

RCS : ROMANS Code greffe : 2602

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

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

Ce dépôt a été enregistré le 17/08/2020 sous le numéro de dépôt B2020/006297

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
..... **ROMANS SUR ISERE**

Date : 17/08/2020

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2020/006297**
n° de gestion : **1994B70090**
n° SIREN : **380 765 131 RCS Romans sur Isère**

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

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

date de clôture : 31/12/2019

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

Concernant les événements RCS suivants :
DCACO

Pièce : Documents comptables prévus par la législation en vigueur



AB|G-2602/T-DEPOT-
ACTE/I-834675

6297

GROUPE



**COPIE CERTIFIÉE
CONFORME**

COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2019

SOMMAIRE

1- BILAN CONSOLIDE

2- COMPTE DE RESULTAT

3- TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

4- DIAGRAMME DES SOCIETES CONSOLIDEES

5- ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

- I- Faits caractéristiques de l'exercice
- II- Informations relatives au référentiel
- III- Informations relatives au périmètre
- IV- Informations sur la comparabilité
- V- Explications des postes du bilan, du compte de résultat et de leur variation
- VI- Autres informations

1- BILAN CONSOLIDE

En Euros

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2019	NET 2018
Goodwill	86 978 973	37 765 747	49 213 225	39 841 520
Total Capital Souscrit N.A	36 171		36 171	14 984
1) Frais d'établissement	1 130	0	1 130	1 130
2) Frais de recherche et développement	1 207 581	781 130	426 451	-
3) Concess., brevets	2 519 319	2 155 159	364 160	375 607
4) Droit au bail	-	-	-	-
5) Fonds de commerce	313 923	311 889	2 034	42 615
6) Autres immobilisations incorporelles	34 670	30 938	3 732	6 456
7) Immobilisations incorporelles en cours	189 679	-	189 679	215 235
8) Avances et acomptes	95 520	20 000	75 520	69 740
Total Immo. Incorporelles	4 361 822	3 299 116	1 062 705	710 782
1) Terrains	1 630 824	51 678	1 579 146	1 399 234
2) Terrains en crédit bail	90 000	-	90 000	90 000
3) Constructions	14 629 937	3 198 731	11 431 206	8 490 359
4) Constructions en crédit bail	1 335 000	577 852	757 148	868 023
5) Installations techniques	25 764 204	17 627 865	8 136 339	7 268 331
6) Immobilisations techniques en crédit bail	405 000	405 000	-	-
7) Matériel de transport	1 474 578	875 465	599 113	603 029
8) Matériel de transport en crédit bail	-	-	-	-
9) Matériel de bureau et informatique	2 373 565	1 881 625	491 940	445 012
10) Autres immobilisations corporelles	6 074 781	4 113 457	1 961 324	1 862 892
11) Autres immobilisations corporelles en crédit bail	147 760	147 760	-	-
12) Immobilisations en cours	234 096	-	234 096	23 736
13) Avances et acomptes	336 822	21 499	315 323	381 962
Total Immo. Corporelles	54 496 569	28 900 933	25 595 636	21 432 577
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	52 583	-	52 583	52 581
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP	-	-	-	-
3) Créances ratt. part. non cons.	-	-	-	-
4) Autres immos. financières	1 662 231	-	1 662 231	1 514 304
Total Immo. Financières	1 714 814	-	1 714 814	1 566 885
Titres mis en équivalence				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	147 588 349	69 965 796	77 622 552	63 566 747
1) Stocks Matières Premières	15 829 631	1 488 125	14 361 506	12 015 432
2) Stocks d'encours	1 502 599	54 099	1 448 500	1 507 310
3) Stocks de pds interm. & finis	6 203 781	427 369	5 776 412	5 169 347
4) Stocks de marchandises	9 761 091	402 916	9 358 175	9 082 075
Total Stocks	33 297 101	2 352 509	30 944 592	27 774 164
1) Avances et acomptes versés	843 591	-	843 591	966 895
2) Clients et comptes rattachés	37 940 597	661 537	37 279 060	35 659 514
3) Créances sociales	1 022 307	-	1 022 307	951 591
4) Créances fiscales	2 296 940	-	2 296 940	1 980 314
Total Créances d'exploitation	42 103 435	661 537	41 441 898	39 558 315
1) Comptes courants débiteurs	165 203	-	165 203	125 785
2) Créances sur cessions d'immos	3 000	-	3 000	100 738
3) Débiteurs divers	254 313	-	254 313	105 886
4) Créances fiscales IS	741 441	-	741 441	1 069 796
5) Capital appelé non versé	-	-	-	-
6) Compte de liaison actif	-	-	-	-
7) Comptes de régularisation	2 897 086	-	2 897 086	2 938 115
a) Charges constatées d'avance	1 068 134	-	1 068 134	896 138
b) Autres comptes régularisation actif	-	-	-	-
c) Charges à répartir sur frais émission emprunt	449 897	-	449 897	428 576
d) Impôt différé actif CCINSD	1 379 055	-	1 379 055	1 424 591
f) Ecart de conversion actif	-	-	-	188 810
Total Créances Diverses	4 061 044	-	4 061 044	4 340 320
1) Valeurs mobilières	-	-	-	-
2) Disponibilités	22 985 447	-	22 985 447	21 363 621
Total Trésorerie	22 985 447	-	22 985 447	21 363 621
TOTAL ACTIF CIRCULANT	102 447 026	3 014 046	99 432 980	93 036 421
TOTAL ACTIF	250 035 375	72 979 842	177 055 533	156 603 168

	NET 2019	2018
1) Capital	3 905 998	3 905 998
2) Primes	7 007 814	7 007 814
3) Ecart de réévaluation	-	-
4) Réserve légale	390 600	388 646
5) Réserve statutaire	-	-
6) Réserves réglementées	-	-
7) Autres réserves	54 693 571	50 868 428
9) Réserves consolidées	- 22 866 863	- 22 495 100
12) Provisions réglementées	-	-
13) Subventions	-	-
Capitaux propres en valeur historique	43 131 120	39 675 786
1) Ecart de conversion sur les capitaux propres AN		
2) Ecart de conversion sur les capitaux propres de l'année		
3) Réserves de conversion	- 99 718	- 37 003
Capital et réserves	43 031 402	39 638 783
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 500 367	3 546 963
Ecart de conversion sur le résultat	-	-
CAPITAUX PROPRES - part groupe	45 531 769	43 185 746
1) Résultat des minoritaires	- 54 962	- 11 471
2) Réserves des minoritaires	334 381	356 693
CAPITAUX PROPRES - minoritaires	279 419	345 221
TOTAL CAPITAUX PROPRES	45 811 188	43 530 968
Autres fonds propres		
1) Provisions impôts différés sociaux	-	-
2) Provision impôts différés conso	-	-
3) Provisions pour risques et charges	460 265	238 608
4) Provision pour Indemnité de fin de carrière	2 440 183	2 147 636
5) Ecart d'acquisition négatif	-	-
Provisions	2 900 448	2 386 244
1) Emprunts obligataires convertibles	-	-
2) Autres emprunts obligataires	-	-
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	87 574 392	74 361 601
5) Dettes financières diverses	259 048	250 116
6) Dettes financières crédit-bail	872 535	1 000 872
7) Concours bancaires courants	714 885	646 545
8) Total ICNE		
Dettes financières	89 420 860	76 259 134
1) Fournisseurs	19 123 260	17 611 088
2) Avances et acomptes reçus / com.	2 936 149	1 719 446
3) Dettes sociales	11 337 646	10 064 946
4) Dettes fiscales	2 661 623	2 942 412
5) Dettes participation salariés	223 759	224 001
Dettes d'exploitation	36 282 437	32 561 894
5) Fournisseurs d'immobilisations	736 792	544 455
6) Comptes courants créditeurs	67 032	71 512
7) Dettes fiscales (IS)	133 126	569 098
8) Dettes diverses	168 615	86 637
9) Compte de liaison Passif		
10) Compte de régularisation	1 535 034	593 226
a) Produits constatés d'avance	559 973	419 757
b) Impôt différé passif	975 061	173 468
c) Ecart de conversion passif	-	-
Dettes diverses	2 640 599	1 864 928
TOTAL DETTES	131 244 345	113 072 200
TOTAL PASSIF	177 055 533	156 603 167

