DUES</b> |                  |       | <b>157 691.38</b> |

ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

| COMPTE                            | LIBELLE                       | DEBIT      | CREDIT |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------|--------|
| 486100                            | CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL.  | 240 045.84 |        |
| 486600                            | CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN. | 9 010.54   |        |
| TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE |                               | 249 056.38 |        |

**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      | 1 949 455.23         | -171 576.27        | 2 121 031.50        |
| Exceptionnel | -527 672.78          | 39 143.63          | -566 816.41         |
| <b>TOTAL</b> | <b>1 421 782.45</b>  | <b>-132 432.64</b> | <b>1 554 215.09</b> |

## ANNEXE – ELEMENT 8

Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

## ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Devise : EUR)

| Catégories d'engagements                  | Total        | Dirigeants | Filiales     | Participations | Autres entreprises liées | Autres    | Provisions |
|-------------------------------------------|--------------|------------|--------------|----------------|--------------------------|-----------|------------|
| <b>Engagements donnés</b>                 |              |            |              |                |                          |           |            |
| - Effets escomptés non échus              |              |            |              |                |                          |           |            |
| - Avals et cautions                       | 77 428.00    |            |              |                |                          | 77 428.00 |            |
| - IFC nette de placement financier        | 1 050 000.00 |            | 1 050 000.00 |                |                          |           |            |
| - SFPDI garantie loyer CBI                |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| <b>Total .....</b>                        | 1 127 428.00 |            | 1 050 000.00 |                |                          | 77 428.00 |            |
| <b>Engagements en matière de pensions</b> |              |            |              |                |                          |           |            |
| <b>Engagements reçus</b>                  |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| <b>Total .....</b>                        |              |            |              |                |                          |           |            |
| <b>Engagements réciproques</b>            |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |
| -                                         |              |            |              |                |                          |           |            |

# **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                                          |                      |                      |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>78 931 032.00</b> | <b>88 931 032.00</b> |

Nantissements des titres des filiales.

## INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

|                                                                         | MONTANT             |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| RESULTAT DE L'EXERCICE                                                  | 1 554 215.09        |
| IMPOT SUR LES BENEFICES                                                 | -132 432.64         |
| RESULTAT AVANT IMPOTS                                                   | 1 421 782.45        |
| <b>A ajouter :</b>                                                      |                     |
| - Dotation amortissements dérogatoires                                  | 490 092.64          |
| - Dotation provision investissement                                     |                     |
| - Dotation provision hausse des prix                                    |                     |
| - Dotation provision autre provision réglementée                        | 0.00                |
| <b>A déduire :</b>                                                      |                     |
| - Reprise amortissements dérogatoires                                   |                     |
| - Reprise provision investissement                                      |                     |
| - Reprise provision hausse des prix                                     |                     |
| - Reprise provision autre provision réglementée                         |                     |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOT HORS INCIDENCE DES EVALUATIONS DEROGATOIRES</b> | <b>1 911 875.09</b> |

# ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DETTE FUTURE D'IMPÔTS

(Devise : EUR)

|                                | EXERCICE<br>N-1 | DOTATIONS<br>EXERCICE | REPRISES<br>EXERCICE | EXERCICE<br>N       | EFFETS<br>SUR EXERCICE |
|--------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
| PROVISION POUR INVESTISSEMENT  |                 |                       |                      |                     |                        |
| PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX |                 |                       |                      |                     |                        |
| AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES    | 1 904 984.47    | 490 092.64            |                      | 2 395 077.11        | 489 862.16             |
| AUTRE PROVISION REGLEMENTEE    |                 |                       |                      |                     |                        |
| <b>TOTAL</b>                   |                 |                       |                      | <b>2 395 077.11</b> |                        |
| <b>CHARGE FISCALE FUTURE</b>   |                 |                       |                      | <b>941 623.80</b>   |                        |

**EFFECTIF MOYEN**

| Répartition                     | Personnel HOMMES | Personnel FEMMES | TOTAL    |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------|
| CADRES                          | 5                | 4                | 9        |
| AGENTS DE MAITRISE, TECHNICIENS |                  |                  |          |
| EMPLOYES                        |                  |                  |          |
| OUVRIERS                        |                  |                  |          |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>5</b>         | <b>4</b>         | <b>9</b> |
| dont apprentis                  |                  |                  |          |
| dont handicapés                 |                  |                  |          |

# FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Devise : EUR)

|                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>Capital</li> <li>Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Quote-part du capital détenue (en %)</li> </ul> | Valeurs comptables des titres détenus<br><ul style="list-style-type: none"> <li>Brute</li> <li>Nette</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés</li> </ul> | Montant des cautions et avais donnés par la société | <ul style="list-style-type: none"> <li>Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé</li> </ul> | Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos | <ul style="list-style-type: none"> <li>Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice</li> </ul> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous</b> |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| <b>1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital detenu par la société)</b>        |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| Alroc                                                                                   | 937 536.00                                                                                                                      | 100.000                                                                                | 8 817 191.00                                                                                                    |                                                                                                                      |                                                     | 6 312 992.00                                                                                       |                                                        |                                                                                                              |
|                                                                                         | 1 164 186.00                                                                                                                    |                                                                                        | 8 817 191.00                                                                                                    |                                                                                                                      |                                                     | 387 100.00                                                                                         |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| Atoll                                                                                   | 7 622.00                                                                                                                        | 100.000                                                                                | 80 000.00                                                                                                       |                                                                                                                      |                                                     | 145 344.00                                                                                         |                                                        |                                                                                                              |
|                                                                                         | 51 140.00                                                                                                                       |                                                                                        | 80 000.00                                                                                                       |                                                                                                                      |                                                     | 965.00                                                                                             |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| Csa Production                                                                          | 60 000.00                                                                                                                       | 100.000                                                                                | 1 204 000.00                                                                                                    |                                                                                                                      |                                                     | 1 327 157.00                                                                                       |                                                        |                                                                                                              |
|                                                                                         | 493 011.00                                                                                                                      |                                                                                        | 1 204 000.00                                                                                                    |                                                                                                                      |                                                     | -4 046.00                                                                                          |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| Dacd                                                                                    | 1 500 000.00                                                                                                                    | 100.000                                                                                | 12 314 503.00                                                                                                   |                                                                                                                      |                                                     | 15 327 658.00                                                                                      |                                                        |                                                                                                              |
|                                                                                         | 2 148 443.00                                                                                                                    |                                                                                        | 12 314 503.00                                                                                                   |                                                                                                                      |                                                     | 794 667.00                                                                                         |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
|      |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| <b>2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital detenu par la société)</b>     |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| ESP ACADEMY                                                                             | 110 000.00                                                                                                                      | 50.000                                                                                 | 55 000.00                                                                                                       |                                                                                                                      |                                                     | 222 419.00                                                                                         |                                                        |                                                                                                              |
|                                                                                         | -51 005.00                                                                                                                      |                                                                                        | 55 000.00                                                                                                       |                                                                                                                      |                                                     | 26 349.00                                                                                          |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| PLM GMBH                                                                                | 50 000.00                                                                                                                       | 50.000                                                                                 | 12 500.00                                                                                                       |                                                                                                                      |                                                     | 628 061.00                                                                                         |                                                        |                                                                                                              |
|                                                                                         | 0.00                                                                                                                            |                                                                                        | 12 500.00                                                                                                       |                                                                                                                      |                                                     | 52 136.00                                                                                          |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| PLM VERVALTUNG                                                                          | 25 000.00                                                                                                                       | 50.000                                                                                 | 12 500.00                                                                                                       |                                                                                                                      |                                                     | 0.00                                                                                               |                                                        |                                                                                                              |
|                                                                                         | 25 386.00                                                                                                                       |                                                                                        | 12 500.00                                                                                                       |                                                                                                                      |                                                     | 1 703.00                                                                                           |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| <b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations</b>       |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| <b>1. Filiales non reprises au § A</b>                                                  |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| a. Filiales françaises (ensemble)                                                       |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| b. Filiales étrangères (ensemble)                                                       |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| Observations :                                                                          |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| <b>2. Participations non reprises au § A</b>                                            |                                                                                                                                 |                                                                                        |                                                                                                                 |                                                                                                                      |                                                     |                                                                                                    |                                                        |                                                                                                              |
| 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<br>• Réserves et report<br>à nouveau avant<br>affectation des résultats | • Quote-<br>part du<br>capital<br>détenue<br>(en %) | Valeurs<br>comptables<br>des titres<br>détenus<br>• Brute<br>• Nette | • Prêts et avances<br>consentis par la société<br>et non encore remboursés<br>• Montant des cautions et<br>avals donnés par la société | • Chiffre d'affaires HT<br>du dernier exercice écoulé<br>• Résultats (bénéfice<br>ou perte) du dernier<br>exercice clos | • Dividendes<br>encaissés<br>par la société<br>au cours<br>de l'exercice |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Dif                      | 40 000.00<br>1 100 689.00                                                         | 100.000                                             | 3 181 043.00<br>2 321 366.00                                         |                                                                                                                                        | 2 438 966.00<br>54 723.00                                                                                               |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Electro Safety Algérie   | 73 600.00<br>0.00                                                                 | 45.600                                              | 34 834.00<br>34 834.00                                               |                                                                                                                                        | 0.00<br>0.00                                                                                                            |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Electro Pjp              | 1 000 000.00<br>442 148.00                                                        | 100.000                                             | 2 729 734.00<br>2 729 734.00                                         |                                                                                                                                        | 6 143 064.00<br>167 161.00                                                                                              |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| ESP Developpement        | 27 153.00<br>28 669.00                                                            | 100.000                                             | 27 145.00<br>27 145.00                                               |                                                                                                                                        | 3 058 424.00<br>309 986.00                                                                                              |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| ESP Italia               | 10 000.00<br>-3.00                                                                | 100.000                                             | 221 827.00<br>221 827.00                                             | 6 965 687.00                                                                                                                           | 217 000.00<br>2 413.00                                                                                                  |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| ESP Luxembourg           | 30 000.00<br>739.00                                                               | 100.000                                             | 30 000.00<br>30 000.00                                               |                                                                                                                                        | 17 200.00<br>462.00                                                                                                     |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| ESP Turquie              | 21 946.00<br>3 727.00                                                             | 100.000                                             | 35 113.00<br>35 113.00                                               |                                                                                                                                        | 0.00<br>5 250.00                                                                                                        |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Fameca                   | 1 333 929.00<br>2 904 729.00                                                      | 100.000                                             | 3 809 809.00<br>3 809 809.00                                         |                                                                                                                                        | 12 531 948.00<br>1 049 947.00                                                                                           |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Fameca Electronics       | 705 000.00<br>1 559 084.00                                                        | 100.000                                             | 705 000.00<br>705 000.00                                             |                                                                                                                                        | 7 297 946.00<br>333 732.00                                                                                              |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Getrac                   | 900 000.00<br>253 952.00                                                          | 98.000                                              | 8 307 347.00<br>8 307 347.00                                         |                                                                                                                                        | 16 626 824.00<br>948 648.00                                                                                             |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Hct                      | 62 000.00<br>1 063 952.00                                                         | 99.500                                              | 3 135 000.00<br>3 135 000.00                                         |                                                                                                                                        | 5 473 538.00<br>127 692.00                                                                                              |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Hydraulic Press Services | 200 148.00<br>940 593.00                                                          | 100.000                                             | 3 021 806.00<br>3 021 806.00                                         |                                                                                                                                        | 2 719 390.00<br>146 898.00                                                                                              |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Jegou Industrie          | 150 000.00<br>-51 714.00                                                          | 99.990                                              | 220 520.00<br>43 638.00                                              |                                                                                                                                        | 463 639.00<br>-23 200.00                                                                                                |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Lerc.Tst                 | 700 000.00<br>-348 912.00                                                         | 72.000                                              | 504 000.00<br>0.00                                                   |                                                                                                                                        | 2 191 639.00<br>-222 420.00                                                                                             |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Maltep                   | 330 000.00<br>2 675 011.00                                                        | 100.000                                             | 13 843 278.00<br>13 843 278.00                                       |                                                                                                                                        | 8 194 204.00<br>690 901.00                                                                                              |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Observations :           |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |



# FILIALES ET PARTICIPATIONS (suite)

(Devise : EUR)

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



|                                       | • Capital<br>• Réserves et report<br>à nouveau avant<br>affectation des résultats | • Quote-<br>part du<br>capital<br>détenue<br>(en %) | Valeurs<br>comptables<br>des titres<br>détenus<br>• Brute<br>• Nette | • Prêts et avances<br>consentis par la société<br>et non encore remboursés<br>• Montant des cautions et<br>avals donnés par la société | • Chiffre d'affaires HT<br>du dernier exercice écoulé<br>• Résultats (bénéfice<br>ou perte) du dernier<br>exercice clos | • Dividendes<br>encaissés<br>par la société<br>au cours<br>de l'exercice |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Mos Industrie                         | 400 000.00<br>376 946.00                                                          | 100.000                                             | 3 853 132.00<br>3 038 906.00                                         |                                                                                                                                        | 2 090 489.00<br>126 414.00                                                                                              |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Mts Galerie                           | 400 000.00<br>2 207 333.00                                                        | 100.000                                             | 3 715 192.00<br>3 715 192.00                                         |                                                                                                                                        | 11 734 369.00<br>634 166.00                                                                                             |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Novarc Holding Gmbh                   | 25 000.00<br>4 804 656.00                                                         | 100.000                                             | 643 331.00<br>643 331.00                                             | 21 960 376.00                                                                                                                          | 255 657.00<br>4 061 092.00                                                                                              | 6 589 481.00                                                             |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Novarc Pacific                        | 62 909.00<br>510 331.00                                                           | 86.500                                              | 420 212.00<br>420 212.00                                             | 294 029.00                                                                                                                             | 188 733.00<br>63 002.00                                                                                                 |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Novarc UK                             | 111.00<br>22.00                                                                   | 100.000                                             | 698 092.00<br>698 092.00                                             | 7 292 547.00                                                                                                                           | 0.00<br>-913.00                                                                                                         |                                                                          |
| Observations :                        | Sous-holding                                                                      |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Novarc USA                            | 1.00<br>99.00                                                                     | 100.000                                             | 201 921.00<br>201 921.00                                             |                                                                                                                                        | 888.00<br>-267.00                                                                                                       |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Psai Développement                    | 4 320.00<br>-1 960.00                                                             | 100.000                                             | 20 200.00<br>0.00                                                    |                                                                                                                                        | 0.00<br>23.00                                                                                                           |                                                                          |
| Observations :                        | Société sans activité                                                             |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Regeltex                              | 628 488.00<br>895 584.00                                                          | 100.000                                             | 3 095 226.00<br>3 095 226.00                                         |                                                                                                                                        | 7 344 697.00<br>519 063.00                                                                                              |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Segurinsa                             | 1 099 900.00<br>-308 914.00                                                       | 100.000                                             | 412 773.00<br>412 773.00                                             |                                                                                                                                        | 4 998 211.00<br>11 151.00                                                                                               |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Sep                                   | 200 000.00<br>2 003 687.00                                                        | 100.000                                             | 7 668 913.00<br>3 208 381.00                                         |                                                                                                                                        | 4 126 549.00<br>38 105.00                                                                                               |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Servade                               | 100 000.00<br>17 477.00                                                           | 100.000                                             | 100 000.00<br>100 000.00                                             |                                                                                                                                        | 2 021 076.00<br>128 342.00                                                                                              |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Sfdpi                                 | 130 016.00<br>-59 108.00                                                          | 100.000                                             | 3 687 215.00<br>1 545 235.00                                         | 1 050 000.00                                                                                                                           | 4 262 751.00<br>13 222.00                                                                                               |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Sibille Fameca Electric               | 3 000 000.00<br>781 583.00                                                        | 100.000                                             | 4 908 289.00<br>4 908 289.00                                         |                                                                                                                                        | 23 535 491.00<br>1 268 024.00                                                                                           |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Sibille Fameca Electric International | 400 000.00<br>1 383 986.00                                                        | 100.000                                             | 400 000.00<br>400 000.00                                             |                                                                                                                                        | 18 987 578.00<br>100 565.00                                                                                             |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Sibille Factory                       | 200 000.00<br>308 497.00                                                          | 100.000                                             | 200 000.00<br>200 000.00                                             |                                                                                                                                        | 4 749 424.00<br>239 570.00                                                                                              |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Sibille Fameca Logistique             | 100 000.00<br>31 092.00                                                           | 100.000                                             | 100 000.00<br>100 000.00                                             |                                                                                                                                        | 1 825 430.00<br>94 962.00                                                                                               |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Sibille Outillage                     | 1 000 000.00<br>669 468.00                                                        | 99.999                                              | 999 990.00<br>999 990.00                                             |                                                                                                                                        | 4 835 094.00<br>83 956.00                                                                                               |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |
| Observations :                        |                                                                                   |                                                     |                                                                      |                                                                                                                                        |                                                                                                                         |                                                                          |



## FILIALES ET PARTICIPATIONS (suite)

(Devise : EUR)

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

[illegible]

**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**  
**380 765 131 RCS ROMANS**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 24 JUIN 2021**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2020**

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Directoire, et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant à 1 554 215,09 euros de la manière suivante:

|                                        |                    |
|----------------------------------------|--------------------|
| Bénéfice de l'exercice                 | 1 554 215,09 euros |
| A titre de dividendes aux actionnaires | 250 651,66 euros   |
| Soit 0,98 euros par action             |                    |
| Le solde                               | 1 303 563,43 euros |

En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 39 921 126,40 euros.

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

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

- depuis le 1er janvier 2018, les revenus distribués sont soumis à un prélèvement forfaitaire unique (PFU ou "flat tax") de 30%, soit 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux,
- le prélèvement forfaitaire obligatoire non libératoire de l'impôt sur le revenu est maintenu mais son taux est aligné sur celui du PFU (12,8 % - CGI, art. 117 quater),
- peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune) ; la demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année précédant le paiement du dividende,

- l'option pour une imposition du dividende au barème progressif reste possible et doit être indiquée sur la déclaration de revenus ; dans ce cas, le prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% sera déduit de l'impôt dû. L'abattement de 40% sera maintenu mais les prélèvements sociaux seront assis sur le montant avant abattement.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 250 651,66 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

- Montant distribué à des personnes physiques : 190 406,16 €
- Montant distribués à des personnes morales : 60 245,50 €

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

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

Exercice clos le 31 décembre 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.

Exercice clos le 31 décembre 2019 :

Néant

### **Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 24 juin 2021**

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

Certifiée conforme  
Le Directoire

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and strokes, positioned below the text 'Le Directoire'.