2- COMPTE DE RESULTAT

En Euros

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE GROUPE NOVARC AU 31/12/2019

	12/2019	12/2018
Ventes de marchandises	70 756 245	65 043 773
1) France	48 837 666	42 761 121
2) Etranger	21 918 579	22 282 652
Ventes de produits	107 857 907	94 947 189
1) France	47 949 821	41 590 728
2) Etranger	59 908 087	53 356 461
Ventes de services	4 304 143	3 264 276
1) France	3 511 204	2 504 530
2) Etranger	792 939	759 746
Total Chiffre d'affaires	182 918 296	163 255 238
1) Production stockée	222 366	-207 478
2) Production immobilisée	450 712	26 313
3) Subventions d'exploitation	20 474	10 858
4) Reprises amort. et prov. d'exploitation	2 500 080	2 036 495
5) Autres produits d'exploitation	240 957	95 618
6) Transfert de charges d'exploitation	1 297 747	1 052 806
Total produits d'exploitation	187 650 632	166 269 850
1) Achats matières premières & autres appro.	35 945 861	30 704 355
2) Variation stocks matières premières & aut. appro.	-572 809	-536 900
3) Achats de sous-traitance	3 909 262	3 696 791
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	1 938 040	1 696 753
5) Autres services extérieurs	38 440 819	32 363 412
5a) Interimaires	3 414 164	3 350 896
6) Achats de marchandises	26 221 070	25 361 316
7) Variation stocks de marchandises	-498 655	394 192
8) Impôts, taxes et versements assimilés	2 358 937	2 034 067
9) Rémunération du personnel	39 538 251	33 460 154
10) Charges sociales	13 707 189	11 888 623
11) Autres charges de personnel - intéressement	572 044	471 263
12) Participation des salariés	292 210	176 523
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	6 810 918	6 062 751
14) Autres charges d'exploitation	314 426	263 880
Total charges d'exploitation	172 391 726	151 388 077
RESULTAT D'EXPLOITATION	15 258 906	14 881 773
1) Total des dividendes	2	0
2) Autres produits de participation	234	214
3) Produits des autres immobilisations financières	0	0
4) Gains de change	330 113	122 194
5) Produits nets sur cession de VMP	0	0
6) Autres produits financiers	170 680	193 561
7) Reprises sur prov. et amort. financiers	0	-1
8) Transfert de charges financières	0	0
Total produits financiers	501 029	315 968
1) Dotation aux prov. & amort. financiers	0	-1
2) Intérêts et charges financiers sur emprunts	1 587 295	1 437 725
3) Pertes de change	125 869	170 319
4) Charges nettes sur cession de VMP	0	0
5) Autres charges financières	205 451	200 348
Total charges financières	1 918 616	1 808 391
RESULTAT FINANCIER	-1 417 587	-1 492 423

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE GROUPE NOVARC AU 31/12/2019

	12/2019	12/2018
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	0	0
2) Produits de cession d'immo. corporelles	91 834	225 715
3) Produits de cession d'immo. financières	4 133 607	3 606 250
4) Produits de cession des titres consolidés	0	0
Total produits des elts d'actifs cédés	4 225 441	3 831 965
1) Produits exceptionnels sur opérat* de gestion	0	0
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	925 309	375 797
3) Subventions virées au résultat	19 491	13 421
4) Autres produits exceptionnels	32 724	215 476
5) Reprise provisions réglementées	0	9 800
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	0	0
7) Reprise prov. dépréciations except.	55 802	53 700
8) Transfert de charges exceptionnelles	95 160	0
9) Correction d'erreur	0	0
Totals produits exceptionnels	5 353 928	4 500 159
1) VNC des immo. incorporelles cédées	5 000	0
2) VNC des immo. corporelles cédées	76 776	185 003
3) VNC des immo. financières cédées	4 133 607	3 606 250
4) VNC des titres consolidés cédés	0	0
Total VNC des elts d'actifs cédés	4 215 383	3 791 253
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	0	0
2) Charges sur exercices antérieurs	131 952	208 342
3) Autres charges exceptionnelles	389 753	240 355
4) Dotation provisions réglementées	1	0
5) Dotation prov. pour risques & charges except.	0	0
6) Dotation prov. dépréciations except.	138 673	17 203
7) Correction d'erreur	0	0
Total charges exceptionnelles	4 875 762	4 257 153
RESULTAT EXCEPTIONNEL	478 166	243 006
Impôts sur les bénéfices	4 346 412	3 986 486
Impôts différés	224 020	29 577
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	9 749 053	9 616 294
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		
Amortissement écart d'acquisition	7 303 648	6 080 800
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 445 405	3 535 494
RESULTAT - Parts des minoritaires	-54 962	-11 471
RESULTAT - PART DU GROUPE	2 500 367	3 546 965

Détail des autres services extérieurs	38 440 819	32 363 412
R61100 - Sous-traitance générale	259 737	191 309
R61220 - Redevances de crédit-bail	0	60 167
R61300 - Locations et charges locatives	7 724 660	7 183 026
R61500 - Entretien et réparations	2 840 267	2 451 765
R61600 - Primes d'assurance	1 265 882	1 102 216
R61700 - Etudes et recherches	502 397	407 933
R61800 - Divers	622 777	450 480
R62200 - Rémun. d'intermédiaires & honoraires	10 762 922	7 663 518
R62210 - Rémun honoraires sur acquis titres consolidés	0	0
R62300 - Publicités	1 531 919	1 064 804
R62400 - Transports	6 975 308	5 965 474
R62500 - Déplacements, missions	4 644 586	4 610 950
R62600 - Frais postaux	695 437	666 279
R62700 - Services bancaires	360 792	345 341
R62710 - Commissions d'engagement et frais sur émission	64 383	32 941
R62800 - Autres charges externes	189 750	167 209
R62810 - Management Fees	0	0

5- ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

I- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Au cours de l'exercice 2019, les mouvements de périmètres ont été les suivants :

Nouvelles filiales :

- Le 15 mars 2019 achat de 100% des parts de la société DACD
- Le 29 avril 2019 acquisition par notre filiale ESP Italia de 100% des parts de la société OTTOTECNICA en Italie
- Le 24 mai 2019 création ESP Turkey filiale à 100% de Novarc en Turquie
- Le 6 août 2019 création de SFI TR succursale de SFE INTERNATIONAL en Turquie

Opérations juridiques internes au groupe

- Néant

Opérations de fusion

- Néant

Opérations de Sortie

- Liquidation MTS Maroc filiale de MTS

Opérations financières

II- INFORMATIONS RELATIVES AU REFERENTIEL

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 2019

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.