**KPMG SA**  
41 avenue des Langories  
Plateau de Lautagne  
CS 10141  
26905 VALENCE CEDEX 9  
France

**PwC Entrepreneurs Commissariat aux Comptes**

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

*Novarc*

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

Exercice clos le 31 décembre 2020

Novarc

Zone Industrielle Les Plaines  
815 Chemin du Razas  
26780 Malataverne

**KPMG SA**  
41 avenue des Langories  
Plateau de Lautagne  
CS 10141  
26905 VALENCE CEDEX 9  
France

**PwC Entrepreneurs Commissariat aux Comptes**

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

## **Novarc**

Siège social :  
Zone Industrielle Les Plaines  
815 Chemin du Razas  
26780 Malataverne

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

Exercice clos le 31 décembre 2020

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 2020, 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<sup>er</sup> janvier 2020 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.

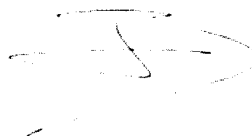
#### Les commissaires aux comptes

Valence, le 9 juin 2021  
KPMG SA



Fabien Damiron  
Associé

Lyon, le 9 juin 2021  
PwC Entrepreneurs Commissariat aux  
Comptes



Pierre Pégaz-Fiornet  
Associé

**BILAN - ACTIF**

|                               |                                                     |         |  |                       |                      |                       | (Devise EUR)          |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| DUREE DE L'EXERCICE           |                                                     |         |  | EXERCICE N, CLOS LE   |                      |                       | EXERCICE N-1          |
| DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT |                                                     |         |  | 31/12/20              |                      |                       | 31/12/19              |
|                               |                                                     |         |  | BRUT                  | Amort., Provis.      | NET                   | NET                   |
|                               | Capital souscrit non appelé                         | (O)     |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Frais d'établissement                               |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Frais de développement                              |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Concessions, brevets et droits similaires           |         |  | 195 414 38            | 156 668 34           | 38 746.04             | 23 195.94             |
|                               | Fonds commercial                                    |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Autres immobilisations incorporelles                |         |  | 144 189.81            |                      | 144 189.81            | 189 679.42            |
|                               | Avances & acomptes sur immob. incorporelles         |         |  |                       |                      |                       |                       |
| <b>ACTIF</b>                  |                                                     |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                  |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Terrains                                            |         |  |                       |                      |                       |                       |
| <b>IMMOBILISE</b>             | Constructions                                       |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Install. techniques, Matériel & Outill. industriels |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Autres immobilisations corporelles                  |         |  | 579 662 22            | 454 961.09           | 124 701.13            | 135 142.50            |
|                               | Immobilisations en cours                            |         |  |                       |                      |                       | 14 724.62             |
|                               | Avances & acomptes                                  |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                  |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Participations évaluées par mise en équivalence     |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Autres participations                               |         |  | 100 110 715.59        | 9 748 545.00         | 90 362 170.59         | 90 868 476.44         |
|                               | Créances rattachées à des participations            |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Autres titres immobilisés                           |         |  | 15 000.00             |                      | 15 000.00             | 15 000.00             |
|                               | Prêts                                               |         |  | 37 448 977.43         |                      | 37 448 977.43         | 42 263 983.59         |
|                               | Autres immobilisations financières                  |         |  | 73 188.01             |                      | 73 188.01             | 53 018.43             |
|                               | <b>TOTAL</b>                                        | (I)     |  | <b>138 567 147.44</b> | <b>10 360 174.43</b> | <b>128 206 973.01</b> | <b>133 563 220.94</b> |
|                               | <b>STOCKS</b>                                       |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Matières premières, approvisionnements              |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | En-cours de production de biens                     |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | En-cours de production de services                  |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Produits intermédiaires et finis                    |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Marchandises                                        |         |  |                       |                      |                       |                       |
| <b>ACTIF</b>                  | Avances & acomptes versés sur commandes             |         |  | 20 125.68             |                      | 20 125.68             | 28 455.00             |
| <b>CIRCULANT</b>              | <b>CREANCES</b>                                     |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Clients & comptes rattachés                         |         |  | 1 770 221.62          |                      | 1 770 221.62          | 2 404 736.88          |
|                               | Autres créances                                     |         |  | 18 545 790.89         | 832 155.72           | 17 713 635.17         | 17 027 295.22         |
|                               | Capital souscrit & appelé, non versé                |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | <b>DIVERS</b>                                       |         |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Valeurs mobilières de placement                     |         |  | 25 004 054.02         |                      | 25 004 054.02         |                       |
|                               | Disponibilités                                      |         |  | 9 898 616.29          |                      | 9 898 616.29          | 2 400 474.86          |
|                               | Charges constatées d'avance                         |         |  | 249 056.38            |                      | 249 056.38            | 229 021.88            |
| <b>COMPTES DE REGUL.</b>      | <b>TOTAL</b>                                        | (II)    |  | <b>55 487 864.88</b>  | <b>832 155.72</b>    | <b>54 655 709.16</b>  | <b>22 089 983.84</b>  |
|                               | Frais d'émission d'emprunt à étaler                 | (III)   |  | 346 397.09            |                      | 346 397.09            | 449 897.09            |
|                               | Primes de remboursement des obligations             | (IV)    |  |                       |                      |                       |                       |
|                               | Ecart de conversion actif                           | (V)     |  | 282 380.98            |                      | 282 380.98            | 63 845.74             |
|                               | <b>TOTAL GENERAL</b>                                | (O A V) |  | <b>194 683 790.39</b> | <b>11 192 330.15</b> | <b>183 491 460.24</b> | <b>156 166 947.61</b> |

**BILAN - PASSIF**

(Devise : EUR)

|                                                   |                                                       | EXERCICE N            | EXERCICE N-1          |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                   |                                                       | 31/12/20              | 31/12/19              |
| <b>CAPITAUX</b>                                   | 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            | 390 600.00            |
|                                                   | Réserves statutaires ou contractuelles                | 19 601 852.11         | 19 601 852.11         |
|                                                   | Réserves réglementées                                 |                       |                       |
| <b>PROPRES</b>                                    | Autres réserves                                       |                       |                       |
|                                                   | Report à nouveau                                      | 38 617 562.97         | 35 091 720.97         |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)</b> |                                                       | <b>1 554 215.09</b>   | <b>3 525 842.00</b>   |
| Subventions d'investissements                     |                                                       |                       |                       |
| Provisions réglementées                           |                                                       | 2 395 077.11          | 1 904 984.47          |
| <b>TOTAL (I)</b>                                  |                                                       | <b>73 473 118.99</b>  | <b>71 428 811.26</b>  |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                       | Produit des émissions de titres participatifs         |                       |                       |
|                                                   | Avances conditionnées                                 |                       |                       |
| <b>TOTAL (II)</b>                                 |                                                       |                       |                       |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES</b>      | Provisions pour risques                               | 79 787.30             | 63 845.74             |
|                                                   | Provisions pour charges                               |                       |                       |
|                                                   | <b>TOTAL (III)</b>                                    | <b>79 787.30</b>      | <b>63 845.74</b>      |
| <b>DETTES</b>                                     | Emprunts obligataires convertibles                    |                       |                       |
|                                                   | Autres emprunts obligataires                          |                       |                       |
|                                                   | Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit | 105 470 651.05        | 80 757 190.86         |
|                                                   | Emprunts & dettes financières divers                  | 737 491.00            | 1 168 370.87          |
|                                                   | Avances & acomptes reçus sur commandes en cours       | 219 639.83            |                       |
|                                                   | Dettes fournisseurs et comptes rattachés              | 1 698 000.38          | 947 897.78            |
|                                                   | Dettes fiscales et sociales                           | 1 278 160.41          | 1 097 148.61          |
|                                                   | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés       | 6 250.00              | 46 378.05             |
|                                                   | Autres dettes                                         | 528 361.28            | 430 008.51            |
| <b>COMPTE REGUL.</b>                              | Produits constatés d'avance                           |                       |                       |
|                                                   | <b>TOTAL (IV)</b>                                     | <b>109 938 553.95</b> | <b>84 446 994.68</b>  |
| Ecart de conversion passif                        |                                                       | (V)                   | 227 295.93            |
| <b>TOTAL GENERAL (I A V)</b>                      |                                                       | <b>183 491 460.24</b> | <b>156 166 947.61</b> |

# COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

| DUREE DE L'EXERCICE            |                                                                | 12 mois  | EXERCICE N           | EXERCICE N-1        |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------|----------------------|---------------------|
| DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT  |                                                                | 12 mois  | 31/12/20             | 31/12/19            |
| <b>PRODUITS</b>                | Ventes de marchandises                                         |          |                      |                     |
|                                | (France Export )                                               |          |                      |                     |
|                                | Production vendue - Biens                                      |          |                      |                     |
|                                | (France Export )                                               |          |                      |                     |
|                                | Production vendue - Services                                   |          | 9 632 919 15         | 8 457 276 99        |
| <b>D'EXPLOITATION</b>          | (France 8 544 930.24 Export 1 087 988.91 )                     |          |                      |                     |
|                                | <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                |          | <b>9 632 919.15</b>  | <b>8 457 276.99</b> |
| <b>D'EXPLOITATION</b>          | (France 8 544 930.24 Export 1 087 988.91 )                     |          |                      |                     |
|                                |                                                                |          |                      |                     |
| <b>CHARGES</b>                 | Production stockée                                             |          |                      |                     |
|                                | Production immobilisée                                         |          |                      |                     |
|                                | Subventions d'exploitation                                     |          | 5 000 00             |                     |
|                                | Reprises sur amortissements & provisions. Transfert de charges |          | 83 439 19            | 94 783 63           |
|                                | Autres produits                                                |          | 24 74                | 37 43               |
| <b>D'EXPLOITATION</b>          | <b>TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                         | (I)      | <b>9 721 383.08</b>  | <b>8 552 098.05</b> |
|                                |                                                                |          |                      |                     |
| <b>CHARGES</b>                 | 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                              |          | 6 237 029 61         | 5 619 744 24        |
| <b>D'EXPLOITATION</b>          | Impôts, taxes et versements assimilés                          |          | 131 833 74           | 127 275 38          |
|                                | Salaires et traitements                                        |          | 1 928 384 79         | 1 995 177 01        |
| <b>D'EXPLOITATION</b>          | Charges sociales                                               |          | 943 107 37           | 893 869 70          |
|                                | Dotations aux amortissements : sur immobilisations             |          | 177 382 63           | 174 003 90          |
| <b>D'EXPLOITATION</b>          | Dotations aux provisions : sur immobilisations                 |          |                      |                     |
|                                | Dotations aux provisions : sur actif circulant                 |          | 832 155 72           |                     |
| <b>D'EXPLOITATION</b>          | Dotations aux provisions : pour risques et charges             |          |                      |                     |
|                                | Autres charges                                                 |          | 110 062 65           | 100 044 10          |
| <b>D'EXPLOITATION</b>          | <b>TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION</b>                          | (II)     | <b>10 359 956.51</b> | <b>8 910 114.33</b> |
|                                |                                                                |          |                      |                     |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> |                                                                | (I - II) | <b>-638 573.43</b>   | <b>-358 016.28</b>  |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>    | Bénéfice attribué ou perte transférée                          | (III)    |                      |                     |
|                                | Perte supportée ou bénéfice transféré                          | (IV)     |                      |                     |

**COMPTE DE RESULTAT (Suite)**

(Devise : EUR)

|                                |                                                                | EXERCICE N           | EXERCICE N-1         |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>PRODUITS</b>                | Produits financiers de participations                          | 3 915 602.13         | 4 854 821.00         |
|                                | Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob |                      |                      |
|                                | Autres intérêts et produits assimilés                          | 1 041 357.12         | 1 065 926.18         |
|                                | Reprises sur provisions et transfert de charges                | 2 978 285.74         | 304 094.96           |
|                                |                                                                |                      |                      |
| <b>FINANCIERS</b>              | Différences positives de change                                | 8 538.95             | 0.67                 |
|                                | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement  |                      |                      |
|                                | <b>TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                         | <b>7 943 783.94</b>  | <b>6 224 842.81</b>  |
| <b>CHARGES</b>                 | Dotations financières aux amortissements et provisions         | 3 768 381.30         | 512 427.74           |
|                                | Intérêts et charges assimilées                                 | 1 558 084.14         | 1 511 416.34         |
|                                | Différences négatives de change                                | 29 289.84            | 27 559.33            |
| <b>FINANCIERES</b>             | Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement    |                      |                      |
|                                | <b>TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)</b>                        | <b>5 355 755.28</b>  | <b>2 051 403.41</b>  |
|                                | <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                               | <b>2 588 028.66</b>  | <b>4 173 439.40</b>  |
|                                | <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>        | <b>1 949 455.23</b>  | <b>3 815 423.12</b>  |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>  | Produits exceptionnels sur opérations de gestion               | 40 394.65            | 118 952.66           |
|                                | Produits exceptionnels sur opérations en capital               | 4 302 941.30         | 4 084 340.56         |
|                                | Reprises sur provisions et transferts de charges               |                      |                      |
|                                | <b>TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>                    | <b>4 343 335.95</b>  | <b>4 203 293.22</b>  |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b> | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion              | 36 668.32            | 26 643.84            |
|                                | Charges exceptionnelles sur opérations en capital              | 4 344 247.77         | 4 089 340.56         |
|                                | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions     | 490 092.64           | 524 486.75           |
|                                | <b>TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>                  | <b>4 871 008.73</b>  | <b>4 640 471.15</b>  |
|                                | <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                        | <b>-527 672.78</b>   | <b>-437 177.93</b>   |
|                                | Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)  |                      |                      |
|                                | Impôts sur les bénéfices (X)                                   | -132 432.64          | -147 596.81          |
|                                | <b>TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                          | <b>22 008 502.97</b> | <b>18 980 234.08</b> |
|                                | <b>TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                    | <b>20 454 287.88</b> | <b>15 454 392.08</b> |
|                                | <b>BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)</b>      | <b>1 554 215.09</b>  | <b>3 525 842.00</b>  |
| <b>RECAPITULATIF</b>           | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                 | <b>638 573.43</b>    | <b>358 016.28</b>    |
|                                | <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                    |                      |                      |
|                                | <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                      | <b>2 588 028.66</b>  | <b>4 173 439.40</b>  |
|                                | <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                   | <b>-527 672.78</b>   | <b>-437 177.93</b>   |
|                                | <b>PARTICIPATION &amp; IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>            | <b>132 432.64</b>    | <b>147 596.81</b>    |
|                                | <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                       | <b>1 554 215.09</b>  | <b>3 525 842.00</b>  |

## 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 (affinement de la méthode de dépréciation) :

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

- Novarc UK à hauteur de l'échéance de prêt 2019 non encaissée soit 512 316 49

Total de la provision = 831 322 49

**INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES DIVERSES**

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

Résultat exceptionnel : voir liasse fiscale

Evénements de l'exercice

La crise sanitaire liée à la Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020- 290 du 23 mars 2020 constituent un événement significatif de l'exercice. La société a eu recours à l'activité partielle (indemnités de chômage partiel perçues 26 k€) et à une suspension des échéances d'emprunts (9 700 k€).

La société a souscrit un PGE de 25 M€ le 07/07/2020

Fermeture de l'établissement secondaire de RIXHEIM

Evénements post clôture :

L'entreprise constate que les impacts dus au prolongement de cette crise sanitaire sont difficilement mesurables sur 2021 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 01/01/2020 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 : 0,92 % ; Taux de revalorisation des salaires cadres et non cadres : 1 % constant ;

Table de mortalité : INSEE 2015-2017 ; Age de départ à la retraite : 62 ans ; Taux de charge : Cadres 45% / Non cadres 35%

Montant engagement global : 234 044 ; montant externalisé : 156 616 ; engagement net : 77 428

**VIE DES FILIALES**

01/01/2020 : intégration fiscale de la société DACD

19/05/2020 : acquisition du solde des parts de NOVARC PACIFIC 181 513 82 €

06/07/2020 : création de KOCH CHEMIE USA (dossier en cours) via la sous holding NOVARC USA

24/11/2020 : modification de la raison sociale ESP USA qui est devenu NOVARC USA

ESP ITALIA : augmentation du capital par incorporation partiel du C/C NOVARC pour 72 015 € et réduction du capital pour neutraliser les pertes antérieures (coup d'accordéon)

Une fusion-absorption est programmée sur 2021 entre les sociétés SFDPI (absorbante) et TIXO (absorbée).

**Provisions pour risques et charges**

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

## ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

**PRODUITS À RECEVOIR**

| COMPTE                           | LIBELLE                       | DEBIT               | CREDIT |
|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------|
| 276840                           | INT COURUS PRET NOVARC PAC 1  | 12 994.72           |        |
| 276841                           | INT COURUS PRET NOVARC GMBH   | 257 508.00          |        |
| 276842                           | INT COURUS PRET NOVARC PAC 2  | 7 056.69            |        |
| 276843                           | INT COURUS PRET UK            | 91 906.08           |        |
| 276845                           | INT COURUS PRET ESP ITALIA    | 93 511.96           |        |
| 409800                           | RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV | 380 945.38          |        |
| 418100                           | CLIENTS FACTURES A ETABLIR    | 192 252.00          |        |
| 448700                           | ETAT-PRODUIT A RECEVOIR       | 8 985.00            |        |
| 468700                           | PRODUITS A RECEVOIR           | 20 900.00           |        |
| 508800                           | INTERETS COURUS SUR VALEURS M | 2 682.00            |        |
| 518700                           | INTERETS BANCAIRES A RECEVOIR | 584.40              |        |
| <b>TOTAL PRODUITS À RECEVOIR</b> |                               | <b>1 069 326.23</b> |        |

## ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

**CHARGES À PAYER**

| COMPTE                       | LIBELLE                       | DEBIT | CREDIT              |
|------------------------------|-------------------------------|-------|---------------------|
| 168840                       | INTERETS COURUS/EMPRUNTS      |       | 220 480.31          |
| 408100                       | FOURNISSEURS FACTURES NON PAR |       | 558 256.73          |
| 419800                       | RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB |       | 493 200.00          |
| 428200                       | PERSONNEL.DETTES PROV.C P     |       | 102 630.01          |
| 428600                       | PERSONNEL CHARGES A PAYER     |       | 511 399.40          |
| 428601                       | PERSONNEL INTERESSEMENT A VER |       | 53 708.90           |
| 438200                       | CHARG.SOC./PROV. CP           |       | 49 684.45           |
| 438600                       | ORGAN SOC.CHARGES A PAYER     |       | 213 053.94          |
| 448600                       | ETAT CHARGES A PAYER          |       | 29 125.00           |
| 448610                       | FORMATION CONTINUE            |       | 8 818.26            |
| 448620                       | PROVISION TAXE APPRENTISSAGE  |       | 10 902.58           |
| 518600                       | INTERETS COURUS A PAYER       |       | 30 666.87           |
| <b>TOTAL CHARGES À PAYER</b> |                               |       | <b>2 281 926.45</b> |

## ANNEXE - ELEMENT 6-8 Bis

Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

**CHARGES SOCIALES DUES**

| COMPTE                             | LIBELLE          | DEBIT | CREDIT            |
|------------------------------------|------------------|-------|-------------------|
| 431000                             | SECURITE SOCIALE |       | 84 656 00         |
| 437002                             | MUTUELLE ALP     |       | 7 529 32          |
| 437004                             | RETRAITE KLESIA  |       | 39 231 22         |
| 437007                             | PREVOYANCE       |       | 9 495 78          |
| 437760                             | QUATREM MMA      |       | 16 779 06         |
| <b>TOTAL CHARGES SOCIALES DUES</b> |                  |       | <b>157 691 38</b> |

## ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

**CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE**

| COMPTE | LIBELLE                                  | DEBIT             | CREDIT |
|--------|------------------------------------------|-------------------|--------|
| 486100 | CHARG CONSTAT.D'AVANCE EXPL              | 240 045.84        |        |
| 486600 | CHARG CONSTAT.D'AVANCE FINAN             | 9 010.54          |        |
|        | <b>TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b> | <b>249 056.38</b> |        |

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

(Devise EUR)

| Catégories de titres | Nombres de titres              |                          |                            | à la clôture de l'exercice | Valeur Nominale |
|----------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|
|                      | à la clôture de l'exercice N-1 | créés pendant l'exercice | remboursés dans l'exercice |                            |                 |
| Actions              | 256131                         |                          |                            | 256131                     | 15 25           |

**VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES**

(Devise : EUR)

|              | Résultat avant impôt | Impôt dû           | Résultat net        |
|--------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| Courant      | 1 949 455.23         | -171 576.27        | 2 121 031.50        |
| Exceptionnel | -527 672.78          | 39 143.63          | -566 816.41         |
| <b>TOTAL</b> | <b>1 421 782.45</b>  | <b>-132 432.64</b> | <b>1 554 215.09</b> |

## ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Devise : EUR)

| Catégories<br>d'engagements                   | Total               | Dirigeants | Filiales            | Partici-<br>pations | Autres<br>entreprises liées | Autres           | Provisions |
|-----------------------------------------------|---------------------|------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|------------------|------------|
| <b>Engagements donnés</b>                     |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| - Effets escomptés non échus                  |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| - Avals et cautions                           |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| - IFC nette de placement financier            | 77 428 00           |            |                     |                     |                             | 77 428 00        |            |
| - SF PDI garantie loyer CBR                   | 1 050 000 00        |            | 1 050 000 00        |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| <b>Total .....</b>                            | <b>1 127 428 00</b> |            | <b>1 050 000 00</b> |                     |                             | <b>77 428 00</b> |            |
| <b>Engagements en matière<br/>de pensions</b> |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| <b>Engagements reçus</b>                      |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| <b>Total .....</b>                            |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| <b>Engagements réciproques</b>                |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |
| -                                             |                     |            |                     |                     |                             |                  |            |

**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                                          |                      |                      |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>78 931 032.00</b> | <b>88 931 032.00</b> |

Nantissements des titres des filiales

## INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

|                                                                         | <b>MONTANT</b>      |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| RESULTAT DE L'EXERCICE                                                  | 1 554 215 09        |
| IMPOT SUR LES BENEFICES                                                 | -132 432 64         |
| RESULTAT AVANT IMPOTS                                                   | 1 421 782 45        |
| <b>A ajouter :</b>                                                      |                     |
| - Dotation amortissements dérogatoires                                  | 490 092 64          |
| - Dotation provision investissement                                     |                     |
| - Dotation provision hausse des prix                                    |                     |
| - Dotation provision autre provision réglementée                        | 0 00                |
| <b>A déduire :</b>                                                      |                     |
| - Reprise amortissements dérogatoires                                   |                     |
| - Reprise provision investissement                                      |                     |
| - Reprise provision hausse des prix                                     |                     |
| - Reprise provision autre provision réglementée                         |                     |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOT HORS INCIDENCE DES EVALUATIONS DEROGATOIRES</b> | <b>1 911 875.09</b> |

**ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DETTE FUTURE D'IMPÔTS**

(Devise : EUR)

|                                | EXERCICE<br>N-1 | DOTATIONS<br>EXERCICE | REPRISES<br>EXERCICE | EXERCICE<br>N       | EFFETS<br>SUR EXERCICE |
|--------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
| PROVISION POUR INVESTISSEMENT  |                 |                       |                      |                     |                        |
| PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX |                 |                       |                      |                     |                        |
| AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES    | 1 904 984 47    | 490 092 64            |                      | 2 395 077 11        | 489 862 16             |
| AUTRE PROVISION REGLEMENTEE    |                 |                       |                      |                     |                        |
| <b>TOTAL</b>                   |                 |                       |                      | <b>2 395 077 11</b> |                        |
| <b>CHARGE FISCALE FUTURE</b>   |                 |                       |                      | <b>941 623.80</b>   |                        |

**EFFECTIF MOYEN**

| Répartition                     | Personnel HOMMES | Personnel FEMMES | TOTAL    |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------|
| CADRES                          | 5                | 4                | 9        |
| AGENTS DE MAITRISE, TECHNICIENS |                  |                  |          |
| EMPLOYES                        |                  |                  |          |
| OUVRIERS                        |                  |                  |          |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>5</b>         | <b>4</b>         | <b>9</b> |
| dont apprentis                  |                  |                  |          |
| dont handicapés                 |                  |                  |          |

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Devise : EUR)

|                                                                                         | • Capital    | Réserves et report<br>à nouveau avant<br>affectation des résultats | • Quote-<br>part du<br>capital<br>détenue<br>en % | Valeurs<br>comptables<br>des titres<br>détenus | • Prêts et avances<br>consentis par la société<br>et non encore remboursés | Montant des cautions et<br>avals donnés par la société | • Chiffre d'affaires HT<br>du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice<br>ou perte) du dernier<br>exercice clos | • Dividendes<br>encaissés<br>par la société<br>au cours<br>de l'exercice |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                         |              |                                                                    |                                                   | • Brute<br>• Nette                             |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| <b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous</b> |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| <b>1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu par la société)</b>        |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Alroc                                                                                   | 937 536 00   | 100 000                                                            | 8 817 191.00                                      |                                                |                                                                            |                                                        | 6 312 992 00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                                                                         | 1 164 186 00 |                                                                    | 8 817 191.00                                      |                                                |                                                                            |                                                        | 387 100.00                                            |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Atoll                                                                                   | 7 622 00     | 100.000                                                            | 80 000.00                                         |                                                |                                                                            |                                                        | 145 344.00                                            |                                                              |                                                                          |
|                                                                                         | 51 140 00    |                                                                    | 80 000.00                                         |                                                |                                                                            |                                                        | 965 00                                                |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Csa Production                                                                          | 60 000.00    | 100 000                                                            | 1 204 000.00                                      |                                                |                                                                            |                                                        | 1 327 157.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                                                                         | 493 011 00   |                                                                    | 1 204 000.00                                      |                                                |                                                                            |                                                        | -4 046 00                                             |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Dacd                                                                                    | 1 500 000.00 | 100 000                                                            | 12 314 503 00                                     |                                                |                                                                            |                                                        | 15 327 658 00                                         |                                                              |                                                                          |
|                                                                                         | 2 148 443 00 |                                                                    | 12 314 503 00                                     |                                                |                                                                            |                                                        | 794 667 00                                            |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| ➡                                                                                       |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| <b>2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu par la société)</b>     |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| ESP ACADEMY                                                                             | 110 000 00   | 50 000                                                             | 55 000 00                                         |                                                |                                                                            |                                                        | 222 419 00                                            |                                                              |                                                                          |
|                                                                                         | 51 005 00    |                                                                    | 55 000 00                                         |                                                |                                                                            |                                                        | 26 349 00                                             |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| PLM GMBH                                                                                | 50 000 00    | 50 000                                                             | 12 500 00                                         |                                                |                                                                            |                                                        | 628 061 00                                            |                                                              |                                                                          |
|                                                                                         | 0 00         |                                                                    | 12 500 00                                         |                                                |                                                                            |                                                        | 52 136 00                                             |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| PLM VERVALTUNG                                                                          | 25 000 00    | 50 000                                                             | 12 500 00                                         |                                                |                                                                            |                                                        | 0 00                                                  |                                                              |                                                                          |
|                                                                                         | 25 386 00    |                                                                    | 12 500 00                                         |                                                |                                                                            |                                                        | 1 703 00                                              |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| <b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations</b>       |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| <b>1. Filiales non reprises au § A</b>                                                  |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| a. Filiales françaises<br>(ensemble)                                                    |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| b. Filiales étrangères<br>(ensemble)                                                    |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| <b>2. Participations non reprises au § A</b>                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| a. Dans des sociétés françaises<br>(ensemble)                                           |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Observations                                                                            |              |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| b. Dans des sociétés étrangères<br>(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 | Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos | • Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice |
|--------------------------|--------------|--------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                          |              | •            | •                                                              |                                      | • Brute                               |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
|                          |              |              |                                                                |                                      | • Nette                               |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Dif                      |              | 40 000.00    | 100 000                                                        |                                      | 3 181 043.00                          |                                                                      |                                                     | 2 438 966.00                                       |                                                       |                                                              |
|                          |              | 1 100 689.00 |                                                                |                                      | 2 321 366.00                          |                                                                      |                                                     | 54 723.00                                          |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Electro Safety Algérie   |              | 73 600.00    | 45 600                                                         |                                      | 34 834.00                             |                                                                      |                                                     | 0.00                                               |                                                       |                                                              |
|                          |              | 0.00         |                                                                |                                      | 34 834.00                             |                                                                      |                                                     | 0.00                                               |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Electro Pjp              |              | 1 000 000.00 | 100.000                                                        |                                      | 2 729 734.00                          |                                                                      |                                                     | 6 143 064.00                                       |                                                       |                                                              |
|                          |              | 442 148.00   |                                                                |                                      | 2 729 734.00                          |                                                                      |                                                     | 167 161.00                                         |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| ESP Developpement        |              | 27 153.00    | 100 000                                                        |                                      | 27 145.00                             |                                                                      |                                                     | 3 058 424.00                                       |                                                       |                                                              |
|                          |              | 28 669.00    |                                                                |                                      | 27 145.00                             |                                                                      |                                                     | 309 986.00                                         |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| ESP Italia               |              | 10 000.00    | 100 000                                                        |                                      | 221 827.00                            | 6 965 687.00                                                         |                                                     | 217 000.00                                         |                                                       |                                                              |
|                          |              | 3.00         |                                                                |                                      | 221 827.00                            |                                                                      |                                                     | 2 413.00                                           |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| ESP Luxembourg           |              | 30 000.00    | 100 000                                                        |                                      | 30 000.00                             |                                                                      |                                                     | 17 200.00                                          |                                                       |                                                              |
|                          |              | 739.00       |                                                                |                                      | 30 000.00                             |                                                                      |                                                     | 462.00                                             |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| ESP Turquie              |              | 21 946.00    | 100 000                                                        |                                      | 35 113.00                             |                                                                      |                                                     | 0.00                                               |                                                       |                                                              |
|                          |              | 3 727.00     |                                                                |                                      | 35 113.00                             |                                                                      |                                                     | 5 250.00                                           |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Fameca                   |              | 1 333 929.00 | 100 000                                                        |                                      | 3 809 809.00                          |                                                                      |                                                     | 12 531 948.00                                      |                                                       |                                                              |
|                          |              | 2 904 729.00 |                                                                |                                      | 3 809 809.00                          |                                                                      |                                                     | 1 049 947.00                                       |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Fameca Electronics       |              | 705 000.00   | 100 000                                                        |                                      | 705 000.00                            |                                                                      |                                                     | 7 297 946.00                                       |                                                       |                                                              |
|                          |              | 1 559 084.00 |                                                                |                                      | 705 000.00                            |                                                                      |                                                     | 333 732.00                                         |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Getrac                   |              | 900 000.00   | 98 000                                                         |                                      | 8 307 347.00                          |                                                                      |                                                     | 16 626 824.00                                      |                                                       |                                                              |
|                          |              | 253 952.00   |                                                                |                                      | 8 307 347.00                          |                                                                      |                                                     | 948 648.00                                         |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Hct                      |              | 62 000.00    | 99 500                                                         |                                      | 3 135 000.00                          |                                                                      |                                                     | 5 473 538.00                                       |                                                       |                                                              |
|                          |              | 1 063 952.00 |                                                                |                                      | 3 135 000.00                          |                                                                      |                                                     | 127 692.00                                         |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Hydraulic Press Services |              | 200 148.00   | 100 000                                                        |                                      | 3 021 806.00                          |                                                                      |                                                     | 2 719 390.00                                       |                                                       |                                                              |
|                          |              | 940 593.00   |                                                                |                                      | 3 021 806.00                          |                                                                      |                                                     | 146 898.00                                         |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Jegou Industrie          |              | 150 000.00   | 99 990                                                         |                                      | 220 520.00                            |                                                                      |                                                     | 463 639.00                                         |                                                       |                                                              |
|                          |              | -51 714.00   |                                                                |                                      | 43 638.00                             |                                                                      |                                                     | -23 200.00                                         |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Lerc.Tst                 |              | 700 000.00   | 72 000                                                         |                                      | 504 000.00                            |                                                                      |                                                     | 2 191 639.00                                       |                                                       |                                                              |
|                          |              | 348 912.00   |                                                                |                                      | 0.00                                  |                                                                      |                                                     | -222 420.00                                        |                                                       |                                                              |
|                          | Observations |              |                                                                |                                      |                                       |                                                                      |                                                     |                                                    |                                                       |                                                              |
| Maltep                   |              | 330 000.00   | 100 000                                                        |                                      | 13 843 278.00                         |                                                                      |                                                     | 8 194 204.00                                       |                                                       |                                                              |
|                          |              | 2 675 011.00 |                                                                |                                      | 13 843 278.00                         |                                                                      |                                                     | 690 901.00                                         |                                                       |                                                              |
|                          | 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<br>à nouveau avant<br>affectation des résultats | • Quote-<br>part du<br>capital<br>détenu<br>(en %) | Valeurs<br>comptables<br>des titres<br>détenus | • Prêts et avances<br>consentis par la société<br>et non encore remboursés | Montant des cautions et<br>avals donnés par la société | • Chiffre d'affaires HT<br>du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice<br>ou perte) du dernier<br>exercice clos | • Dividendes<br>encaissés<br>par la société<br>au cours<br>de l'exercice |
|---------------------------------------|--------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                       |              |                       | • Brute                                                            |                                                    | • Nette                                        |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Mos Industrie                         |              | 400 000.00            | 376 946.00                                                         | 100.000                                            | 3 853 132.00                                   |                                                                            |                                                        | 2 090 489.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 3 038 906.00                                   |                                                                            |                                                        | 126 414.00                                            |                                                              |                                                                          |
| Mts Galerie                           |              | 400 000.00            | 2 207 333.00                                                       | 100.000                                            | 3 715 192.00                                   |                                                                            |                                                        | 11 734 369.00                                         |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 3 715 192.00                                   |                                                                            |                                                        | 634 166.00                                            |                                                              |                                                                          |
| Novarc Holding Gmbh                   |              | 25 000.00             | 4 804 656.00                                                       | 100.000                                            | 643 331.00                                     | 21 960 376.00                                                              |                                                        | 255 657.00                                            |                                                              | 6 589 481.00                                                             |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 643 331.00                                     |                                                                            |                                                        | 4 061 092.00                                          |                                                              |                                                                          |
| Novarc Pacific                        |              | 62 909.00             | 510 331.00                                                         | 86.500                                             | 420 212.00                                     | 294 029.00                                                                 |                                                        | 188 733.00                                            |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 420 212.00                                     |                                                                            |                                                        | 63 002.00                                             |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Novarc UK                             |              | 111.00                | 22.00                                                              | 100.000                                            | 698 092.00                                     | 7 292 547.00                                                               |                                                        | 0.00                                                  |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 698 092.00                                     |                                                                            |                                                        | -913.00                                               |                                                              |                                                                          |
| Novarc USA                            |              | Sous-holding          | 1.00                                                               | 100.000                                            | 201 921.00                                     |                                                                            |                                                        | 888.00                                                |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       | 99.00                                                              |                                                    | 201 921.00                                     |                                                                            |                                                        | 267.00                                                |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Psai Développement                    |              | 4 320.00              | -1 960.00                                                          | 100.000                                            | 20 200.00                                      |                                                                            |                                                        | 0.00                                                  |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 0.00                                           |                                                                            |                                                        | 23.00                                                 |                                                              |                                                                          |
| Regeftex                              |              | Société sans activité | 628 488.00                                                         | 100.000                                            | 3 095 226.00                                   |                                                                            |                                                        | 7 344 697.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       | 895 584.00                                                         |                                                    | 3 095 226.00                                   |                                                                            |                                                        | 519 063.00                                            |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Segurinsa                             |              | 1 099 900.00          | -308 914.00                                                        | 100.000                                            | 412 773.00                                     |                                                                            |                                                        | 4 998 211.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 412 773.00                                     |                                                                            |                                                        | 11 151.00                                             |                                                              |                                                                          |
| Sep                                   |              | 200 000.00            | 2 003 687.00                                                       | 100.000                                            | 7 668 913.00                                   |                                                                            |                                                        | 4 126 549.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 3 208 381.00                                   |                                                                            |                                                        | 38 105.00                                             |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Servade                               |              | 100 000.00            | 17 477.00                                                          | 100.000                                            | 100 000.00                                     |                                                                            |                                                        | 2 021 076.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 100 000.00                                     |                                                                            |                                                        | 128 342.00                                            |                                                              |                                                                          |
| Sfdpi                                 |              | 130 016.00            | -59 108.00                                                         | 100.000                                            | 3 687 215.00                                   | 1 050 000.00                                                               |                                                        | 4 262 751.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 1 545 235.00                                   |                                                                            |                                                        | 13 222.00                                             |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Sibille Fameca Electric               |              | 3 000 000.00          | 781 583.00                                                         | 100.000                                            | 4 908 289.00                                   |                                                                            |                                                        | 23 535 491.00                                         |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 4 908 289.00                                   |                                                                            |                                                        | 1 268 024.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Sibille Fameca Electric International |              | 400 000.00            | 1 383 986.00                                                       | 100.000                                            | 400 000.00                                     |                                                                            |                                                        | 18 987 578.00                                         |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 400 000.00                                     |                                                                            |                                                        | 100 565.00                                            |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Sibille Factory                       |              | 200 000.00            | 308 497.00                                                         | 100.000                                            | 200 000.00                                     |                                                                            |                                                        | 4 749 424.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 200 000.00                                     |                                                                            |                                                        | 239 570.00                                            |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Sibille Fameca Logistique             |              | 100 000.00            | 31 092.00                                                          | 100.000                                            | 100 000.00                                     |                                                                            |                                                        | 1 825 430.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 100 000.00                                     |                                                                            |                                                        | 94 962.00                                             |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Sibille Outillage                     |              | 1 000 000.00          | 669 468.00                                                         | 99.999                                             | 999 990.00                                     |                                                                            |                                                        | 4 835 094.00                                          |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    | 999 990.00                                     |                                                                            |                                                        | 83 956.00                                             |                                                              |                                                                          |
|                                       | Observations |                       |                                                                    |                                                    |                                                |                                                                            |                                                        |                                                       |                                                              |                                                                          |