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 2019 est de 2%.

Les rémunérations servant de base de calcul font l'objet d'une revalorisation annuelle de 2%.

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 45% selon les sociétés et les catégories de personnel).

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.

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 2018.12	SFE 2019.12	SFEI 2018.12	SFEI 2019.12
Taux de marge sur stocks de mat prem				
ALR	44 08	45 90	43 82	44 50
CSA	32 31	30 00	37 76	25 00
ELE	48 10	49 50		49 50
FAM	37 14	31 10	24 73	28 00
FAE	35 00	32 00	35 00	34 00
LERC	47 03	48 50	32 66	20 00
MOS	57 31	56 10	36 08	45 00
REG	40 00	25 00	40 00	25 00
SOI	33 69	34 00	16 61	21 00
TEC	23 60	31 40	29 28	39 80

L'incidence sur les comptes consolidés est - 10 831 € 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 2019		Décembre 2018	
	Taux de clôture	Taux Moyen	Taux Moyen	Taux Ouverture
Australie AUD	0.625195	0.620900	0.632880	0.616523
Angleterre GBP	1.175364	1.139900	1.130262	1.117905
Maroc MAD	0.091250	0.090240	0.090240	0.091250
Mexique MXN	0.047125	0.046400	0.044050	0.044460
Nouvelle Zélande NZD	0.600492	0.588500	0.586060	0.586300
Turquie TRL	0.149604	0.157300	0.157300	0.149604
Etats Unis USD	0.890155	0.893200	0.846811	0.873362

Taux moyen pour la conversion du compte de résultat
Taux clôture / ouverture pour le bilan

III- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

3.1. Diagramme des sociétés

Nota : Intégration globale = IG Intégration proportionnelle = IP

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 ESP USA
Ottotecnica est une filiale détenue à 100% par ESP Italia

3.2. Sociétés consolidées

	Siège	N° Siret	% détention par Novarc	Mode de Consolidation 2019	Mode de Consolidation 2018
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	6180 Gonderange (Luxembourg)	/	100	IG	IG
GETRAC	77200 Torcy	305-544-488	98	IG	IG
HCT	Belgique	/	99,5	IG	IG
Jegou	26190 Saint Laurent en Royans	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 Verwaltung	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
Fameca Electronics	68170 Rixheim	799 130 026	100	IG	IG

	Siège	N° Siret	% détention par Novarc	Mode de Consolidation 2019	Mode de Consolidation 2018
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	IG
Segumexico ESP	Mexique			IG	IG
Novarc Pacific	Australie		86,5	IG	IG
Hylec	Australie			IG	IG
Maltep	68420 Herrlisheim pres Colmar	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
ESP USA	USA		100	IG	IG
PENTA ESP	USA			IG	IG
DACD	26320 Saint Marcel les Valence	453 231 565	100	IG	/
OTTOTECNICA	ITALIE			IG	/

IV- INFORMATIONS SUR LA COMPARABILITE

4.1. Variation du périmètre

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

4.1.1. Entrées

Les entrées de périmètre du groupe Novarc sont présentées en faits majeurs de l'exercice.

4.1.2. Sorties

Les sorties de périmètre du groupe Novarc sont présentées en faits majeurs de l'exercice.

V- EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN, DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS

5.1. Postes de l'actif

5.1.1. Actif immobilisé

Goodwill	2018	Var périmètre	Dotations	Ecart conv	2019
Ecart d'acquisition	70 237 553	16 460 996		280 424	86 978 973
Ecart d'acquisition	70 237 553	16 460 996		280 424	86 978 973
Amort/dép. écarts d'acquisition	-30 396 033		-7 303 648	-66 066	-37 765 747
Amort/Pertes val. écart d'acquisition	-30 396 033		-7 303 648	-66 066	-37 765 747

Immobilisations incorporelles	2018	Augmentation	Dotations	Diminutions	Reclassement	Restructuration	Ecart conv	2019
Immobilisations incorporelles	2 961 508	639 888		-26 858	-282 134	1 069 305	113	4 361 822
Frais d'établissement	1 130	0				0	0	1 130
Frais de recherche	77 612	243 814				886 155		1 207 581
Concessions, brevets & droits similaires	1 856 603	74 409		-21 858		183 150	113	2 092 417
Logiciels	392 595	34 307						426 902
Fonds commercial	313 923						0	313 923
Autres immobilisations incorporelles	34 670							34 670
Immobilisations incorporelles en cours	215 235	261 578		-5 000	-282 134			189 679
Avances et acomptes s/imm. incorp	69 740	25 780						95 520
Amort/dép. immobilisations incorp.	-2 250 726		-310 308	21 858	0	-759 881	-59	-3 299 116
Amort/Dép. frais d'établissement	0		0			0	0	0
Amort/Dép. frais de rech	-77 612		-116 350			-587 168		-781 130
Amort/Dép. conc., brevets & dts similaires	-1 494 880		-120 541	21 858	0	-172 713	-59	-1 766 335
Amort/Dép. logiciels	-378 712		-10 112		0			-388 824
Amort/Dép. fonds commercial	-271 308		-40 581				0	-311 889
Amort/Dép. autres immos incorp	-28 214		-2 724					-30 938
Dép. avances et acomptes s/imm. incorp.			-20 000					-20 000