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Devise EUR)

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



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

|            |              | • Capital | Réserves et report<br>à nouveau avant<br>affectation des résultats | • Quota-<br>part du<br>capital<br>détenue<br>en % | Valeurs<br>comptables<br>des titres<br>détenus | • Prêts et avances<br>consentis par la société<br>et non encore remboursés | Montant des cautions et<br>avals données par la société | • Chiffre d'affaires HT<br>du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice<br>ou perte) du dernier<br>exercice clos | • Dividendes<br>encaissés<br>par la société<br>au cours<br>de l'exercice |
|------------|--------------|-----------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|            |              |           |                                                                    |                                                   | • Brute<br>• Nette                             |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
| Sodimac    |              |           | 450 000.00                                                         | 100.000                                           | 5 120 404.00                                   |                                                                            |                                                         |                                                       | 5 097 742.00                                                 |                                                                          |
|            |              |           | 249 833.00                                                         |                                                   | 5 120 404.00                                   |                                                                            |                                                         |                                                       | 131 790.00                                                   |                                                                          |
| Technowill | Observations |           | 300 000.00                                                         | 100.000                                           | 300 000.00                                     |                                                                            |                                                         |                                                       | 2 177 881.00                                                 |                                                                          |
|            |              |           | 310 444.00                                                         |                                                   | 300 000.00                                     |                                                                            |                                                         |                                                       | 47 329.00                                                    |                                                                          |
| Tixo       | Observations |           | 30 000.00                                                          | 100.000                                           | 1 263 675.00                                   |                                                                            |                                                         |                                                       | 1 667 821.00                                                 |                                                                          |
|            |              |           | 19 738.00                                                          |                                                   | 492 627.00                                     |                                                                            |                                                         |                                                       | -52 465.00                                                   |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       |                                                              |                                                                          |
|            | Observations |           |                                                                    |                                                   |                                                |                                                                            |                                                         |                                                       | </                                                           |                                                                          |

## IMMOBILISATIONS

|               |                                                           | (Devise EUR)                                   |                                                   |                                          |
|---------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------|
| CADRE A       | IMMOBILISATIONS                                           | Valeur brute des immob. au début de l'exercice | AUGMENTATIONS<br>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                                             | 361 336 97                                        | 30 397 08                                |
|               | Terrains                                                  |                                                |                                                   |                                          |
|               | Sur sol propre                                            |                                                |                                                   |                                          |
|               | - dont composants                                         |                                                |                                                   |                                          |
|               | Constructions                                             |                                                |                                                   |                                          |
|               | Sur sol d'autrui                                          |                                                |                                                   |                                          |
|               | - dont composants                                         |                                                |                                                   |                                          |
|               | Inst. gén., agenc. & aménag. construc.                    |                                                |                                                   |                                          |
|               | - dont composants                                         |                                                |                                                   |                                          |
|               | Installations techniques matériel & outillage industriels |                                                |                                                   |                                          |
|               | - dont composants                                         |                                                |                                                   |                                          |
| CORPORELLES   | Autres                                                    |                                                | 103 032 71                                        | 26 053 74                                |
|               | immob.                                                    |                                                | 112 832 74                                        |                                          |
|               | corporelles                                               |                                                | 347 516 57                                        | 39 857 40                                |
|               | Matériel de bureau & inform., mobilier                    |                                                | 3 400 00                                          |                                          |
|               | Emballages récupérables & divers                          |                                                | 14 724 62                                         |                                          |
|               | Immobilisations corporelles en cours                      |                                                |                                                   |                                          |
|               | Avances et acomptes                                       |                                                |                                                   |                                          |
|               | TOTAL III                                                 |                                                | 581 506 64                                        | 65 911 14                                |
| FINANCIERES   | Participations évaluées par mise en équivalence           |                                                |                                                   |                                          |
|               | Autres participations                                     |                                                | 99 842 867 44                                     | 267 848 15                               |
|               | Autres titres immobilisés                                 |                                                | 15 000 00                                         |                                          |
|               | Prêts et autres immobilisations financières               |                                                | 42 317 002 00                                     | 483 147 03                               |
|               | TOTAL IV                                                  |                                                | 142 174 869 44                                    | 750 995 18                               |
|               | TOTAL GENERAL ( I + II + III + IV )                       |                                                | 143 117 713 05                                    | 847 303 40                               |

|               |                                               | DIMINUTIONS                    |                                          | Valeur brute des immob. à la fin de l'exercice | Rééval. légales<br>Val. d'origine immob. fin d'exercice |
|---------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| CADRE B       | IMMOBILISATIONS                               | 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                             | 52 129 86                                | 339 604 19                                     |                                                         |
|               | Terrains                                      |                                |                                          |                                                |                                                         |
|               | Sur sol propre                                |                                |                                          |                                                |                                                         |
|               | Constructions                                 |                                |                                          |                                                |                                                         |
|               | Sur sol d'autrui                              |                                |                                          |                                                |                                                         |
|               | Inst. gén., agenc.                            |                                |                                          |                                                |                                                         |
|               | Install. tech. matériel & outill. industriels |                                |                                          |                                                |                                                         |
| CORPORELLES   | Autres                                        |                                |                                          | 129 086 45                                     |                                                         |
|               | immob.                                        |                                | 35 300 50                                | 77 532 24                                      |                                                         |
|               | corporelles                                   |                                | 17 730 44                                | 369 643 53                                     |                                                         |
|               | Mat. bureau & inform.                         |                                |                                          | 3 400 00                                       |                                                         |
|               | Emballages récup.                             |                                |                                          |                                                |                                                         |
|               | Immobilisations corporelles en cours          |                                | 14 724 62                                |                                                |                                                         |
|               | Avances et acomptes                           |                                |                                          |                                                |                                                         |
|               | TOTAL III                                     |                                | 67 755 56                                | 579 662 22                                     |                                                         |
| FINANCIERES   | Particip. évaluées mise en équivalence        |                                |                                          |                                                |                                                         |
|               | Autres participations                         |                                |                                          | 100 110 715 59                                 |                                                         |
|               | Autres titres immobilisés                     |                                |                                          | 15 000 00                                      |                                                         |
|               | Prêts & autres immob. financières             |                                | 5 277 983 59                             | 37 522 165 44                                  |                                                         |
|               | TOTAL IV                                      |                                | 5 277 983 59                             | 137 647 881 03                                 |                                                         |
|               | TOTAL GENERAL ( I + II + III + IV )           |                                | 5 397 869 01                             | 138 567 147 44                                 |                                                         |

**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                                          | 148 461.61                               | 14 846.98                             | 6 640.25                                           | 156 668.34                                   |
| Terrains                                                   |                                             |                                          |                                       |                                                    |                                              |
| Constructions                                              | Sur sol propre                              |                                          |                                       |                                                    |                                              |
|                                                            | Sur sol d'autrui                            |                                          |                                       |                                                    |                                              |
|                                                            | Inst. générales, agenc. & aménag. construc  |                                          |                                       |                                                    |                                              |
| Installations techniques, matériel & outillage industriels |                                             |                                          |                                       |                                                    |                                              |
| Autres                                                     | Install. générales, agenc., aménag. divers  | 85 490.87                                | 9 907.82                              |                                                    | 95 398.69                                    |
| immob                                                      | Matériel de transport                       | 62 820.12                                | 16 147.58                             | 17 983.64                                          | 60 984.06                                    |
| corporelles                                                | Matériel de bureau & informatique, mobilier | 280 466.86                               | 32 555.25                             | 17 730.44                                          | 295 291.67                                   |
|                                                            | Emballages récupérables & divers            | 2 861.67                                 | 425.00                                |                                                    | 3 286.67                                     |
| TOTAL III                                                  |                                             | 431 639.52                               | 59 035.65                             | 35 714.08                                          | 454 961.09                                   |
| TOTAL GENERAL (I + II + III)                               |                                             | 580 101.13                               | 73 882.63                             | 42 354.33                                          | 611 629.43                                   |

## CADRE B

## VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                  |                                | DOTATIONS                       |                |                           | REPRISES                        |                |                           | Mouvement net des amort en fin d'exercice |
|------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------------|
|                                                |                                | Differential de durée et autres | Mode dégressif | Amort. fisc. exceptionnel | Differential 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                                         | Inst. gén., ag., amén. divers  |                                 |                |                           |                                 |                |                           |                                           |
| immob                                          | Matériel de transport          |                                 |                |                           |                                 |                |                           |                                           |
| corporelles                                    | Matériel de bureau & inform.   |                                 |                |                           |                                 |                |                           |                                           |
|                                                | Emballages récup. & divers     |                                 |                |                           |                                 |                |                           |                                           |
| TOTAL III                                      |                                |                                 |                |                           |                                 |                |                           |                                           |
| Frais d'acquisition de titres de participation |                                | 490 092.64                      |                |                           |                                 |                |                           | 490 092.64                                |
| TOTAL IV                                       |                                | 490 092.64                      |                |                           |                                 |                |                           |                                           |
| TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)              |                                | 490 092.64                      |                |                           |                                 |                |                           |                                           |
| TOTAL GENERAL non ventilé                      |                                |                                 | DOTATIONS      |                           | 490 092.64                      | REPRISES       |                           |                                           |
| TOTAL GENERAL non ventilé                      |                                |                                 |                |                           |                                 |                |                           | 490 092.64                                |

| 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 RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES |  |                                    |               |                                       |                                    |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                                       |  | 449 897.09                         |               | 103 500.00                            | 346 397.09                         |
| Primes de remboursement des obligations                                          |  |                                    |               |                                       |                                    |

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

|                                                           |                                               | (Devise : EUR)                       |                                        |                                         |                                      |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                           | NATURE DES PROVISIONS                         | Montant<br>au début<br>de l'exercice | Augment.<br>Dotations de<br>l'exercice | Diminution<br>Reprises de<br>l'exercice | Montant<br>à la fin de<br>l'exercice |
| <b>PROVISIONS<br/>REGLEMENTEES</b>                        | Prov. reconstit. gisem. miniers & pétroliers  |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | Provisions pour investissements               |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | Provisions pour hausse des prix               |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | Amortissements dérogatoires                   | 1 904 984.47                         | 490 092.64                             |                                         | 2 395 077.11                         |
|                                                           | dont majorations excep. de 30%                |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | Provisions pour prêts d'installation          |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | Autres provisions réglementées                |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | <b>TOTAL</b>                                  | <b>I</b>                             | <b>1 904 984.47</b>                    | <b>490 092.64</b>                       | <b>2 395 077.11</b>                  |
| <b>PROVISIONS<br/>POUR<br/>RISQUES<br/>ET<br/>CHARGES</b> | 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              | 63 845.74                            | 79 787.30                              | 63 845.74                               | 79 787.30                            |
|                                                           | 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      |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | <b>TOTAL</b>                                  | <b>II</b>                            | <b>63 845.74</b>                       | <b>79 787.30</b>                        | <b>79 787.30</b>                     |
| <b>PROVISIONS<br/>POUR<br/>DEPRECIATION</b>               | Prov. pour dépréciations sur immobilisations  |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | incorporelles                                 |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | corporelles                                   |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | titres mis en équiv.                          |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | titres de participation                       | 8 974 391.00                         | 3 688 594.00                           | 2 914 440.00                            | 9 748 545.00                         |
|                                                           | financières (autres)                          |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | Prov. pour dépréciation sur stocks & en-cours |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | Prov. pour dépréciation sur comptes clients   |                                      |                                        |                                         |                                      |
|                                                           | Autres provisions pour dépréciation           |                                      | 832 155.72                             |                                         | 832 155.72                           |
|                                                           | <b>TOTAL</b>                                  | <b>III</b>                           | <b>8 974 391.00</b>                    | <b>4 520 749.72</b>                     | <b>10 580 700.72</b>                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                      |                                               | <b>I + II + III</b>                  | <b>10 943 221.21</b>                   | <b>5 090 629.66</b>                     | <b>13 055 565.13</b>                 |

### Dont dotations et reprises

|                |              |              |
|----------------|--------------|--------------|
| D'exploitation | 832 155.72   |              |
| Financières    | 3 768 381.30 | 2 978 285.74 |
| Exceptionn.    | 490 092.64   |              |

**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<br>A                           | ETAT DES CREANCES                                            | Montant<br>Brut                       | A un an<br>au plus   | A plus<br>d'un an    |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>DE<br/>L'ACTIF<br/>IMMOBILISE</b> | Créances rattachées à des participations                     |                                       |                      |                      |
|                                      | Prêts (1) (2)                                                | 37 448 977 43                         | 5 071 939 44         | 32 377 037 99        |
|                                      | Autres immobilisations financières                           | 73 188 01                             |                      | 73 188 01            |
|                                      | Clients douteux ou litigieux                                 |                                       |                      |                      |
|                                      | Autres créances clients                                      | 1 770 221 62                          | 1 770 221 62         |                      |
|                                      | Créances repr. titres prêtés, dont provisions                |                                       |                      |                      |
|                                      | Personnel et comptes rattachés                               | 15 098 26                             | 15 098 26            |                      |
|                                      | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                |                                       |                      |                      |
| <b>DE<br/>L'ACTIF<br/>CIRCULANT</b>  | Etat                                                         | Impôts sur les bénéfices              | 302 106 00           | 302 106 00           |
|                                      | et autres                                                    | Taxe sur la valeur ajoutée            | 256 819 03           | 256 819 03           |
|                                      | collectivités                                                | Autres impôts, taxes & vers assimilés | 8 985 00             | 8 985 00             |
|                                      | publiques                                                    | Divers                                |                      |                      |
|                                      | Groupe et associés (2)                                       | 17 514 636 98                         | 17 514 636 98        |                      |
|                                      | Débiteurs divers                                             | 448 145 62                            | 448 145 62           |                      |
|                                      | Charges constatées d'avance                                  | 249 056 38                            | 248 873 82           | 182 56               |
|                                      | <b>TOTAUX</b>                                                | <b>58 087 234.33</b>                  | <b>25 636 825 77</b> | <b>32 450 408 56</b> |
| <b>Renvois</b>                       | (1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice           |                                       |                      |                      |
|                                      | (1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice   | 4 319 133 72                          |                      |                      |
|                                      | (2) Prêts & avances consentis aux associés (pers. physiques) |                                       |                      |                      |

| CADRE<br>B     | ETAT DES DETTES                                                                         | Montant<br>Brut                                     | A un an<br>au plus          | A plus d'un an<br>& 5 ans au plus | A plus de<br>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<br>à plus d'1 an à l'origine | 33 181 45<br>105 437 469 60 | 33 181 45<br>35 264 868 41        | 70 172 601 19      |
|                | Emprunts et dettes financières divers (1) (2)                                           | 3 740 00                                            |                             |                                   | 3 740 00           |
|                | Fournisseurs et comptes rattachés                                                       | 1 698 000 38                                        | 1 698 000 38                |                                   |                    |
|                | Personnel et comptes rattachés                                                          | 667 738 31                                          | 667 738 31                  |                                   |                    |
|                | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                           | 420 429 77                                          | 420 429 77                  |                                   |                    |
|                | Etat                                                                                    | Impôts sur les bénéfices                            |                             |                                   |                    |
|                | et autres                                                                               | Taxe sur la valeur ajoutée                          | 95 639 63                   | 95 639 63                         |                    |
|                | collectivités                                                                           | Obligations cautionnées                             |                             |                                   |                    |
|                | publiques                                                                               | Autres impôts, taxes et assimilés                   | 94 352 70                   | 94 352 70                         |                    |
|                | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                         | 6 250 00                                            |                             |                                   | 6 250 00           |
|                | Groupes et associés (2)                                                                 | 733 751 00                                          | 733 751 00                  |                                   |                    |
|                | Autres dettes                                                                           | 528 361 28                                          | 528 361 28                  |                                   |                    |
|                | Dettes représentatives de titres empruntés                                              |                                                     |                             |                                   |                    |
|                | Produits constatés d'avance                                                             |                                                     |                             |                                   |                    |
|                | <b>TOTAUX</b>                                                                           | <b>109 718 914.12</b>                               | <b>39 536 322 93</b>        | <b>70 172 601 19</b>              | <b>9 990 00</b>    |
| <b>Renvois</b> | (1) Emprunt souscrits en cours d'exercice                                               | 25 000 000 00                                       |                             |                                   |                    |
|                | (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                                             | 306 713 34                                          |                             |                                   |                    |
|                | (2) Montant divers emprunts & dettes contractés auprès des associés personnes physiques |                                                     |                             |                                   |                    |

**KPMG SA**  
41 avenue des Langories  
Plateau de Lautagne  
CS 10141  
26905 VALENCE CEDEX 9  
France

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

*Novarc*

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

Exercice clos le 31 décembre 2020

Novarc

Zone Industrielle Les Plaines  
815 Chemin du Razas  
26780 Malataverne

**KPMG SA**  
41 avenue des Langories  
Plateau de Lautagne  
CS 10141  
26905 VALENCE CEDEX 9  
France

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

## **Novarc**

Siège social :  
Zone Industrielle Les Plaines  
815 Chemin du Razas  
26780 Malataverne

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 décembre 2020

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 consolidés de la société Novarc relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

### **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 consolidés » 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<sup>er</sup> janvier 2020 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 consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

La note « 4.1 Goodwill » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la détermination et aux règles d'amortissement des écarts d'acquisition.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### **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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du directoire.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L. 225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport de gestion du groupe, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L. 823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne

comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le directoire.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;

- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

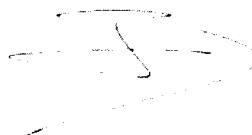
## Les commissaires aux comptes

Valence, le 9 juin 2021  
KPMG SA



Fabien Damiron  
Associé

Lyon, le 9 juin 2021  
PwC Entrepreneurs Commissariat aux  
comptes



Pierre Pégaz-Fiornet  
Associé



**COMPTES CONSOLIDÉS**

**ET ANNEXES**

**2020**

# **SOMMAIRE**

- 1- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
- 2- ORGANIGRAMME DU GROUPE
- 3- ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES
- 4- NOTES SUR POSTES BILAN ACTIF
- 5- NOTES SUR POSTES BILAN PASSIF
- 6- NOTES SUR COMPTE DE RESULTAT
- 7- AUTRES INFORMATIONS- ENGAGEMENTS

# 1- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020 ETABLIS SELON LE REFERENTIEL FRANÇAIS

## BILAN CONSOLIDE

| Postes (€)                            | Notes | 2020               | 2019               |
|---------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Goodwill                              | 4.1   | 41 792 124         | 49 213 225         |
| Capital souscrit non appelé           |       | 6 250              | 36 171             |
| Immobilisations incorporelles         | 4.2   | 2 346 465          | 1 062 705          |
| Immobilisations corporelles           | 4.3   | 24 638 871         | 25 595 636         |
| Immobilisations financières           | 4.4   | 1 656 746          | 1 714 814          |
| <b>Total actif immobilisé</b>         |       | <b>70 440 456</b>  | <b>77 622 552</b>  |
| Stocks                                | 4.5   | 32 047 085         | 30 944 592         |
| Créances clients et comptes rattachés | 4.6   | 34 979 695         | 37 279 060         |
| Autres créances d'exploitation        |       | 3 988 288          | 4 162 838          |
| Créances diverses                     |       | 589 886            | 1 163 957          |
| Comptes régularisation actif          |       | 2 913 380          | 2 897 086          |
| Disponibilités                        | 4.7   | 61 626 990         | 22 985 447         |
| <b>Total Actif circulant</b>          |       | <b>136 145 326</b> | <b>99 432 980</b>  |
|                                       |       |                    |                    |
|                                       |       |                    | <b>177 058 533</b> |

| Postes (€)                               | Notes | 2020               | 2019               |
|------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| Capital                                  | 5.1   | 3 905 998          | 3 905 998          |
| Primes                                   |       | 7 007 814          | 7 007 814          |
| Réserves                                 |       | 35 051 398         | 32 451 973         |
| Résultat de l'exercice                   |       | 3 628 660          | 2 445 403          |
| <b>Total capitaux propres</b>            |       | <b>49 593 869</b>  | <b>45 811 188</b>  |
| Provisions                               | 5.5   | 3 034 372          | 2 900 448          |
| Emprunts et dettes financières           | 5.3   | 113 892 558        | 89 420 860         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 5.4   | 18 103 716         | 19 123 260         |
| Dettes d'exploitation                    |       | 19 131 680         | 17 159 178         |
| Comptes régularisation passif            |       | 1 232 192          | 1 535 034          |
| Dettes diverses                          |       | 1 597 394          | 1 105 565          |
| <b>Total Passif circulant</b>            |       | <b>156 991 912</b> | <b>131 244 345</b> |
|                                          |       |                    |                    |
|                                          |       |                    | <b>177 058 533</b> |

## COMPTE DE RESULTAT DETAILLE

|                                                       | 2019 | 2018               | 2017               |
|-------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                             | 6.1  | <b>186 633 811</b> | <b>182 918 296</b> |
| Production stockée                                    |      | 49 644             | 222 366            |
| Production immobilisée                                |      | 316 584            | 450 712            |
| Subventions                                           |      | 18 747             | 20 474             |
| Autres produits                                       |      | 4 366 910          | 4 038 784          |
| <b>Autres produits d'exploitation</b>                 |      | <b>4 751 885</b>   | <b>4 732 336</b>   |
| <b>Total produits</b>                                 | 6.2  | <b>191 385 696</b> | <b>187 650 632</b> |
| Achats et variations de stocks                        |      | 61 699 890         | 61 095 466         |
| Sous traitance                                        |      | 3 605 113          | 3 909 262          |
| Autres services extérieurs                            |      | 36 140 364         | 38 440 819         |
| Impôts et taxes                                       |      | 2 492 858          | 2 358 937          |
| Charges de personnel (dont intérimaires)              |      | 58 418 175         | 57 523 858         |
| Dotations amortissements et provisions d'exploitation |      | 7 837 029          | 6 810 918          |
| Autres charges d'exploitation                         |      | 3 345 701          | 2 252 467          |
| <b>Charges d'exploitation</b>                         | 6.3  | <b>173 539 129</b> | <b>172 391 726</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                        |      | <b>17 846 567</b>  | <b>15 258 906</b>  |
| Produits financiers                                   |      | 335 840            | 501 029            |
| Charges financières                                   |      | 2 330 541          | 1 918 616          |
| <b>Résultat financier</b>                             | 6.4  | <b>-1 994 701</b>  | <b>-1 417 587</b>  |
| Produits exceptionnels                                |      | 830 098            | 1 220 320          |
| Charges exceptionnelles                               |      | 707 516            | 742 155            |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                          | 6.5  | <b>122 581</b>     | <b>478 166</b>     |
| Impôts sur les bénéfices                              | 6.6  | 4 943 087          | 4 346 412          |
| Impôts différés                                       |      | 80 340             | 224 020            |
| <b>Résultat net des sociétés intégrées</b>            |      | <b>10 951 020</b>  | <b>9 749 053</b>   |
| Amortissements écarts d'acquisitions                  |      | 7 322 360          | 7 303 648          |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>           |      | <b>3 628 660</b>   | <b>2 445 405</b>   |
| Résultat minoritaires                                 |      | -134 776           | -54 962            |
| Résultat net Part groupe                              |      | 3 763 436          | 2 500 367          |
| Résultat par action                                   |      | 14,7               | 9,8                |

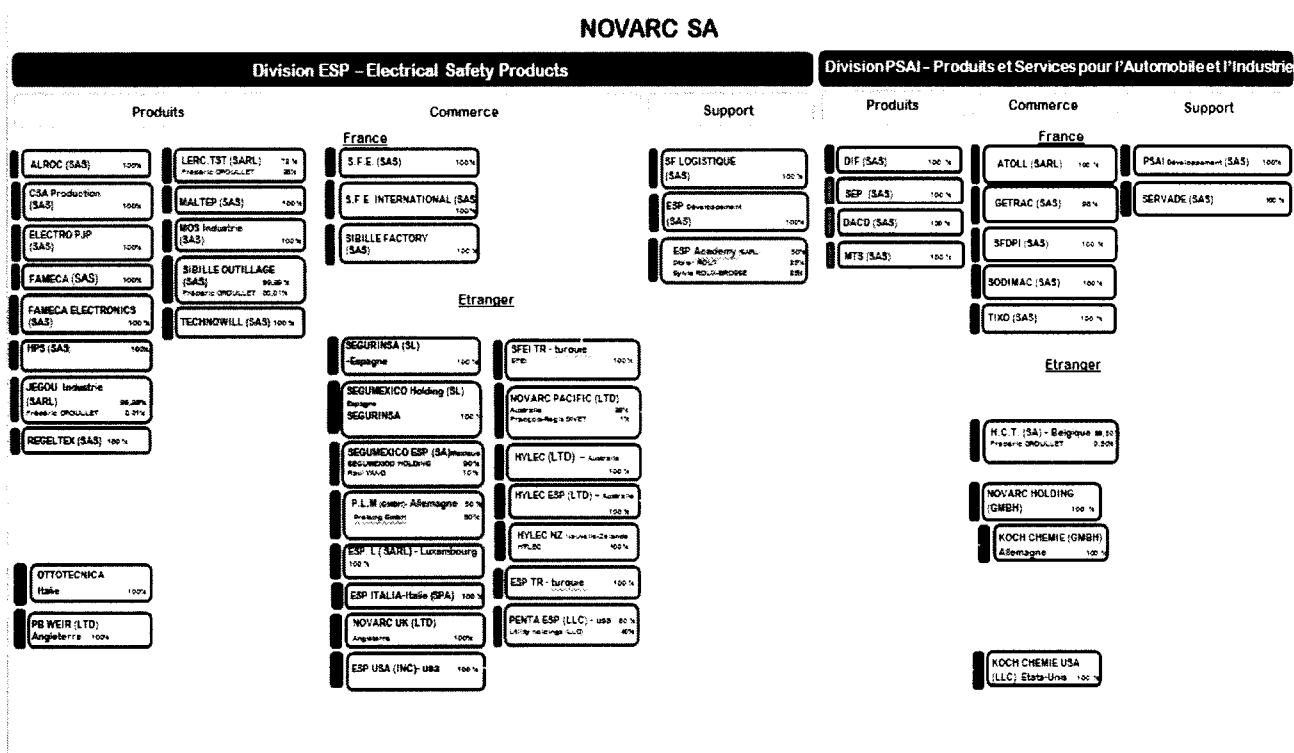
**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

|                                                                               |                   |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Résultat net total des sociétés consolidées                                   | 3 628 660         | 2 445 403          |
| Quote part dans résultat sociétés en équivalence                              | 0                 | 0                  |
| Dividendes reçus des filiales                                                 | 0                 | 0                  |
| Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploita° | 0                 | 0                  |
| Dérive de résultat                                                            | 73 210            | 0                  |
| Dotations / Reprises aux Amortissements et provisions                         | 12 512 183        | 11 697 356         |
| Plus et moins values de cession                                               | 29 042            | -10 046            |
| Impôts différés                                                               | 80 340            | 224 020            |
| Subventions virées au résultat                                                | 0                 | 0                  |
| <b>Capacité d'autofinancement</b>                                             | <b>16 323 435</b> | <b>14 356 733</b>  |
| Variation des frais financiers (intérêts courus sur emprunts)                 | -6 132            | -1 614             |
| <b>Variation nette d'exploitation</b>                                         | <b>2 454 192</b>  | <b>619 194</b>     |
| Variation de stocks                                                           | -1 845 170        | -1 072 434         |
| Transferts de charges à répartir                                              | 0                 | -120 000           |
| Variation des créances liées à l'activité                                     | 2 695 901         | 1 924 962          |
| Variation des dettes liées à l'activité                                       | 1 603 461         | -113 334           |
| <b>Variation nette hors exploitation</b>                                      | <b>-29 799</b>    | <b>-3 001 529</b>  |
| Variation des créances hors exploitation                                      | -30 502           | 42 694             |
| Var° des dettes hors exploitation                                             | 301 575           | -3 044 818         |
| Comptes de liaison                                                            | -0                | 0                  |
| Charges et produits constatés d'avance                                        | -300 873          | 595                |
| Pertes & gains de changes                                                     |                   | 0                  |
| <b>VARIATION DU BFR</b>                                                       | <b>18 741 695</b> | <b>11 972 784</b>  |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>                           |                   |                    |
| <b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                                            |                   |                    |
| Décaiss / acquisition immos incorporelles                                     | -1 727 989        | -447 551           |
| Décaiss / acquisition immos corporelles                                       | -3 315 030        | -3 538 410         |
| Encaiss / cession d'immos corp et incorp                                      | 162 413           | 189 572            |
| Subventions d'investissement encaissés                                        | 0                 | 0                  |
| Décaiss / acquisition immos financières                                       | -107 510          | -188 780           |
| Encaiss / cession immos financières                                           | 151 557           | 55 904             |
| Trésor. nette / acquisitions & cessions de filiales                           | -171 034          | -18 981 878        |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>             | <b>-5 007 593</b> | <b>-22 911 141</b> |
| <b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>                                              |                   |                    |
| Augmentation de capital ou apports                                            |                   | 8 932              |
| Dividendes versés aux actionnaires de la mère                                 | 4                 | -128 066           |
| Dividendes versés aux minoritaires                                            | -16 216           | -12 265            |
| Variation des autres fonds propres                                            | -50 996           | 0                  |
| Variation emprunt obligataire                                                 | 0                 | 0                  |
| Autres opérations de financement                                              | 45 000            | 85 000             |
| Encaissements provenant d'emprunts                                            | 26 828 685        | 23 144 328         |
| Remboursement d'emprunts                                                      | -1 770 647        | -10 145 772        |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>               | <b>25 035 830</b> | <b>12 952 157</b>  |
| Incidence de la variation des taux de change                                  | 435 230           | -384 246           |
| Incidence chgt de principes comptables                                        | 0                 |                    |
| Autres variations                                                             | -57               |                    |
| <b>Variation de trésorerie</b>                                                | <b>39 205 105</b> | <b>1 629 554</b>   |
| Trésorerie d'ouverture                                                        | 22 344 270        | 20 714 716         |
| Trésorerie à la clôture ( y compris découvert bancaire)                       | 61 549 375        | 22 344 270         |
| <b>Variation de trésorerie</b>                                                | <b>39 205 105</b> | <b>1 629 553</b>   |

## 2- ORGANIGRAMME DU GROUPE AU 31/12/2020

L'activité du groupe s'articule autour de 2 axes principaux :

- Division E.S.P – Electrical Safety Products (composants électroniques, Sécurité et mesure, Préparation de câbles).
- Division P S A I (Produits et Services pour l'Automobile et l'Industrie)



## **3- ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

### **3-1- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

- Au cours de l'exercice 2020, les mouvements de périmètres ont été les suivants :

#### **Nouvelles filiales :**

- Le 19 mai 2020 acquisition par Novarc du solde des parts de Novarc Pacific
- Le 6 juillet 2020 création KOCH USA filiale à 100% de Novarc USA aux Etats Unis

#### **Opérations juridiques internes au groupe**

- 24 novembre 2020 modification raison sociale ESP USA devenue NOVARC USA
- Le 18 mai 2020 augmentation du capital ESP Italia par incorporation d'une partie du compte courant Novarc et réduction du capital pour neutraliser les pertes antérieures

#### **Opérations de fusion**

- Néant

#### **Opérations de Sortie**

- Liquidation MTS Maroc filiale de MTS sortie de périmètre
- Fermeture établissement secondaire Novarc Rixheim

#### **Opérations financières**

- Le 7 juillet 2020 souscription par Novarc d'un PGE de 25 M€

### **3-2- INFORMATIONS RELATIVES AU REFERENTIEL**

#### **3-2.1. Référentiel comptable**

Les comptes annuels consolidés ont été présentés selon la réglementation comptable française en vigueur, résultant des arrêtés du comité de la Réglementation Comptable (CRC 99-02) et en particulier dans le respect des principes suivants :

- Continuité de l'exercice
- Séparation des exercices
- Permanence des méthodes
- Méthode des coûts historiques

Les sociétés entrant dans le périmètre sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux clôturés au 31 décembre 2020

### 3-2.2. Modalités de consolidation

Les sociétés dans lesquelles SA Novarc exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale (IG).

Les sociétés PLM GMBH , PLM Verwaltung et ESP Academy sont détenues à 50 % par la S.A. Novarc. Elles font l'objet d'une intégration proportionnelle.

### 3-2.3. Règles et méthodes d'évaluation

Les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes consolidés sont identiques à celles retenues dans l'établissement des comptes sociaux. Aucune dérogation n'a été mise en œuvre par rapport aux prescriptions comptables pour l'obtention de l'image fidèle.

Les principales méthodes utilisées sur les postes suivants :

#### ➤ Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du PCG (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunts, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenues) ou à leur coût de production.

#### Immobilisations incorporelles :

Les dépenses sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire fondée sur la durée d'utilisation correspondant à une période de 1 à 4 ans.

#### Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation des biens.

L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire fondée sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- |                             |             |
|-----------------------------|-------------|
| - Constructions :           | 10 à 30 ans |
| - Installations générales : | 5 à 7 ans   |
| - Matériel de transport :   | 5 ans       |
| - Matériel de bureau :      | 1 à 5 ans   |
| - Mobilier de bureau :      | 10 ans      |

#### Dépréciation des actifs immobilisés :

Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

#### ➤ Stocks et travaux en cours

Les stocks de matières premières, autres approvisionnements et marchandises revendues en l'état sont évalués au coût d'acquisition (prix d'achat + frais accessoires d'achat).

Les en-cours de production et les stocks de produits intermédiaires, finis ou résiduels sont évalués au coût de production (coût d'acquisition des matières consommables + charges directes et indirectes de production).

Ces éléments sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable à la date de la clôture.

➤ Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

➤ Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à date d'établissement du bilan consolidé.

➤ Engagements de retraite et avantages similaires

Les comptes consolidés intègrent les provisions pour engagements de retraite non couverts. Une note annexe indique la valeur totale de ces engagements.

Les engagements de retraite sont calculés pour l'ensemble des salariés présents à la clôture de l'exercice, en fonction d'un âge de départ à la retraite et de la probabilité de verser ces droits, compte tenu du taux de rotation du personnel observé et du taux de mortalité.

Le taux d'actualisation utilisé au 31 décembre 2020 est de 0.92%.

Les rémunérations servant de base de calcul font l'objet d'une revalorisation annuelle de 1%.

Le montant des droits acquis à la date de clôture est basé sur l'indemnité de départ en retraite, telle qu'elle est définie par les différentes Conventions Collectives, augmenté du montant des charges sociales (de 40% à 50% selon les sociétés et les catégories de personnel).

### 3-2.4. Résultat par action

Le résultat par action est obtenu en divisant le résultat net part du groupe par le nombre d'actions en circulation au cours de l'exercice. En l'absence d'instrument dilutif, il n'a pas été calculé de résultat dilué par action.

### 3-2.5. Principes de consolidation

#### Profits internes

Les profits internes contenus dans les stocks de la S.A.S. S.F.E. et de la SAS SFE International ont été éliminés sur la base d'une marge moyenne, pour les produits provenant de :

|                                        | SFE<br>2019.12 | SFE<br>2020.12 | SFEI<br>2019.12 | SFEI<br>2020.12 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Taux de marge sur stocks de mat. prem. |                |                |                 |                 |
| ALR                                    | 45,90          | 46,30          | 44,5            | 52,7            |
| CSA                                    | 30,00          | 37,00          | 25              | 36,8            |
| ELE                                    | 49,50          | 23,10          | 49,5            | 23,1            |
| FAM                                    | 31,10          | 39,30          | 28              | 32,5            |
| FAE                                    | 32,00          | 38,10          | 34              | 38,3            |
| LERC                                   | 48,50          | 39,30          | 20              | 29,3            |
| MOS                                    | 56,10          | 55,20          | 45              | 40,2            |
| REG                                    | 25,00          | 25,00          | 25              | 25              |
| SOI                                    | 34,00          | 36,50          | 21              | 21,1            |
| TEC                                    | 31,40          | 27,00          | 39,8            | 20,9            |

L'incidence sur les comptes consolidés est de 16 110 € avant impôts

## **Amortissements**

Ils correspondent à la durée économique des biens concernés.