Immobilisations corporelles	2018	Var périmètre	Augmentation	Dotations	Dot except	Diminution	Reclassement	Restructuration	Ecart conv	2019
Immobilisations corporelles	45 590 216	3 563 658	3 542 504			-464 861	0	2 128 310	136 742	54 486 569
Terrains	1 520 132		77				166 805	1 411	17 238	1 705 662
Agencements sur terrains	15 162									15 162
Constructions	12 060 935	3 563 658	176 403			-21 552	-166 155	282 369	69 280	15 964 937
Installations tech, matériel & outillage	22 754 661		1 946 311			-165 571	459 175	1 129 777	44 851	26 169 204
Autres immobilisations corporelles	5 497 101		488 720			43 052	1 835	277 195	742	6 222 541
Matériel de bureau			298							298
Matériel de transport	1 348 594		163 975			-179 269		137 824	3 454	1 474 578
Matériel informatique	1 987 934		251 224			-46 273	6 744	172 461	1 177	2 373 267
Immobilisations corporelles en cours	23 736		259 234			-260	-175 887	127 273		234 096
Avances et acomptes s/imm. corp	381 962		256 261			-8 884	-292 517			336 822
Amort/dép. immobilisations corporelles	-24 157 639			-3 788 106	-21 499	383 990	0	-1 297 568	-20 110	-28 900 933
Amort/Dép. Matériel de bureau				-6						-6
Amort/Dép. Agencements sur terrains	-14 957			-54						-15 011
Amort/Dép. Matériel transport	-745 566			231 514		141 087		-37 590	-1 883	-875 465
Amort/Dép. Matériel informatique	-1 542 923			235 753		44 127		-146 604	466	-1 881 619
Amort/Dép. constructions	-2 702 553			-871 625		8 645	5 564	-209 899	-6 715	-3 776 583
Amort/Dép. install. tech. matériel & outil	-15 486 330			-1 986 166		147 885		-697 456	-10 798	-18 032 865
Amort/Dép. autres immobilisations corp	-3 634 209			-462 987		42 246		-206 019	-248	-4 261 217
Dépréciations des terrains	-31 103						-5 564			-36 667
Dép. avances et acomptes s/imm. corp				0	-21 499					-21 499

Crédits baux	2018	Dotations	2019
CB - Terrains	90000,00		90000
CB - Constructions	1335000,00		1335000
CB - Instal. tech., matériel & outillage	405000,00		405000
CB - Autres immo. corporelles	147760,00		147760
CB - Amort. constructions	-466977,00	-110875	-577852
CB - Amort. Installations tech. matériel & outillage	-405000,00		-405000
CB - Amort. autres immo. corp	-133123,00	-14637	-147760

Immobilisations financières	2018	Augmentation	Diminution	Restructuration	Ecart conv	2019
Immobilisations financières	1 566 885	188 780	-55 904	10 117	4 936	1 714 814
Titres de participation	37 517	0	0		1	37 519
Titres immobilisés (AFS - non courant)	15 064					15 064
Prêts, cautionnements et autres créances - nc	1 453 349	177 773	-52 387	10 117	4 935	1 593 786
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	60 955	11 007	-3 517			68 445

- **Titres de participation**

Nom	Siège	% de participation	Montants
SIERM <i>Versement 1% construction Ateliers Sibille 1973</i>			2 608
Electrical safety Algerie			34 834
Hylec ESP			77
TOTAL			37 519

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 €

5.1.2. Ecart d'acquisition

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.

DACD a été intégrée globalement à compter du 1^{er} janvier 2019. Le goodwill de 11 215 921 € a été déterminé après allocation d'une survalueur aux bâtiments sur la base d'une expertise immobilière pour 2566 K€ nets d'impôts différés. L'immobilier sera amorti pendant 15 ans

Les écarts constatés sur les acquisitions sont les suivants :

Valeur nette du goodwill au 31 décembre en €	2019
Novarc	24 903 955€
Novarc pacific	343 592€
Novarc GMBH	15 137 696€
PBWeir	3 424 217€
Novarc UK	633 167€
ESP Italia	4 770 598€
TOTAL	49 213 225€

NOVARC	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort	Dotation	Cumul amort
EUR	d'acquisition	Incorporels	Batiments	écart acquisition	2019	au 31/12/2019
JEGOU SARL	01/10/1999	-1 638		7		-1 638
FAMECA SAS	04/05/1998	1 635 907		15		1 635 907
SFE	30/09/1993	1 390 880		7		1 390 880
SEGURINSA	29/06/2000	-131 353		7		-131 353
GETRAC (ex tamaris Hold)	15/04/2004	5 079 286		20	253 964	4 063 429
	23/12/2006	224 186		20	11 209	145 721
Titres S Baudin	20/10/2009	31 426		12	2 619	28 807
Titres P Fourmerat	25/05/2010	75 485		12	6 290	62 906
ELECTRO (Ex PJP Techno	28/06/2005	802 886		7		802 886
Alroc Holding	30-nov-07	4 295 769		15	286 385	3 460 481
Alroc	30-nov-07					
Alroc ex SORECA	26/10/2009	42 342		10	2 117	42 342
SODIMAC (ex BPF)	30-sept-07	2 339 000		15	155 933	1 910 183
Sodimac	30-sept-07					
Renov'car	30-sept-07					
Sibille Outillage	08/10/2007	27 255		10		27 255
MOS	11/09/2009	2 346 653		10	117 332	2 346 653
Gtie Passif Cont Fiscal	31/12/2010	47 358				47 358
Regul complément MOS		-4 226				-4 226
Regul frais acquisition		22 900		6		22 900
HCT	14/12/2009	1 972 216		10	197 222	1 972 216
Complement de prix	30/04/2010	150 000		10	15 000	150 000
Regul frais acquisition		56 533		7		56 533
CSA Production	27/12/2010	934 858		10	93 486	841 372
Regul frais acquisition		4 000		8	500	4 000
SFDPI	14/02/2011	2 013 996		10	201 400	1 812 596
Regul frais acquisition		26 500		8	3 313	26 500
MTS (ex Sofrfort)	16/10/2013	1 689 743		10	168 974	1 013 846
Complément de prix	01/07/2015	15 000		9	1 667	8 333
REGELTEX	01/07/2013	133 326		10	13 333	86 662
Rachat solde parts 51%	04/02/2015	2 560 553		10	256 055	1 280 277
MALTEP	22/04/2015	8 026 292		10	802 629	4 013 146
DIF	15/02/2016	1 940 033		10	194 003	776 013
ATOLL	15/02/2016	12 779		10	1 278	5 112
TIXO	21/09/2016	1 098 527		10	109 853	439 411
Correction 2017		-51 352		9	-5 706	-17 117
HPS	31/05/2017	1 977 570		10	197 757	510 872
SEP INDUSTRIE	29/03/2018	2 933 254		10	293 325	586 651
ESP USA	01/01/2018	187 601		10	18 760	37 520
DACD	15/03/2019	11 215 921		10	887 927	887 927
ESP ITALIA OTTOTECNICA	29/04/2019	128 528		10	8 569	8 569
ESPTR	24/05/2019	5 192		10	303	303
		55 255 186			4 295 497	30 351 231

NOVARC PACIFIC DEVISE AUD	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort écart acquisition	Dotation 2019
	d'acquisition	Incorporels	Batiments		
HYLEC complément de prix en 2018 amorti sur la durée restante	01/01/2015	927 723		10	92 772
		120 000		7	17 143
		1 047 723			109 915

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 549 576

NOVARC GMBH DEVISE EUR	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort écart acquisition	Dotation 2019
	d'acquisition	Incorporels	Batiments		
KOCH CHEMIE	31/05/2017	20 337 603		10	2 033 760
Complément prix lié aux frais	01/01/2018	69 395		9	7 711
		20 406 998			2 041 471

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 15 137 696

PBWEIR DEVISE GBP	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort écart acquisition	Cumul amort au 31/03/2018	Dotation 2019
	d'acquisition	Incorporels	Batiments			
PB WEIR ELECTRICAL Régularisation rbt par anciens propriétaires	29/03/2018	4 239 316		10	388 604	423 936
		-170 000				
		4 069 316			388 604	423 936

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 2 913 325

NOVARC UK DEVISE GBP	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort écart acquisition	Dotation 2019
	d'acquisition	Incorporels	Batiments		
PB WEIR ELECTRICAL Frais d'acquisition	29/03/2018	652 968		10	65 297
		652 968			65 297

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 538 699

ESP ITALIA EUR	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort écart acquisition	Dotation 2019
	d'acquisition	Incorporels	Batiments		
OTTOTECNICA	29/04/2019	5 111 355		10	340 757
		5 111 355			340 757

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 4 770 598

5.1.3. 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.