## **Provisions réglementées**

- Provisions pour hausse des prix :

Néant.

- Provisions pour amortissements dérogatoires

Néant

## **Dividendes internes**

Les dividendes perçus par la société mère Novarc, sont retraités par les réserves consolidées.

## **Crédit-bail**

Le crédit-bail sur le terrain et la construction de SFDPI a été retraité.

Valeur du terrain 90 K€

Valeur de la construction 1 335 K€

Le crédit-bail sur la machine-outil de Alroc a été retraité

Valeur brute du bien 405 K€

Le crédit-bail sur la machine CSA a été retraité

Valeur brute du bien 113 K€

Le crédit-bail sur la machine Sibille outillage a été retraité

Valeur brute du bien 35 K€

## **Cession interne**

Les cessions internes d'actifs entre les sociétés du groupe sont éliminées.

## **Situation fiscale**

La charge d'impôt sur les résultats correspondant à l'impôt exigible de chaque entité fiscale consolidée, corrigée des impositions différées. Celles-ci sont calculées sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base comptable consolidée des actifs et des passifs, selon une approche bilancielle avec application du report variable.

Les impôts différés sont évalués en utilisant le taux d'impôt et les règles fiscales connus à la clôture et qui seront applicables lorsque les différences temporaires se résorberont.

Les impôts différés actifs ne sont constatés, sur des pertes fiscales reportables des entités consolidées, que s'il est probable que les entités pourront les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de la période de validité des actifs d'impôts différés.

## Méthode de conversion

Les cours des devises des sociétés hors zone euro sont les suivantes :

|                      | Décembre 2020   |            | Décembre 2019 |                |
|----------------------|-----------------|------------|---------------|----------------|
|                      | Taux de clôture | Taux Moyen | Taux Moyen    | Taux Ouverture |
| Australie AUD        | 0,62900         | 0,60400    | 0,62090       | 0,62520        |
| Angleterre GBP       | 1,11200         | 1,12400    | 1,13990       | 1,17536        |
| Mexique MXN          | 0,04100         | 0,04100    | 0,04640       | 0,04713        |
| Nouvelle Zélande NZD | 0,58900         | 0,57000    | 0,58850       | 0,60049        |
| Turquie TRL          | 0,11000         | 0,12400    | 0,15730       | 0,14960        |
| Etats unis USD       | 0,81500         | 0,87600    | 0,89320       | 0,89016        |

Taux moyen pour la conversion du compte de résultat

Taux clôture / ouverture pour le bilan

## 4- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

Segumexico Holding est une filiale détenue à 100% par Segurinsa

Segumexico ESP est une filiale détenue à 90% par Segumexico Holding

Hylec est une filiale détenue à 100 % par Novarc pacific

Hylec NZ est une filiale détenue à 100% par Novarc pacific

Koch chemie est une filiale détenue à 100% par Novarc Holding GMBH

PBWEIR Electrical est une filiale détenue à 100% par Novarc UK

Penta ESP est une filiale détenue à 60% par NOVARC USA

Ottotecnica est une filiale détenue à 100% par ESP Italia

Koch USA est une filiale détenue à 100% par NOVARC USA

Nota : Intégration globale = IG

Intégration proportionnelle = IP

Les mouvements de périmètre du groupe Novarc sont présentés en faits majeurs de l'exercice.

|                           |                          |             |        |    |    |
|---------------------------|--------------------------|-------------|--------|----|----|
|                           |                          |             |        |    |    |
| Alroc                     | 72160 Tuffe              | 341-050-987 | 100    | IG | IG |
| ESP Academy               | 26780 Malataverne        | 502-024-755 | 50     | IP | IP |
| CSA Production            | 07170 Villeneuve de Berg | 509 159 067 | 100    | IG | IG |
| Electro PJP               | 39500 Tavaux             | 316-085-828 | 100    | IG | IG |
| ESP Développement         | 26780 Malataverne        | 522 179 035 | 100    | IG | IG |
| FAMECA                    | 68173 Rixheim            | 393-332-606 | 100    | IG | IG |
| ESP L                     | Luxembourg               | /           | 100    | IG | IG |
| GETRAC                    | 77200 Torcy              | 305-544-488 | 98     | IG | IG |
| HCT                       | Belgique                 | /           | 99,5   | IG | IG |
| Jegou                     | 26190 Saint Laurent      | 397-532-839 | 99,987 | IG | IG |
| Mos Industrie             | 38 340 Voreppe           | 341 522 322 | 100    | IG | IG |
| PLM GMBH                  | Allemagne                | /           | 50     | IP | IP |
| PLM Vervaltung            | Allemagne                | /           | 50     | IP | IP |
| S.F.E.                    | 26780 Malataverne        | 652-980-129 | 100    | IG | IG |
| PSAI Développement        | 26780 Malataverne        | 537 904 088 | 100    | IG | IG |
| Segurinsa                 | Espagne                  | /           | 100    | IG | IG |
| LERC TST                  | 68173 Rixheim            | 504-808-718 | 72     | IG | IG |
| Servade                   | 26780 Malataverne        | 509-517-900 | 100    | IG | IG |
| Sibille Fameca Logistique | 26780 Malataverne        | 518 450 309 | 100    | IG | IG |
| Sibille Outillage         | 23780 Malataverne        | 439-678-780 | 99,999 | IG | IG |
| SFDPI                     | 62820 Libercourt         | 323 648 451 | 100    | IG | IG |
| Sodimac                   | 77615 Marne La Vallée    | 712-046-093 | 100    | IG | IG |
| Technowill                | 39500 Tavaux             | 509-517-900 | 100    | IG | IG |
|                           |                          |             |        |    |    |

|                     |                                |             |     |    |    |
|---------------------|--------------------------------|-------------|-----|----|----|
|                     |                                |             |     |    |    |
| Regeltex            | 36100 Issoudun                 | 307 180 786 | 100 | IG | IG |
| Segumexico holding  | Espagne                        | /           |     | IG | IG |
| MTS                 | 28170 Chateauneuf en Thymerais | 301 768 859 | 100 | IG | IG |
| MTS Maroc           | Maroc                          | /           |     | IG | /  |
| Segumexico ESP      | Mexique                        |             |     | IG | IG |
| Novarc Pacific      | Australie                      |             | 99  | IG | IG |
| Hylec               | Australie                      |             |     | IG | IG |
| Maltep              | 68420 Herrlisheim              | 451 545 651 | 100 | IG | IG |
| SFE International   | 26780 Malataverne              | 815 283 700 | 100 | IG | IG |
| Sibille Factory     | 39500 Tavaux                   | 814 838 033 | 100 | IG | IG |
| ATOLL               | 58205 Cosne sur Loire          | 380 178 913 | 100 | IG | IG |
| DIF                 | 58205 Cosne sur Loire          | 302 555 222 | 100 | IG | IG |
| TIXO                | 02200 Pommiers                 | 439 753 484 | 100 | IG | IG |
| ESP Italia          | Italie                         |             | 100 | IG | IG |
| HYLEC NZ            | Nouvelle Zelande               |             |     | IG | IG |
| HPS                 | 33100 Bazas                    | 441 317 245 | 100 | IG | IG |
| NOVARC Holding GMBH | Allemagne                      |             | 100 | IG | IG |
| KOCH CHEMIE         | Allemagne                      |             | 100 | IG | IG |
| NOVARC UK           | Angleterre                     |             | 100 | IG | IG |
| PBWEIR Electrical   | Angleterre                     |             |     | IG | IG |
| SEP                 | 62750 Loos en Gohelle          | 373 200 260 | 100 | IG | IG |
| NOVARC USA          | USA                            |             | 100 | IG | IG |
| PENTA ESP           | USA                            |             |     | IG | IG |
| DACD                | 26320 Saint Marcel les Valence | 453 231 565 | 100 | IG | IG |
| OTTOTECNICA         | ITALIE                         |             |     | IG | IG |
| KOCH USA            | USA                            |             |     | /  | IG |

## 4- NOTES SUR POSTES DE BILAN ACTIF

### 4.1. Goodwill

| <b>Goodwill valeur brute</b> | <b>2 019</b> | <b>Var périmètre</b> | <b>Ecart conv</b> | <b>2 020</b> |
|------------------------------|--------------|----------------------|-------------------|--------------|
| Ecart d'acquisition          | 86 978 973   | 115 342              | -295 236          | 86 799 079   |

| <b>Amortissement goodwill</b>       | <b>2 019</b> | <b>Dotation</b> | <b>Ecart conv</b> | <b>2 020</b> |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|-------------------|--------------|
| Amt/Pertes val. écart d'acquisition | -37 765 747  | -7 322 360      | 81 153            | -45 006 954  |

Les écarts d'acquisition font l'objet d'une analyse individuelle à chaque arrêté en fonction de l'activité développée, des résultats dégagés et des perspectives d'évolution de la filiale concernée. Le groupe applique le règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Cette durée est estimée entre 7 et 20 ans.

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| <u>Variation de périmètre 2020</u>    | 115 342 € |
| Frais de création Koch USA            | 14 320 €  |
| Rachat solde des parts Novarc Pacific | 99 149 €  |
| Frais acquisition Novarc Pacific      | 1 873 €   |

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 2020 en €

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| Novarc         | 20 813 086€        |
| Novarc pacific | 276 547€           |
| Novarc GMBH    | 13 096 225€        |
| PBWeir         | 2 820 381€         |
| Novarc UK      | 526 423€           |
| ESP Italia     | 4 259 463€         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>41 792 125€</b> |

#### 4.2. Immobilisations incorporelles

| <b>Immobilisations incorporelles nettes</b> | <b>2019</b>      | <b>2 020</b>     |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles               | 4 361 822        | 6 031 388        |
| amortissements                              | -3 299 116       | -3 684 923       |
|                                             | <b>1 062 705</b> | <b>2 346 465</b> |

| <b>Immobilisations incorporelles</b>    | <b>2019</b> | <b>AUGMENT.</b> | <b>DIMINUT.</b> | <b>RECLAS.</b> | <b>EC. CONV.</b> | <b>2020</b> |
|-----------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|-------------|
| Immobilisations incorporelles           | 4 361 822   | 1 758 885       | -57 578         | 69 099         | -100 840         | 6 031 388   |
| Frais d'établissement                   | 1 130       |                 |                 |                | 0                | 1 130       |
| Frais de recherche                      | 1 207 581   | 15 990          |                 |                |                  | 1 223 571   |
| Concessions brevets & droits similaire: | 2 092 417   | 223 259         | -12 089         |                | -128             | 2 303 459   |
| Logiciels                               | 426 902     | 59 572          |                 | 69 099         |                  | 555 573     |
| Fonds commercial                        | 313 923     | 1 446 285       |                 |                | -100 712         | 1 659 496   |
| Autres immobilisations incorporelles    | 34 670      |                 |                 |                |                  | 34 670      |
| Immobilisations incorporelles en cours  | 189 679     |                 | -45 489         |                |                  | 144 190     |
| Avances et acomptes s/imm. incorp       | 95 520      | 13 779          |                 |                |                  | 109 299     |

| <b>Immobilisations incorporelles</b>    | <b>2019</b> | <b>DOTATION</b> | <b>DIMINUT.</b> | <b>RECLAS.</b> | <b>EC. CONV.</b> | <b>2020</b> |
|-----------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|-------------|
| Amt/dép. immobilisations incorp.        | -3 299 116  | -404 322        | 11 689          | 0              | 6 826            | -3 684 923  |
| Amt/Dép. frais d'établissement          | 0           | 0               |                 |                | 0                | -0          |
| Amt/Dép. frais de rech                  | -781 130    | -146 743        |                 |                |                  | -927 873    |
| Amt/Dép. conc. brevets & dts similaires | -1 766 335  | -112 818        | 11 689          | -711           | 167              | -1 868 008  |
| Amt/Dép. logiciels                      | -388 824    | -25 040         |                 | 711            |                  | -413 153    |
| Amt/Dép. fonds commercial               | -311 889    | -97 058         |                 |                | 6 659            | -402 288    |
| Amt/Dép. autres immos incorp            | -30 938     | -2 663          |                 |                |                  | -33 601     |
| Dép. avances et acomptes s/imm. incorp  | -20 000     | -20 000         |                 |                |                  | -40 000     |

#### 4.3. Immobilisations corporelles

| <b>Immobilisations corporelles nettes</b> | <b>2019</b>       | <b>2 020</b>      |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilisations corporelles               | 54 496 569        | 57 045 131        |
| amortissements                            | -28 900 933       | -32 406 260       |
|                                           | <b>25 595 636</b> | <b>24 638 871</b> |

| 1) Terrains                                           | 1 611 815         | 51 732            | 1 560 083         | 1 579 146         |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2) Terrains en crédit bail                            | 90 000            | -                 | 90 000            | 90 000            |
| 3) Constructions                                      | 14 873 018        | 3 964 799         | 10 908 219        | 11 431 206        |
| 4) Constructions en crédit bail                       | 1 335 000         | 688 727           | 646 273           | 757 148           |
| 5) Installations techniques                           | 27 550 642        | 19 691 447        | 7 859 195         | 8 136 339         |
| 6) Immobilisations techniques en crédit bail          | 405 000           | 405 000           | -                 | -                 |
| 7) Matériel de transport                              | 1 132 890         | 831 708           | 301 182           | 599 113           |
| 8) Matériel de transport en crédit bail               | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 9) Matériel de bureau et informatique                 | 2 527 501         | 2 050 292         | 477 209           | 491 940           |
| 10) Autres immobilisations corporelles                | 6 590 529         | 4 553 296         | 2 037 233         | 1 961 324         |
| 11) Autres immobilisations corporelles en crédit bail | 147 760           | 147 760           | -                 | -                 |
| 12) Immobilisations encours                           | 676 614           | -                 | 676 614           | 234 096           |
| 13) Avances et acomptes                               | 104 362           | 21 499            | 82 863            | 315 323           |
| <b>Total Immo. Corporelles</b>                        | <b>57 045 131</b> | <b>32 406 260</b> | <b>24 638 871</b> | <b>25 595 636</b> |

| <b>Immobilisations corporelles</b>       | <b>2 019</b>      | <b>AUGMENT.</b>  | <b>DIMINUT.</b> | <b>RECLAS.</b> | <b>EC. CONV.</b> | <b>2 020</b>      |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|-------------------|
| <b>Immobilisations corporelles</b>       | <b>54 496 569</b> | <b>3 315 030</b> | <b>-547 005</b> | <b>-69 099</b> | <b>-150 364</b>  | <b>57 045 131</b> |
| Terrains                                 | 1 705 662         |                  |                 |                | -19 009          | 1 686 653         |
| Agencements sur terrains                 | 15 162            |                  |                 |                |                  | 15 162            |
| Constructions                            | 15 964 937        | 194 714          | -16 326         | 140 585        | -75 892          | 16 208 018        |
| Installations tech. matériel & outillage | 26 169 204        | 1 355 358        | -74 016         | 543 068        | -37 971          | 27 955 642        |
| Autres immobilisations corporelles       | 6 222 541         | 527 726          | -16 010         | 16 807         | -12 775          | 6 738 289         |
| Matériel de bureau                       | 298               | 9 833            |                 |                |                  | 10 131            |
| Matériel de transport                    | 1 474 578         | 21 586           | -361 182        |                | -2 093           | 1 132 890         |
| Matériel informatique                    | 2 373 267         | 226 197          | -79 471         |                | -2 623           | 2 517 370         |
| Immobilisations corporelles en cours     | 234 096           | 720 695          |                 | -278 177       |                  | 676 614           |
| Avances et acomptes s/imm corp           | 336 822           | 258 922          |                 | -491 382       |                  | 104 362           |

| <b>Immobilisations corporelles</b>          | <b>2 019</b>       | <b>DOT. EXP.</b>  | <b>DIMINUT.</b> | <b>REP. EXP.</b> | <b>EC. CONV.</b> | <b>2 020</b>       |
|---------------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Amt/dép. immobilisations corporelles</b> | <b>-28 900 933</b> | <b>-3 922 971</b> | <b>399 051</b>  | <b>30</b>        | <b>18 562</b>    | <b>-32 406 260</b> |
| Amt/Dép Matériel de bureau                  | -6                 | -2 054            |                 |                  |                  | -2 060             |
| Amt/Dép. Agencements sur terrains           | -15 011            | -54               |                 |                  |                  | -15 065            |
| Amt/Dép Matériel transport                  | -875 465           | -179 980          | 222 699         |                  | 1 038            | -831 708           |
| Amt/Dép Matériel informatique               | -1 881 619         | -245 367          | 77 933          |                  | 821              | -2 048 232         |
| Amt/Dép constructions                       | -3 776 583         | -895 112          | 9 885           |                  | 8 285            | -4 653 526         |
| Amt/Dép install tech. matériel & outil.     | -18 032 865        | -2 144 904        | 74 016          | 30               | 7 276            | -20 096 447        |
| Amt/Dép autres immobilisations corp         | -4 261 217         | -455 500          | 14 518          |                  | 1 143            | -4 701 056         |
| Dépréciations des terrains                  | -36 667            |                   |                 |                  |                  | -36 667            |
| Dép avances et acomptes s/imm corp          | -21 499            |                   |                 |                  |                  | -21 499            |

#### 4.4. Immobilisations financières

| <b>Immobilisations financières</b>       | <b>2 019</b>     | <b>AUGMENT.</b> | <b>DIMINUT.</b> | <b>RECLAS.</b> | <b>EC. CONV.</b> | <b>2 020</b>     |
|------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Immobilisations financières</b>       | <b>1 714 814</b> | <b>107 510</b>  | <b>-151 557</b> | <b>0</b>       | <b>-14 022</b>   | <b>1 656 746</b> |
| Titres de participation                  | 37 519           | -2              |                 |                | 0                | 37 517           |
| Titres immobilisés (AFS - non courant)   | 15 064           |                 |                 |                |                  | 15 064           |
| Prêts, cautionnements et autres créance  | 1 593 786        | 82 109          | -141 206        | -1 743         | -14 022          | 1 518 924        |
| Prêts, cautionn. & aut. créances - coura | 68 445           | 25 403          | -10 351         | 1 743          |                  | 85 240           |

##### Titres de participation

| <b>Nom</b>                                                                 | <b>Siège</b> | <b>% de participation</b> | <b>Montants</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|-----------------|
| <b>SIERM</b><br><i>Versement 1% construction<br/>Ateliers Sibille 1973</i> |              |                           | 2 608           |
| Electrical safety Algeria                                                  |              |                           | 34 834          |
| Hylec ESP                                                                  |              |                           | 75              |
| <b>TOTAL</b>                                                               |              |                           | <b>37 517</b>   |

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts de garantie

L'effort construction est comptabilisé en prêt.