Stocks et en-cours	2018.12	2019.12	Variation
Stocks et en-cours	29 765 664	33 297 101	3 531 437
Stocks MP, fournitures et aut. apprc	13 140 844	15 829 631	2 688 787
Stocks - en-cours de production	1 565 160	1 502 599	-62 561
Stocks -pôts finis et intermédiaires	5 512 141	6 203 781	691 640
Stocks de marchandises	9 547 519	9 761 091	213 572
Dépréciations des stocks et en-coi	-1 991 500	-2 352 509	-361 009
Dép. des stocks - MP, fourn. et app	-1 125 412	-1 468 125	-342 713
Dép. des stocks - en-cours de prod	-57 850	-54 099	3 751
Dép. des stocks - prod. finis et inter	-342 794	-427 369	-84 575
Dép. des stocks de marchandises	-465 444	-402 916	62 528

5.1.4. Autres postes d'actif

Ces rubriques sont reprises de façon explicite dans le « tableau actif » du bilan consolidé.

Autres Actifs	2018.12	2019.12	Variation
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	777 130	570 063	-207 067
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	189 765	273 527	83 762
Clients et comptes rattachés	36 081 654	37 670 018	1 588 364
Factures à établir	113 715	270 579	156 864
Créances sur personnel & org. sociaux	951 591	1 022 307	70 715
Créances fiscales - hors IS - courant	1 980 314	2 296 940	316 626
Impôts différés - actif	1 424 591	1 379 055	-45 536
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	1 069 796	741 441	-328 355
Comptes courants Groupe actif - courant	157 113	165 203	8 090
Créances sur cessions d'actifs - courant	100 738	3 000	-97 738
Autres créances - courant	105 886	254 313	148 427
Instruments dérivés actifs - courant	188 810		-188 810
Frais d'émission d'emprunt - non courant	428 576	449 897	21 321
Charges constatées d'avance	896 138	1 068 134	171 996
Dép. clients et comptes rattachés	-535 855	-661 537	-125 682
Dép. comptes courants	-31 328		31 328
	43 898 636	45 502 942	1 604 306

5.2. Postes du passif

5.2.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2019 le capital social se compose de 256 131 actions d'une valeur nominale de 15,25 Euros.

5.2.2. Variation des capitaux propres consolidés

En K€	Part du groupe	Part des Minoritaires	Ensemble consolidé
Capitaux propres consolidés au 31/12/15	33 205	328	33 533
Résultat 2016	3 338	(62)	3 276
Dividendes distribués en 2016	(157)	(37)	(194)
Variation de périmètre			
Autres	(32)	41	9
Capitaux propres consolidés au 31/12/16	36 354	270	36 624
Résultat 2017	3 288	31	3 319
Dividendes distribués en 2017	(127)	(12)	(139)
Variation de périmètre	-		
Autres	343	(50)	293
Capitaux propres consolidés au 31/12/17	39 858	239	40 097
Résultat 2018	3 547	(11)	3 536
Dividendes distribués en 2018	(128)	(12)	(140)
Variation de périmètre	(2 459)		(2 459)
Autres	2 368	129	2 497
Capitaux propres consolidés au 31/12/18	43 186	345	43 531
Résultat 2019	2 500	(55)	2 445
Dividendes distribués en 2019	(128)	(12)	(140)
Variation de périmètre	245		245
Autres	(271)	1	(270)
Capitaux propres consolidés au 31/12/19	45 532	279	45 811

5.2.3. Dettes financières

- **Emprunts et dettes financières**

Dettes financières	2018	Variation	Augmentation	Diminution	Reclassement	Réstructuration	Ecart change	2019
Emprunts et dettes financières	76 011 378	-25 062	22 722 287	-10 146 676	0	168 146	443 030	89 173 104
Dettes financières MLT	75 362 473	0	22 722 287	-10 146 676	0	65 812	443 030	88 446 927
Ajustement IG bilan financier - non courant	-5	3	-438 777	799			437 980	0
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	65 379 776	0	23 107 086	-122 907	-241 076	65 812	4 138	88 192 829
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	34 311	-3	33 300	-26 819	-4 000		913	37 702
Ajustement IG bilan financier - courant	0							0
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	9 726 636	0		-9 988 011	163 428			-97 947
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	220 858	0	20 590	-8 036	4 000			237 412
Intérêts courus sur emprunts - non courant	76	0	33	-1 470	77 648			76 287
Intérêts courus sur emprunts - courant	821	0	56	-233				644
Dettes financières CT	648 905	-25 062				102 334		726 177
Concours bancaires (trésorerie passive)	646 545	-16 660						629 885
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	2 360	4 862				4 070		11 292
Concours bancaires (dettes)		-13 264				98 264		85 000
Emission titres part. et avances de l'état - non courant	247 756	0						247 756

Objet	Valeur en début d'année en €	Entrée nouvelles Riales	Emprunts souscrits en 2019	Amortiss. 2019	Capital en fin d'exercice	Amortiss. 2020	Amortiss. 2021	Amortiss. 2022	Amortiss. 2023	Amortiss. 2024	Amortiss. au-delà + 5 ans
TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES GROUPE	74 102 526,50	65 812,00	23 112 143,89	10 061 149,24	87 219 333,28	12 126 383,46	16 134 957,57	15 620 587,94	16 897 085,47	25 988 102,81	452 216,00
TOTAL EMPRUNTS-CREDITS BAUX	1 000 872,00	0,00	0,00	128 336,00	872 536,00	117 554,00	121 395,00	125 377,00	129 506,00	133 787,46	244 916,00
TOTAL EMPRUNTS-CONSO	75 103 398,50	65 812,00	23 112 143,89	10 189 485,24	88 091 869,28	12 243 937,46	16 256 352,57	15 745 964,94	17 026 591,47	26 121 890,27	697 132,00

- **Autres dettes**

Autres passifs	2018.12	2019.12	Variation
Dettes fournisseurs	14 829 871	15 171 904	342 033
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	467 647	486 255	18 608
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	76 808	250 537	173 729
Factures non parvenues	2 781 217	3 951 356	1 170 139
Clients - Avances et acomptes reçus	942 058	2 102 470	1 160 412
Clients - Avoirs et RRR	777 388	833 679	56 291
Dettes sociales - courant	10 064 946	11 337 584	1 272 638
Dettes sociales - non courant		62	62
Dettes provisionnées Participation des salariés	224 001	223 759	-242
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	2 941 625	2 661 366	-280 259
Dettes fiscales (hors IS) CVAE - courant	787	257	-530
Impôts différés - passif	173 468	975 061	801 593
Dettes liées à l'intégration fiscale		1 526	1 526
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	569 098	131 600	-437 498
Comptes courants groupe passifs - courant	71 512	67 032	-4 480
Autres dettes - courant	86 504	168 459	81 955
Intérêts courus sur dettes - courant	133	158	25
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	341 399	478 765	137 365
Produits constatés d'avance - non courant	78 358	81 208	2 850
	34 426 822	38 923 039	4 496 217

5.2.4. Provisions pour risques et charges

Provisions Risques et Charges	2018	Dotation exploitation	Dotation exceptionnelle	Reprise exploitation	Reprise exceptionnelle	Restructuration 2019	2019
Provisions pour risques	238 608	126 665	117 000	- 41 559	- 24 300	43 851	460 265
Provisions pour litiges - non courant	82 000	16 665	117 000	- 26 559	- 8 000	43 000	224 106
Provisions pour litiges - courant	83 101	65 000	-	15 000	-	-	133 101
Provisions pour garanties - non courant	-	30 000	-	-	-	-	30 000
Provisions pour pertes de change	- 1 283	-	-	-	-	-	- 1 283
Autres provisions pour risques - non courant	44 790	-	-	-	16 300	851	29 341
Autres provisions pour risques - courant	30 000	15 000	-	-	-	-	45 000
Provisions pour charges	2 147 636	39 254	-	292 831	-	546 124	2 440 183
Provisions pour pensions et retraites - non courant	2 147 636	39 254	-	292 831	-	546 124	2 440 183

5.2.5 provisions retraites

	2019			Variation IDRnet 2019/2018	Variation par les réserves
	IDR chargé	Epargne MMA	IDR net		
ALROC	180 841	189 068	-8 227	-38 457	
CSA	52 725	17 423	35 302	-15	
ELECTRO PJP	306 987	119 839	187 148	6 632	
DIF	46 084	32 121	13 963	1 789	
ESP DEV	142 970	92 027	50 943	-2 065	
FAMECA	259 234	50 383	208 851	3 593	
FAMECA ELEC	170 513	69 014	101 499	-17 486	
GETRAC	522 327	193 437	328 890	448	
HPS	44 926	27 703	17 223	2 082	
JEGOU	68 374	65 210	3 164	1 675	
LERC TST ex Sermelec	3 358	12 115	-8 757	657	
MALTEP	57 346	27 491	29 855	2 333	
MOS INDUSTRIE	38 333	11 257	27 076	2 410	
MTS	230 331	111 917	118 414	-20 268	
NOVARC	221 718	137 116	84 602	7 137	
REGELTEX	224 657	80 503	144 154	8 460	
SERVADE	219 124	138 093	81 031	-16 013	
SEP	99 049	17 187	81 862	-1 701	
SFDPI	116 231	68 208	48 023	-27 717	
SFE	223 192	100 203	122 989	-1 777	
SFE INTERNATIONAL	116 864	26 778	90 086	-58 906	
SIBILLE FACTORY	23 894	4 428	19 466	2 038	
SFL	48 303	73 560	-25 257	-12 640	
SIBILLE OUT	99 850	105 107	-5 257	-21 476	
SODIMAC	210 700	63 992	146 708	-22 039	
TIXO	28 415	4 048	24 367	-11 807	
TECHNOWILL	83 240	91 681	-8 441	-24 846	
	3 839 586	1 929 909	1 909 677	-237 959	0
0.50263					
				esp	-147 788
				psai	-97 308
				Novarc	7 137
Provision retraite en social					
DACD	579 736	49 230	530 506		
TOTAL	4 419 322	1 979 139	2 440 183		

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

5.3. Postes du compte de résultat consolidé

5.3.1. Analyse de la formation du résultat

	2015	Variation de capital	Dividendes versés	Dividendes reçus	Résultat 2019	Variations écart de conv.	Acquisition DACD	ESP Italia	ESP Turquie	Acquisition OTTO Technica	Autres variations	Capitaux propres 2019
Capitaux Propres Sociaux	121 336 106	-	-10 137 956	-	18 613 078	- 58 968	3 250 640	-	31 460	1 740 126	-	134 773 489
Fonds de commerce	- 4 946 320	-	-	-	- 1 129	-	- 4 941 736	-	-	-	-	- 9 889 485
Frais d'établissement	- 140	-	-	-	- 2 477	-	-	-	-	- 1 529	-	- 7 516
Affectation l'écart d'évaluation - Juste valeur -	- 180 362	-	-	-	- 9 425	-	-	-	-	-	-	- 170 937
Étalement plus-value Lease Back SPDFI sur 15 ans en 2011	- 537 335	-	-	-	- 69 334	-	-	-	-	-	-	- 468 001
Juste valeur Bâtiment DACD (acquis en 2019)	-	-	-	-	- 237 577	-	- 3 563 658	-	-	-	-	- 3 326 081
Provisions réglementées	- 357	-	-	-	- 523 404	-	-	-	-	-	-	- 523 761
Ecart de conversion	- 5 224	-	-	-	- 222 736	-	-	-	-	-	-	- 227 960
Credit-bail	- 31 766	-	-	-	- 3 357	-	-	-	-	-	-	- 18 409
Subventions	- 61 486	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 61 486
Provision pour pensions et retraites	- 2 147 628	-	-	-	- 267 532	-	-	-	-	-	-	- 1 880 096
Reclasse amort FDC PB Werin en amort GW	- 363 946	-	-	-	-	- 19 734	-	-	-	-	-	- 403 680
Amort immeuble PB Werin à l'Oriv	- 49 166	-	-	-	- 453 245	- 12 504	-	-	-	-	-	- 446 563
Autres retraitements	- 547	-	-	-	- 11 753	-	-	-	-	-	-	- 11 216
Total Retraitements	- 8 128 789	-	-	-	- 20 944	-	-	-	-	-	-	- 6 107 818
Dividendes	-	-	-	- 9 973 538	- 9 973 484	- 3 055	-	-	-	-	-	- 1
Provisions sur titres conso	- 8 713 327	-	-	-	- 241 064	-	-	-	-	-	-	- 8 974 391
Annulation Plus-value sur cession de titres	- 1 361 010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 361 310
Annulation plus-value sur fonds de commerce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annulation boni ou mali de fusion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annulation boni ou mali de fusion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annulation boni ou mali de fusion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annulation boni ou mali de fusion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits sur stock	- 667 600	-	-	-	- 11 031	-	-	-	-	-	-	- 678 631
Impôts différés	- 1 257 044	-	-	-	- 218 016	- 2 857	- 772 966	-	-	- 106 779	- 46 135	- 366 099
Impact IG	123 034 391	-	- 10 089 784	- 9 973 538	9 794 819	32 637	1 099 576	-	31 460	1 842 276	46 135	135 609 773
Quote-part sociétés intégrées proportionnellement	- 66 659	-	- 24 066	-	- 41 031	-	-	-	-	-	-	- 66 804
Ecart d'acquisition	30 641 848	-	-	-	- 7 303 047	- 2 780	11 215 921	- 126 528	- 5 192	5 111 355	-	- 49 001 977
Elimination des titres	- 119 414 116	-	-	-	-	- 31 522	- 12 314 503	- 126 529	- 35 113	- 6 965 967	-	- 138 869 170
Intérêts minoritaires sur titres et sur CxP (IG)	- 341 959	-	- 33 052	- 21 787	- 54 904	- 1 413	-	-	-	-	-	- 279 143