Les titres immobilisés correspondent à notre dotation en capital initial correspondant au minimum légal obligatoire dans Novarc Foundation pour 15 000 €

#### 4.5 Stocks de matières premières et produits finis

- Les articles de conditionnement et les matières premières sont évalués au PMP.
- Les produits finis sont évalués à partir du prix de vente déduction d'une marge commerciale.

| <b>Stocks et en-cours</b>                   | <b>2019.12</b>     | <b>2020.12</b>     | <b>VARIATION</b> |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>Stocks et en-cours</b>                   | <b>33 297 101</b>  | <b>34 951 281</b>  | <b>1 654 180</b> |
| Stocks MP, fournitures et aut. appro.       | 15 829 631         | 15 788 087         | - 41 543         |
| Stocks - en-cours de production             | 1 502 599          | 1 700 731          | 198 132          |
| Stocks -pds finis et intermédiaires         | 6 203 781          | 6 039 102          | - 164 679        |
| Stocks de marchandises                      | 9 761 091          | 11 423 361         | 1 662 270        |
| <b>Dépréciations des stocks et en-cours</b> | <b>- 2 352 509</b> | <b>- 2 904 196</b> | <b>- 551 687</b> |
| Dép. des stocks - MP, fourn. et approv.     | - 1 468 125        | - 1 789 102        | - 320 977        |
| Dép. des stocks - en-cours de production    | - 54 099           | - 58 922           | - 4 823          |
| Dép. des stocks - prod. finis et interm.    | - 427 369          | - 499 383          | - 72 014         |
| Dép. des stocks de marchandises             | - 402 916          | - 556 789          | - 153 873        |

#### 4.6 Autres postes d'actif

|                                                  |                   |                |                   |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| 1) Avances et acomptes versés                    | 839 827           |                | 839 827           | 843 591           |
| 2) Clients et comptes rattachés                  | 35 713 847        | 734 152        | 34 979 695        | 37 279 060        |
| 3) Créances sociales                             | 1 063 440         |                | 1 063 440         | 1 022 307         |
| 4) Créances fiscales                             | 2 085 022         |                | 2 085 022         | 2 296 940         |
| <b>Total Créances d'exploitation</b>             | <b>39 702 136</b> | <b>734 152</b> | <b>38 967 984</b> | <b>41 441 898</b> |
| 1) Comptes courants débiteurs                    | 20 739            | -              | 20 739            | 165 203           |
| 2) Créances sur cessions d'immos                 | 5 388             | -              | 5 388             | 3 000             |
| 3) Débiteurs divers                              | 210 633           | 833            | 209 800           | 254 313           |
| 4) Créances fiscales IS                          | 353 959           | -              | 353 959           | 741 441           |
| 5) Capital appelé non versé                      | -                 | -              | -                 | -                 |
| 6) Compte de liaison actif                       |                   |                | -                 | -                 |
| 7) Comptes de régularisation                     | 2 913 380         |                | 2 913 380         | 2 897 086         |
| a) Charges constatées d'avance                   | 1 150 994         |                | 1 150 994         | 1 068 134         |
| b) Autres comptes régularisation actif           | -                 |                | -                 | -                 |
| c) Charges à répartir sur frais émission emprunt | 346 397           |                | 346 397           | 449 897           |
| d) Impôt différé actif CONSO                     | 1 213 395         |                | 1 213 395         | 1 379 055         |
| f) Ecart de conversion actif                     | 202 594           |                | 202 594           | -                 |
| <b>Total Créances Diverses</b>                   | <b>3 504 099</b>  | <b>833</b>     | <b>3 503 266</b>  | <b>4 061 044</b>  |

| <b>AUTRES ACTIFS</b>                               | <b>2019.12</b>    | <b>2020.12</b>    | <b>VARIATION</b>  |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs - Avances et acomptes versés          | 570 063           | 597 064           | 27 001            |
| Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)      | 273 527           | 242 763           | -30 765           |
| Clients et comptes rattachés                       | 37 670 018        | 35 380 687        | -2 289 331        |
| Factures à établir                                 | 270 579           | 333 160           | 62 582            |
| Créances sur personnel & org. sociaux              | 1 022 307         | 1 063 440         | 41 133            |
| Créances fiscales - hors IS - courant              | 2 296 940         | 2 085 022         | -211 919          |
| Créances fiscales - hors IS (CVAE)                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Impôts différés - actif                            | 1 379 055         | 1 213 395         | -165 660          |
| Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant | 741 441           | 353 959           | -387 482          |
| Comptes courants Groupe actif - courant            | 165 203           | 20 739            | -144 464          |
| Créances sur cessions d'actifs - courant           | 3 000             | 5 388             | 2 388             |
| Autres créances - courant                          | 254 313           | 210 633           | -43 680           |
| Instruments dérivés actifs - courant               |                   | 202 594           | 202 594           |
| Ecart de conversion - actif                        | 0                 | 0                 | 0                 |
| Frais d'émission d'emprunt - non courant           | 449 897           | 346 397           | -103 500          |
| Dép. clients et comptes rattachés                  | -661 537          | -734 152          | -72 615           |
| Dép. comptes courants                              |                   | 0                 | 0                 |
| Dép. autres créances & intérêts courus - courant   |                   | -833              | -833              |
| Charges constatées d'avance                        | 1 068 134         | 1 150 994         | 82 860            |
| <b>Total</b>                                       | <b>45 502 942</b> | <b>42 471 250</b> | <b>-3 031 692</b> |

#### 4.7 Trésorerie

| 1) Valeurs mobilières   | 25 004 054        | -        | 25 004 054        | -                 |
|-------------------------|-------------------|----------|-------------------|-------------------|
| 2) Disponibilités       | 36 622 936        |          | 36 622 936        | 22 985 447        |
| <b>Total Trésorerie</b> | <b>61 626 990</b> | <b>-</b> | <b>61 626 990</b> | <b>22 985 447</b> |

## 5- NOTES SUR POSTES DE BILAN PASSIF

### 5.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2020 le capital social se compose de 256 131 actions d'une valeur nominale de 15,25 Euros.

### 5.2. Variation des capitaux propres consolidés

| En K€                                          | Part du groupe | Part des Minoritaires | Ensemble consolidé |
|------------------------------------------------|----------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Capitaux propres consolidés au 31/12/18</b> | <b>43 186</b>  | <b>345</b>            | <b>43 531</b>      |
| Résultat 2019                                  | 2 500          | (55)                  | 2 445              |
| Dividendes distribués en 2019                  | (128)          | (12)                  | (140)              |
| Variation de périmètre                         | 245            |                       | 245                |
| Autres                                         | (271)          | 1                     | (270)              |
| <b>Capitaux propres consolidés au 31/12/19</b> | <b>45 532</b>  | <b>279</b>            | <b>45 811</b>      |
| Résultat 2020                                  | 3 763          | (135)                 | 3 628              |
| Dividendes distribués en 2020                  |                | (16)                  | (16)               |
| Variation de périmètre                         |                |                       |                    |
| Autres                                         | 251            | (80)                  | 171                |
| <b>Capitaux propres consolidés au 31/12/20</b> | <b>49 546</b>  | <b>48</b>             | <b>49 594</b>      |

### 5.3 Dettes financières

|                                         |                    |                   |
|-----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| 1) Emprunts obligataires convertibles   | -                  | -                 |
| 2) Autres emprunts obligataires         | -                  | -                 |
| 3) Emprunts auprès des établ. de crédit | 112 733 202        | 87 574 392        |
| 4) Dettes financières diverses          | 231 515            | 259 048           |
| 5) Dettes financières crédit-bail       | 754 981            | 872 535           |
| 6) Concours bancaires courants          | 172 861            | 714 885           |
| <b>Dettes financières</b>               | <b>113 892 558</b> | <b>89 420 860</b> |

| <b>Dettes financières</b>                                       | <b>2019</b>       | <b>Variation</b> | <b>Augmentation</b> | <b>Diminution</b> | <b>Reclassement</b> | <b>Ecart conv</b> | <b>2020</b>        |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Emprunts et dettes financières</b>                           | <b>89 420 860</b> | <b>-519 304</b>  | <b>26 903 587</b>   | <b>-1 452 950</b> | <b>0</b>            | <b>-459 636</b>   | <b>113 892 558</b> |
| <b>Dettes financières MLT dont crédit bail</b>                  | <b>88 446 927</b> | <b>0</b>         | <b>26 903 587</b>   | <b>-1 401 954</b> | <b>0</b>            | <b>-460 377</b>   | <b>113 488 183</b> |
| Ajustement IG bilan financier - non courant                     | 0                 | 3 052            |                     | 449 723           |                     | -452 776          | -1                 |
| Emprunts auprès établis de crédit - non courant                 | 88 192 829        | 0                | 26 724 852          | -1 637 064        | -75 521             | -7 101            | 113 197 995        |
| Autres emprunts et dettes assimilées - non courant              | 37 702            | -3 052           | 100 093             | -11 105           | 4 000               | -500              | 127 138            |
| Ajustement IG bilan financier - courant                         | 0                 |                  |                     |                   |                     |                   | 0                  |
| Emprunts auprès établis de crédit - courant                     | -97 947           | 0                |                     | -119 787          | 75 521              |                   | -142 213           |
| Autres emprunts et dettes assimilées - courant                  | 237 412           | 0                | 3 740               | -2 688            | -229 164            |                   | 9 300              |
| Intérêts courus sur emprunts - non courant                      | 76 287            | 0                | 74 831              | -76 272           | 26                  |                   | 74 872             |
| Intérêts courus sur emprunts - courant                          | 644               | 0                | 71                  | 4 762             | 225 138             |                   | 221 091            |
| <b>Dettes financières CT</b>                                    | <b>726 177</b>    | <b>-519 304</b>  |                     |                   |                     | <b>742</b>        | <b>207 616</b>     |
| Concours bancaires (trésorerie passive)                         | 629 885           | -587 767         |                     |                   |                     | 742               | 42 861             |
| Intérêts courus non échus - Trésorerie passive                  | 11 292            | 23 463           |                     |                   |                     |                   | 34 755             |
| Concours bancaires (dettes)                                     | 85 000            | 45 000           |                     |                   |                     |                   | 130 000            |
| <b>Emission titres part. et avances de l'état - non courant</b> | <b>247 756</b>    | <b>0</b>         |                     | <b>-50 996</b>    |                     |                   | <b>196 760</b>     |

| <b>EMPRUNTS BANCAIRES</b>       | <b>Valeur en début d'année en €</b> | <b>Emprunts souscrits en 2020</b> | <b>Amortiss. 2020</b> | <b>Ecart de change</b> | <b>Capital en fin d'exercice</b> |
|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------------|
| TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES GROUPE | 87 219 333                          | 26 724 852                        | 1 637 062             | -6 287                 | 112 300 836                      |

| <b>EMPRUNTS - CREDITS BAUX</b> | <b>Valeur en début d'année en €</b> | <b>Emprunts souscrits en 2020</b> | <b>Amortiss. 2020</b> |  | <b>Capital en fin d'exercice</b> |
|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|--|----------------------------------|
| TOTAL EMPRUNTS-CREDITS BAUX    | 872 536                             | 0                                 | 117 554               |  | 754 982                          |

|                             |                   |                   |                  |  |                    |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--|--------------------|
| <b>TOTAL EMPRUNTS-CONSO</b> | <b>88 091 869</b> | <b>26 724 852</b> | <b>1 754 616</b> |  | <b>113 055 818</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--|--------------------|

| <b>EMPRUNTS BANCAIRES</b>       | <b>Amortiss. 2021</b> | <b>Amortiss. 2022</b> | <b>Amortiss. 2023</b> | <b>Amortiss. 2024</b> | <b>Amortiss. 2025</b> | <b>Amortiss. au-delà + 5 ans</b> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|
| TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES GROUPE | 37 074 684            | 16 224 116            | 15 470 577            | 42 529 960            | 455 298               | 546 202                          |

| <b>EMPRUNTS - CREDITS BAUX</b> | <b>Amortiss. 2021</b> | <b>Amortiss. 2022</b> | <b>Amortiss. 2023</b> | <b>Amortiss. 2024</b> | <b>Amortiss. 2025</b> | <b>Amortiss. au-delà + 5 ans</b> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|
| TOTAL EMPRUNTS-CREDITS BAUX    | 121 395               | 125 377               | 129 506               | 133 787               | 138 228               | 106 689                          |

|                             |                   |                   |                   |                   |                |                |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| <b>TOTAL EMPRUNTS-CONSO</b> | <b>37 196 079</b> | <b>16 349 493</b> | <b>15 600 083</b> | <b>42 663 747</b> | <b>593 526</b> | <b>652 890</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| Total 1 an               | 37 196 079 |
| Total entre 1an et 5 ans | 75 206 849 |
| Total +5 ans             | 652 890    |

Sur Novarc mise en place d'un PGE en juillet 2020 : 25 000 000 €

Suite à la crise sanitaire le groupe a décidé de reporter ses échéances d'emprunts entre 6 mois et un an, ce qui représente pour Novarc en 2020 un capital d'emprunt reporté de 9 700 K€

## 5.4 Autres postes passifs

|                                     |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1) Fournisseurs                     | 18 103 716        | 19 123 260        |
| 2) Avances et acomptes reçus / com. | 2 283 230         | 2 936 149         |
| 3) Dettes sociales                  | 13 218 822        | 11 337 646        |
| 4) Dettes fiscales                  | 3 262 038         | 2 661 623         |
| 5) Dettes participation salariés    | 367 591           | 223 759           |
| <b>Dettes d'exploitation</b>        | <b>37 235 396</b> | <b>36 282 437</b> |
| 5) Fournisseurs d'immobilisations   | 732 323           | 736 792           |
| 6) Comptes courants créditeurs      | 82 922            | 67 032            |
| 7) Dettes fiscales (IS)             | 574 992           | 133 126           |
| 8) Dettes diverses                  | 207 157           | 168 615           |
| 9) Compte de liaison Passif         |                   |                   |
| 10) Compte de régularisation        | 1 232 192         | 1 535 034         |
| a) Produits constatés d'avance      | 348 415           | 559 973           |
| b) Impôt différé passif             | 883 777           | 975 061           |
| c) Ecart de conversion passif       | -                 | -                 |
| <b>Dettes diverses</b>              | <b>2 829 586</b>  | <b>2 640 599</b>  |

| <b>AUTRES PASSIFS</b>                           | <b>2019.12</b>    | <b>2020.12</b>    | <b>VARIATION</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Dettes fournisseurs                             | 15 171 904        | 14 455 907        | -715 997         |
| Dettes s/ acquis. d'actifs - courant            | 486 255           | 732 323           | 246 068          |
| Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant         | 250 537           | 0                 | -250 537         |
| Factures non parvenues                          | 3 951 356         | 3 647 809         | -303 547         |
| Clients - Avances et acomptes reçus             | 2 102 470         | 1 041 028         | -1 061 443       |
| Clients - Avoirs et RRR                         | 833 679           | 1 242 202         | 408 523          |
| Dettes sociales - courant                       | 11 337 584        | 13 218 822        | 1 881 238        |
| Dettes sociales - non courant                   | 62                | -62               | -62              |
| Dette provisionnée Participation des salariés   | 223 759           | 367 591           | 143 832          |
| Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant      | 2 661 366         | 3 262 038         | 600 671          |
| Dettes fiscales (hors IS) CVAE - courant        | 257               | -257              | -257             |
| Impôts différés - passif                        | 975 061           | 883 777           | -91 284          |
| Impôts différés à imputer                       | 0                 | -0                | -0               |
| Dettes liées à l'intégration fiscale            | 1 526             | -1 526            | -1 526           |
| Etat - impôts sur les bénéfices - courant       | 131 600           | 574 992           | 443 392          |
| Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant         | 250 537           | 0                 | -250 537         |
| Comptes courants groupe passifs - courant       | 67 032            | 82 922            | 15 890           |
| Autres dettes - courant                         | 168 459           | 207 157           | 38 698           |
| Charges à payer (Quote part pertes SNC)         | 0                 | 0                 | 0                |
| Intérêts courus sur dettes - courant            | 158               | -158              | -158             |
| Ecart de conversion - passif                    | 0                 | 0                 | 0                |
| Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul. | 478 765           | 256 069           | -222 696         |
| Produits constatés d'avance - non courant       | 81 208            | 92 346            | 11 138           |
| <b>Total</b>                                    | <b>39 173 576</b> | <b>40 064 983</b> | <b>891 407</b>   |

## 5.5. Provisions pour risques et charges

| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES                       | 2019             | Dotation exploitation | Dotation exceptionnelle | Reprise exploitation | Reprise exceptionnelle | 2020             |
|-----------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|------------------|
| <b>Provisions pour risques</b>                      | <b>460 265</b>   | <b>127 988</b>        | <b>10 000</b>           | <b>-56 421</b>       | <b>-66 000</b>         | <b>475 832</b>   |
| Provisions pour litiges - non courant               | 224 106          | 13 500                | 10 000                  | -44 856              | -66 000                | 136 750          |
| Provisions pour litiges - courant                   | 133 101          | 63 000                | 0                       |                      |                        | 196 101          |
| Provisions pour garanties - non courant             | 30 000           | 4 400                 |                         | -10 714              |                        | 23 686           |
| Provisions pour pertes de change                    | -1 283           |                       |                         |                      |                        | -1 283           |
| Autres provisions pour risques - non courant        | 29 341           | 41 256                |                         | -851                 |                        | 69 746           |
| Autres provisions pour risques - courant            | 45 000           | 5 832                 |                         |                      |                        | 50 832           |
| <b>Provisions pour charges</b>                      | <b>2 440 183</b> | <b>240 370</b>        |                         | <b>-122 013</b>      |                        | <b>2 558 540</b> |
| Provisions pour pensions et retraites - non courant | 2 440 183        | 240 370               |                         | -122 013             |                        | 2 558 540        |
| Provisions pour pensions et retraites - courant     | 0                |                       |                         |                      |                        | 0                |

- Montant des IFC chargés au 31/12/2020 4 779 100 €
- Montant épargne contrats IFC 2 220 560 €
- Soit un total de provision pour retraite de 2 558 540 €

La provision de retraite pour Koch Chemie et Ottotecnica est comptabilisée en social et apparait sur la ligne dettes de personnel

## 6- NOTES SUR COMPTE DE RESULTAT

### 6.1. Chiffre d'affaires

|                                 | 2020               | 2019               |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Ventes de marchandises</b>   | <b>69 382 001</b>  | <b>70 756 245</b>  |
| 1) France                       | 48 267 348         | 48 837 666         |
| 2) Etranger                     | 21 114 653         | 21 918 579         |
| <b>Ventes de produits</b>       | <b>113 531 248</b> | <b>107 857 907</b> |
| 1) France                       | 49 264 159         | 47 949 821         |
| 2) Etranger                     | 64 267 089         | 59 908 087         |
| <b>Ventes de services</b>       | <b>3 720 562</b>   | <b>4 304 143</b>   |
| 1) France                       | 3 120 081          | 3 511 204          |
| 2) Etranger                     | 600 481            | 792 939            |
| <b>Total Chiffre d'affaires</b> | <b>186 633 811</b> | <b>182 918 296</b> |