5.3.2. Charges de personnel

Les charges de personnel, dont les montants subdivisés en salaires et charges sociales, figurant au compte de résultat consolidé se rapportent à l'effectif suivant :

Catégories	2018	2019
Cadres, Agents de maîtrise, Ouvriers-employés	835	896

5.3.3. Impôts sur les sociétés

- Ventilation de l'impôt société

Impôts différés	2018.12	2019.12
Impôts différés - actif	1424591,02	1379055,04
Impôts différés - passif	173468,26	975061,29
Impôts différés	-29576,55	-224019,71

- Preuve d'impôt

Preuve de l'impôt	Consolidation
Résultat net	2 445 403
EA	7 303 648
Credit d'impôt	- 365 366
IS redressement fiscal	- 30 378
Impôt sur les bénéfices	4 681 400
Impôts différés	224 020
	14 319 482
Réintégrations	-
Amort excédentaires	- 330 742
Loyers non déductibles	-
Provision CP	-
Autres	87 384
Participation	450
Mecénat	53 195
Quote part frais et charges stés non intégrées	-
TVS	91 280
	563 051
Déductions	-
Reprise rpov ND	- 16 300
Sur Amortissement	- 288 400
Provision CP	-
Dépréciation immobilisation	-
Autres	23 794
	328 494
Déficits non actifs	1 212 811
Déficits non actifs intégration fiscale	-
Retraitement sans impact d'impôt	- 23 470
reclassement ID profit sur stock	- 1
Reclass effet dividendes Koch - Novarc GMBH	-
Base théorique	15 743 379
Taux à 28%	1 950 101
Taux à 31%	1 061 673
Taux Etrangers	1 726 143
Effet application plafond 500 K€ au taux de 28%	181 319
Contribution additionnelle	-
	4 919 235
Impôts sur les bénéfices	4 681 400
Impôts différés	224 020
	4 905 419

VI- AUTRES INFORMATIONS

6.1. Informations sectorielles

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

Montants en K€	Exercice 2019	Exercice 2018	Exercice 2017	Exercice 2016	Exercice 2015	Exercice 2014
E.S.P	93 980	91 028	84 041	76 928	76 793	63 379
P.S.A.I.	88 902	72 227	56 530	42 237	36 575	35 506
Holding Sté mère	36					
Total	182 918	163 255	140 571	119 165	113 368	98 885

6.2. Autres informations

6.2.1. Evénements postérieurs à la clôture

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

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

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

6.2.4. Engagements

- Effets escomptés non échus : Néant
- Engagements de retraite 2 440 183 €

Une reprise de provision pour risques et charges au 31 décembre 2019 a été comptabilisée pour un montant de 238 K€.

- **Autres engagements donnés ou reçus**

Dettes garanties par des sûretés réelles

Emprunts et dettes auprès et crédit Novarc	Dettes garanties 78 931 032	Montant des sûretés 88 931 032
--	--------------------------------	-----------------------------------

Engagements donnés

SFEI

cautions bancaires pour 3 245 903 €

mobilisation de créances 1 502 282 €

DACD caution douane 5 500 €

SFE caution bancaire pour 225 248 €

La Société Novarc a donné pour engagement :

- Engagement de rachat de 12.5% des parts de Novarc Pacific, soit 201 K€
- Paiement des loyers du crédit-bail immobilier de SFDPI, soit 1 078 K€
- Caution bancaire pour le complément de prix de Ottotecnica soit 1 600 K€

Engagements reçus

MBI GAP social 31/03/2020 plancher 10 000 €

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 31/12/2019 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%

NOVARC
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 3 905 997,75 euros
Siège social : 815 C, Chemin du Razas - Z.I. Les Plaines
26780 MALATAVERNE
380 765 131 RCS ROMANS

EXTRAIT DU RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
(ARTICLE L. 225-68 DU CODE DE COMMERCE)
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

VI : OBSERVATIONS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE SUR LE RAPPORT DU DIRECTOIRE ET SUR LES
COMPTES DE L'EXERCICE (ARTICLE L225-68 – Dernier alinéa modifié par l'ordonnance n° 2017-
1162 DU 12 JUILLET 2017)

Le Directoire de notre Société vous a convoqués à une Assemblée Générale Mixte, conformément à la loi et aux statuts, afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2019, et de soumettre à votre approbation les comptes dudit exercice et l'affectation du résultat.

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

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

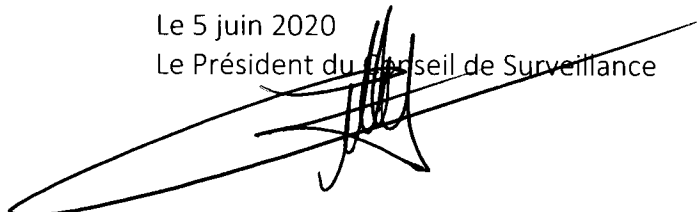
Après avoir vérifié et contrôlé les comptes annuels et les rapports susvisés, nous estimons que ces documents ne donnent lieu à aucune observation particulière.

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

Fait à MALATAVERNE

Le 5 juin 2020

Le Président du Conseil de Surveillance



KPMG
41, avenue des Langories
Plateau de Lautagne
CS 10141
26905 Valence Cedex 9

*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 2019
NOVARC
Zone Industrielle Les Plaines
815 Chemin du Razas
26780 Malataverne

KPMG
41, avenue des Langories
Plateau de Lautagne
CS 10141
26905 Valence Cedex 9

*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 2019

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

Nous certifions que les comptes 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

La note « 5.1.2. Ecart d'acquisition » 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 arrêté le 5 juin 2020.

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

Nous 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

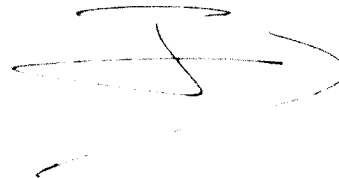
Valence, le 5 juin 2020
KPMG Entreprises

Département de KPMG S.A.