- Répartition du chiffre d'affaires par secteurs d'activité

| Montants en K€   | Exercice 2020  | Exercice 2019  | Exercice 2018  | Exercice 2017  |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| E.S.P            | 92 141         | 93 980         | 91 028         | 84 041         |
| P.S.A.I.         | 94 493         | 88 902         | 72 227         | 56 530         |
| Holding Sté mère |                | 36             |                |                |
| <b>Total</b>     | <b>186 634</b> | <b>182 918</b> | <b>163 255</b> | <b>140 571</b> |

## 6.2. Autres Produits d'exploitation

| <b>Total Chiffre d'affaires</b>            | <b>186 633 811</b> | <b>182 918 296</b> |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1) Production stockée                      | 49 644             | 222 366            |
| 2) Production immobilisée                  | 316 584            | 450 712            |
| 3) Subventions d'exploitation              | 18 747             | 20 474             |
| 4) Reprises amort. et prov. d'exploitation | 2 591 168          | 2 500 080          |
| 5) Autres produits d'exploitation          | 370 466            | 240 957            |
| 6) Transfert de charges d'exploitation     | 1 405 276          | 1 297 747          |
| <b>Total produits d'exploitation</b>       | <b>191 385 696</b> | <b>187 650 632</b> |

- Les gains de change sur opérations commerciales sont comptabilisés sur la ligne 5 pour un montant de 144 508 €

## 6.3. Charges d'exploitation

| 1) Achats matières 1ères & autres appro.         | 37 090 957         | 35 945 861         |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 2) Variation stocks matières 1ères & aut. appro. | -211 460           | -572 809           |
| 3) Achats de sous-traitance                      | 3 605 113          | 3 909 262          |
| 4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures   | 1 874 960          | 1 938 040          |
| 5) Autres services extérieurs                    | 36 140 364         | 38 440 819         |
| 5a) Interimaires                                 | 3 005 178          | 3 414 164          |
| 6) Achats de marchandises                        | 26 356 761         | 26 221 070         |
| 7) Variation stocks de marchandises              | -1 536 369         | -498 655           |
| 8) Impôts, taxes et versements assimilés         | 2 492 858          | 2 358 937          |
| 9) Rémunération du personnel                     | 39 795 381         | 39 538 251         |
| 10) Charges sociales                             | 13 864 812         | 13 707 189         |
| 11) Autres charges de personnel - interressement | 1 382 874          | 572 044            |
| 12) Participation des salariés                   | 369 929            | 292 210            |
| 13) Dotations amort. et prov. d'exploit.         | 7 837 029          | 6 810 918          |
| 14) Autres charges d'exploitation                | 1 470 742          | 314 426            |
| <b>Total charges d'exploitation</b>              | <b>173 539 129</b> | <b>172 391 726</b> |

- Les pertes de change sur opérations commerciales sont comptabilisées sur la ligne 14 pour un montant de 815 358 €
- Détail poste 5 Autres services extérieurs

| <b>Détail des autres services extérieurs</b>     | <b>36 140 364</b> | <b>38 440 819</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| - Sous-traitance générale                        | 258 962           | 259 737           |
| - Redevances de crédit-bail                      | -2 267            | 0                 |
| - Locations et charges locatives                 | 7 886 740         | 7 724 660         |
| - Entretien et réparations                       | 3 124 645         | 2 840 267         |
| - Primes d'assurance                             | 1 324 477         | 1 265 882         |
| - Etudes et recherches                           | 631 952           | 502 397           |
| - Divers                                         | 368 804           | 622 777           |
| - Rémun. d'intermédiaires & honoraires           | 10 736 451        | 10 762 922        |
| - Rémun honoraires sur acquis titres consolidés  | 0                 | 0                 |
| - Publicités                                     | 1 252 965         | 1 531 919         |
| - Transports                                     | 6 520 966         | 6 975 308         |
| - Déplacements, missions                         | 2 753 967         | 4 644 586         |
| - Frais postaux                                  | 653 924           | 695 437           |
| - Services bancaires                             | 372 199           | 360 792           |
| - Commissions d'engagement et frais sur émission | 77 557            | 64 383            |
| - Autres charges externes                        | 179 023           | 189 750           |
| - Management Fees                                | 0                 | 0                 |

- Effectifs

| Catégories                                       | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------------------|------|------|
| Cadres, Agents de maîtrise,<br>Ouvriers-employés | 942  | 896  |

La crise sanitaire liée à la Covid 19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi 2020-290 du 23 mars 2020 constituent un événement significatif de l'exercice. Le groupe a eu recours à l'activité partielle et a perçu des indemnités de chômage partiel pour 1 475 609 € .

Ce montant est déduit des charges de personnel

#### 6.4. Résultat financier

|                                                    | 2020              | 2019              |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1) Total des dividendes                            | 0                 | 2                 |
| 2) Autres produits de participation                | 16                | 234               |
| 3) Produits des autres immobilisations financières | 0                 | 0                 |
| 4) Gains de change                                 | 140 473           | 330 113           |
| 5) Produits nets sur cession de VMP                | 0                 | 0                 |
| 6) Autres produits financiers                      | 195 351           | 170 680           |
| 7) Reprises sur prov. et amort. financiers         | 0                 | 0                 |
| 8) Transfert de charges financières                | 0                 | 0                 |
| <b>Total produits financiers</b>                   | <b>335 840</b>    | <b>501 029</b>    |
| 1) Dotation aux prov. & amort. financiers          | 0                 | 0                 |
| 2) Intérêts et charges financiers sur emprunts     | 1 659 011         | 1 587 295         |
| 3) Pertes de change                                | 519 435           | 125 869           |
| 4) Charges nettes sur cession de VMP               | 0                 | 0                 |
| 5) Autres charges financières                      | 152 096           | 205 451           |
| <b>Total charges financières</b>                   | <b>2 330 541</b>  | <b>1 918 616</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                          | <b>-1 994 701</b> | <b>-1 417 587</b> |

## 6.5. Résultat exceptionnel

| 1) Produits de cession d'immo. incorporelles     | 0              | 0                |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 2) Produits de cession d'immo. corporelles       | 164 800        | 91 834           |
| 3) Produits de cession d'immo. financières       | 0              | 0                |
| 4) Produits de cession des titres consolidés     | 0              | 0                |
| <b>Total produits des elts d'actifs cédés</b>    | <b>164 800</b> | <b>91 834</b>    |
| 1) Produits exceptionnels sur opérat° de gestion | 0              | 0                |
| 2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs  | 524 439        | 925 309          |
| 3) Subventions virées au résultat                | 24 781         | 19 491           |
| 4) Autres produits exceptionnels                 | 39 450         | 32 724           |
| 5) Reprise provisions réglementées               | 0              | 0                |
| 6) Reprise prov. pour risques & charges except.  | 0              | 0                |
| 7) Reprise prov. dépréciations except.           | 66 000         | 55 802           |
| 8) Transfert de charges exceptionnelles          | 10 628         | 95 160           |
| 9) Correction d'erreur                           | 0              | 0                |
| <b>Totals produits exceptionnels</b>             | <b>830 097</b> | <b>1 220 321</b> |
| 1) VNC des immo. incorporelles cédées            | 45 889         | 5 000            |
| 2) VNC des immo. corporelles cédées              | 147 954        | 76 776           |
| 3) VNC des immo. financières cédées              | 5              | 0                |
| 4) VNC des titres consolidés cédés               | 0              | 0                |
| <b>Total VNC des elts d'actifs cédés</b>         | <b>193 848</b> | <b>81 776</b>    |
| 1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion    | 0              | 0                |
| 2) Charges sur exercices antérieurs              | 206 140        | 131 952          |
| 3) Autres charges exceptionnelles                | 297 529        | 389 753          |
| 4) Dotation provisions réglementées              | 0              | 1                |
| 5) Dotation prov. pour risques & charges except. | 0              | 0                |
| 6) Dotation prov. dépréciations except.          | 10 000         | 138 673          |
| 7) Correction d'erreur                           | 0              | 0                |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>             | <b>707 516</b> | <b>742 155</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                     | <b>122 581</b> | <b>478 166</b>   |

## 6.6 Impôts sur les sociétés

| Impôts sur les bénéfices | 4 943 087 | 4 346 412 |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Impôts différés          | 80 340    | 224 020   |

| Preuve de l'impôt                              | Consolidation |
|------------------------------------------------|---------------|
| Résultat net                                   | 3 628 660     |
| EA                                             | 7 322 360     |
| Credit d'impôt                                 | - 344 480     |
| IS redressement fiscal                         | 15 918        |
| Impôt sur les bénéfices                        | 5 271 649     |
| Impôts différés                                | 80 340        |
|                                                | 15 974 447    |
| <b>Réintégrations</b>                          | -             |
| Amort excédentaires                            | 12 602        |
| Loyers non déductibles                         | 333 600       |
| Amende                                         | 4 845         |
| Jeton de présence                              | 27 568        |
| Autres                                         | 49 018        |
| Mecénat                                        | 41 689        |
| Quote part frais et charges stès non intégrées | 40 198        |
| TVS                                            | 90 433        |
|                                                | 599 953       |
| <b>Déductions</b>                              | -             |
| Reprise pour ND                                | -             |
| Sur Amortissement                              | - 261 695     |
| Provision CP                                   | - 90 605      |
| Dépréciation immobilisation                    | -             |
| Autres                                         | - 43 530      |
|                                                | - 395 830     |
| Déficits non activés                           | 1 221 478     |
| Déficits non activés intégration fiscale       | -             |
| Retraitement sans impact d'impôt               | 363 466       |
| reclassement ID profit sur stock               | -             |
| Reclass effet dividendes Koch Novarc GMBH      | -             |
| Base théorique                                 | 17 763 514    |
| Taux à 28%                                     | 2 959 967     |
| Impact Taux Réduit                             | 4 543         |
| Impact baisse taux à 26.5%                     | 30 364        |
| Taux Etrangers                                 | 2 283 643     |
| Contribution additionnelle                     | 73 098        |
|                                                | 5 351 614     |
| Impôts sur les bénéfices                       | 5 271 649     |
| Impôts différés                                | 80 340        |
|                                                | 5 351 989     |

- Impôts différés

| Impôts différés           | 2019.12     | 2020.12   |
|---------------------------|-------------|-----------|
| Impôts différés - actif   | 1 379 055   | 1 213 395 |
| Impôts différés - passif  | 975 061     | 883 777   |
| Impôts différés à imputer | 0 -         | 0         |
| Impôts différés           | - 224 020 - | 80 340    |

## 6.7 Formation résultat et tableau de variation des capitaux propres

|                                                    | Capitaux propres 2019 | Variation de capital | Dividendes versés  | Dividendes reçus  | Résultat 2020     | Variations de p.c. | Acquisition titres propres | Autres variations | Capitaux propres 2020 |
|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>Capitaux Propres Sociaux</b>                    | <b>134 773 489</b>    | <b>72 015</b>        | <b>-10 724 618</b> | <b>0</b>          | <b>19 840 740</b> | <b>198 590</b>     | <b>0</b>                   | <b>73 210</b>     | <b>144 233 425</b>    |
| Fonds de commerce                                  | -9 689 485            |                      |                    |                   | -1 429            |                    |                            |                   | -9 890 914            |
| Frais d'établissement                              | -7 246                |                      |                    |                   | 2 478             |                    |                            |                   | -4 768                |
| Affectat° de l'écart d'évaluation - Juste Valeur - | 170 937               |                      |                    |                   | -9 425            |                    |                            |                   | 161 512               |
| Étalement plus-value Lease Back SFPDI sur 15 an    | 468 001               |                      |                    |                   | -59 334           |                    |                            |                   | 398 667               |
| Juste valeur Bâtiment DACD (acquis en 2019)        | 3 326 081             |                      |                    |                   | -237 577          |                    |                            |                   | 3 088 504             |
| Provisions réglementées                            | 523 761               |                      |                    |                   | 490 093           |                    |                            |                   | 1 013 854             |
| Ecart de conversion                                | 227 960               |                      |                    |                   | -196 322          |                    |                            |                   | 31 638                |
| Crédit-bail                                        | -26 409               |                      |                    |                   | 8 912             |                    |                            |                   | -19 497               |
| Subventions                                        | -61 488               |                      |                    |                   | 0                 |                    |                            |                   | -61 488               |
| Provision pour pensions et retraites               | -1 909 669            |                      |                    |                   | -120 806          |                    |                            |                   | -2 030 475            |
| Reclasse amort FDC PB Weir en amort GW             | 403 680               |                      |                    |                   | 0                 | -21 762            |                            |                   | 381 918               |
| Amort immeuble PB Weir à l'OUV                     | 446 563               |                      |                    |                   | 423 760           | -28 598            |                            |                   | 841 725               |
| Autres retraitements                               | -11 216               |                      |                    |                   | 0                 | 0                  |                            |                   | -11 216               |
| <b>Total Retraitements</b>                         | <b>-6 340 530</b>     | <b>0</b>             | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>426 386</b>    | <b>-50 360</b>     | <b>0</b>                   | <b>0</b>          | <b>-5 964 504</b>     |
| Dividendes                                         | -1                    |                      |                    | 10 682 337        | -10 681 323       | -1 014             |                            |                   | -1                    |
| Provisions sur titres conso                        | 8 974 391             |                      |                    | 0                 | 774 154           |                    |                            |                   | 9 748 545             |
| Provisions sur comptes courants                    | 0                     |                      |                    | 0                 | 831 322           |                    |                            |                   | 831 322               |
| Annulation Plus-value sur cession de titres        | -1 361 010            |                      |                    | 0                 | 0                 |                    |                            |                   | -1 361 010            |
| Annulation plus-value sur fonds de commerce        | 0                     |                      |                    | 0                 | 0                 |                    |                            |                   | 0                     |
| Annulation boni ou mali de fusion                  | 0                     |                      |                    | 0                 | 0                 |                    |                            |                   | 0                     |
| Annulation boni ou mali de fusion                  | 0                     |                      |                    | 0                 | 0                 |                    |                            |                   | 0                     |
| Annulation boni ou mali de fusion                  | 0                     |                      |                    | 0                 | 0                 |                    |                            |                   | 0                     |
| Annulation boni ou mali de fusion                  | 0                     |                      |                    | 0                 | 0                 |                    |                            |                   | 0                     |
| Profits sur stock                                  | 678 631               |                      |                    | 0                 | 16 112            |                    |                            |                   | -662 519              |
| Impôts différés                                    | 415 272               |                      |                    | 0                 | -80 340           | 5 963              |                            |                   | 340 894               |
| <b>Impact IG</b>                                   | <b>135 609 372</b>    | <b>72 015</b>        | <b>-10 572 482</b> | <b>10 682 337</b> | <b>10 911 207</b> | <b>153 179</b>     | <b>0</b>                   | <b>73 210</b>     | <b>146 828 836</b>    |
| Quote-part sociétés intégrées proportionnellement  | 86 604                | 0                    | -25 068            | 0                 | 39 904            | 0                  | 0                          | 0                 | 100 539               |
| <b>Ecarts d'acquisition</b>                        | <b>49 001 977</b>     | <b>0</b>             | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>-7 322 351</b> | <b>19 074</b>      | <b>99 149</b>              | <b>0</b>          | <b>41 797 849</b>     |
| Élimination des titres                             | -138 888 073          | -72 015              | 0                  | 0                 | 0                 | 5 965              | -181 514                   | 0                 | -139 135 637          |
| Intérêts minoritaires sur titres et sur CxP (IG)   | -279 259              | 0                    | 21 244             | -5 029            | 134 773           | 2 986              | 77 293                     | 0                 | -47 992               |

## 7- AUTRES INFORMATIONS

### 7-1 Événements postérieurs à la clôture

Fusion Tixo SFDPI en cours et sera effective en juin 2021

Impacts dus au prolongement de la crise sanitaire difficilement mesurables en 2021 mais la continuité d'exploitation n'est en aucun cas remise en cause

### 7.2. Engagements

- Effets escomptés non échus : Néant
- Engagements de retraite 2 558 540 €
- Autres engagements donnés ou reçus

### Dettes garanties par des sûretés réelles

|                                      |                   |                     |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Emprunts et dettes auprès ets crédit | Dettes garanties  | Montant des suretés |
| <b>Novarc</b>                        | <b>78 931 032</b> | <b>88 931 032</b>   |

## Engagements donnés

### SFEI

Cautions bancaires pour 2 766 490 €

Effets escomptés 1159 €

Aval caution pour 1 461 503€

Ventes livres turques à terme 1 711 141 €

### DACD

Caution douane 5 500 €

Effets escomptés 135 874 €

### SFE

Caution bancaire pour 285 747 €

Effets escomptés 8425 €

La Société Novarc a donné pour engagement :

- Paiement des loyers du crédit-bail immobilier de SFDPI, soit 1 078 K€
- Caution bancaire pour le complément de prix de Ottotecnica soit 800 K€ jusqu'en avril 2021

## Engagements reçus

Néant

## Engagements en matière de ratios financiers

La société Novarc s'est engagée à respecter pour les prêts suivants des ratios financiers calculés sur la base des comptes consolidés.

Pour le prêt Sénior

- |    |                                                          |                           |
|----|----------------------------------------------------------|---------------------------|
| R1 | Dettes financières nettes conso/ EBE conso               | doit être inférieur à 3.5 |
| R2 | Cash flow avant service de la dette/ Service de la dette | doit être supérieur à 1   |

## Couverture de taux

Les prêts du contrat Senior sont garantis par une couverture de taux.

Au 31/12/2020 solde des montants notionnels couverts

|     |              |                                |
|-----|--------------|--------------------------------|
| BNP | 14 250 000 € | Swap de taux sur 4 ans         |
| LCL | 8 550 000 €  | Cap de taux à palier sur 6 ans |
| SG  | 8 550 000 €  | Cap de taux à palier sur 6 ans |
| CIC | 8 550 000 €  | Cap de taux à palier sur 6 ans |

|     |             |                                                                     |
|-----|-------------|---------------------------------------------------------------------|
| BNP | 8 091 345 € | Currency Swap de taux et couverture en totalité du risque de change |
|-----|-------------|---------------------------------------------------------------------|

47 991 345 € sont couverts sur 78 931 032 € soit un taux de couverture de 60.8%