Fabien Damiron
Associé

Lyon, le 5 juin 2020
PwC Entrepreneurs Commissariat aux
Comptes



Pierre Pégaz-Fiornet
Associé



COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 DECEMBRE 2019

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2019

SOMMAIRE

1- BILAN CONSOLIDE

2- COMPTE DE RESULTAT

3- TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

4- DIAGRAMME DES SOCIETES CONSOLIDEES

5- ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

- I- Faits caractéristiques de l'exercice
- II- Informations relatives au référentiel
- III- Informations relatives au périmètre
- IV- Informations sur la comparabilité
- V- Explications des postes du bilan, du compte de résultat et de leur variation
- VI- Autres informations

1- BILAN CONSOLIDE

En Euros

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2019	NET 2018
Goodwill	86 978 973	37 765 747	49 213 225	39 841 520
Total Capital Souscrit N.A.	36 171		36 171	14 984
1) Frais d'établissement	1 130	0	1 130	1 130
2) Frais de recherche et développement	1 207 581	781 130	426 451	-
3) Concess., brevets	2 519 319	2 155 159	364 160	375 607
4) Droit au bail	-	-	-	-
5) Fonds de commerce	313 923	311 889	2 034	42 615
6) Autres immobilisations incorporelles	34 670	30 938	3 732	6 456
7) Immobilisations incorporelles en cours	189 679	-	189 679	215 235
8) Avances et acomptes	95 520	20 000	75 520	69 740
Total Immo. Incorporelles	4 361 822	3 299 116	1 062 705	710 782
1) Terrains	1 630 824	51 678	1 579 146	1 399 234
2) Terrains en crédit bail	90 000	-	90 000	90 000
3) Constructions	14 629 937	3 198 731	11 431 206	8 490 359
4) Constructions en crédit bail	1 335 000	577 852	757 148	868 023
5) Installations techniques	25 764 204	17 627 865	8 136 339	7 268 331
6) Immobilisations techniques en crédit bail	405 000	405 000	-	-
7) Matériel de transport	1 474 578	875 465	599 113	603 029
8) Matériel de transport en crédit bail	-	-	-	-
9) Matériel de bureau et informatique	2 373 565	1 881 625	491 940	445 012
10) Autres immobilisations corporelles	6 074 781	4 113 457	1 961 324	1 862 892
11) Autres immobilisations corporelles en crédit bail	147 760	147 760	-	-
12) Immobilisations en cours	234 096	-	234 096	23 736
13) Avances et acomptes	336 822	21 499	315 323	381 962
Total Immo. Corporelles	54 496 569	28 900 933	25 595 636	21 432 577
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	52 583	-	52 583	52 581
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP	-	-	-	-
3) Créances ratt. part. non cons.	-	-	-	-
4) Autres immos. financières	1 662 231	-	1 662 231	1 514 304
Total Immo. Financières	1 714 814	-	1 714 814	1 566 885
Titres mis en équivalence				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	147 588 349	69 965 796	77 622 552	63 566 747
1) Stocks Matières Premières	15 829 631	1 468 125	14 361 506	12 015 432
2) Stocks d'encours	1 502 599	54 099	1 448 500	1 507 310
3) Stocks de pds interm. & finis	6 203 781	427 369	5 776 412	5 169 347
4) Stocks de marchandises	9 761 091	402 916	9 358 175	9 082 075
Total Stocks	33 297 101	2 352 509	30 944 592	27 774 164
1) Avances et acomptes versés	843 591	-	843 591	966 895
2) Clients et comptes rattachés	37 940 597	661 537	37 279 060	35 659 514
3) Créances sociales	1 022 307	-	1 022 307	951 591
4) Créances fiscales	2 296 940	-	2 296 940	1 980 314
Total Créances d'exploitation	42 103 435	661 537	41 441 898	39 558 315
1) Comptes courants débiteurs	165 203	-	165 203	125 785
2) Créances sur cessions d'immos	3 000	-	3 000	100 738
3) Débiteurs divers	254 313	-	254 313	105 886
4) Créances fiscales IS	741 441	-	741 441	1 069 796
5) Capital appelé non versé	-	-	-	-
6) Compte de liaison actif	-	-	-	-
7) Comptes de régularisation	2 897 086	-	2 897 086	2 938 115
a) Charges constatées d'avance	1 068 134	-	1 068 134	896 138
b) Autres comptes régularisation actif	-	-	-	-
c) Charges à répartir sur frais émission emprunt	449 897	-	449 897	428 576
d) Impôt différé actif C.O.N.S.O.	1 379 055	-	1 379 055	1 424 591
e) Ecart de conversion actif	-	-	-	188 810
Total Créances Diverses	4 061 044	-	4 061 044	4 340 320
1) Valeurs mobilières	-	-	-	-
2) Disponibilités	22 985 447	-	22 985 447	21 363 621
Total Trésorerie	22 985 447	-	22 985 447	21 363 621
TOTAL ACTIF CIRCULANT	102 447 026	3 014 046	99 432 980	93 036 421
TOTAL ACTIF	250 035 375	72 979 842	177 055 533	156 603 168

	NET 2019	2018
1) Capital	3 905 998	3 905 998
2) Primes	7 007 814	7 007 814
3) Ecarts de réévaluation	-	-
4) Réserve légale	390 600	388 646
5) Réserve statutaire	-	-
6) Réserves réglementées	-	-
7) Autres réserves	54 693 571	50 868 428
9) Réserves consolidées	22 866 863	22 495 100
12) Provisions réglementées	-	-
13) Subventions	-	-
Capitaux propres en valeur historique	43 131 120	39 675 786
1) Ecart de conversion sur les capitaux propres AN		
2) Ecart de conversion sur les capitaux propres de l'année		
3) Réserves de conversion	99 718	37 003
Capital et réserves	43 031 402	39 638 783
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 500 367	3 546 963
Ecart de conversion sur le résultat	-	-
CAPITAUX PROPRES - part groupe	45 531 769	43 185 746
1) Résultat des minoritaires	54 962	11 471
2) Réserves des minoritaires	334 381	356 693
CAPITAUX PROPRES - minoritaires	279 419	345 221
TOTAL CAPITAUX PROPRES	45 811 188	43 530 968
Autres fonds propres		
1) Provisions impôts différés sociaux	-	-
2) Provision impôts différés conso	-	-
3) Provisions pour risques et charges	460 265	238 608
4) Provision pour Indemnité de fin de carrière	2 440 183	2 147 636
5) Ecart d'acquisition négatif	-	-
Provisions	2 900 448	2 386 244
1) Emprunts obligataires convertibles	-	-
2) Autres emprunts obligataires	-	-
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	87 574 392	74 361 601
5) Dettes financières diverses	259 048	250 116
6) Dettes financières crédit-bail	872 535	1 000 872
7) Concours bancaires courants	714 885	646 545
8) Total ICNE		
Dettes financières	89 420 860	76 259 134
1) Fournisseurs	19 123 260	17 611 088
2) Avances et acomptes reçus / com.	2 936 149	1 719 446
3) Dettes sociales	11 337 646	10 064 946
4) Dettes fiscales	2 661 623	2 942 412
5) Dettes participation salariés	223 759	224 001
Dettes d'exploitation	36 282 437	32 561 894
5) Fournisseurs d'immobilisations	736 792	544 455
6) Comptes courants créditeurs	67 032	71 512
7) Dettes fiscales (IS)	133 126	569 098
8) Dettes diverses	168 615	86 637
9) Compte de liaison Passif		
10) Compte de régularisation	1 535 034	593 226
a) Produits constatés d'avance	559 973	419 757
b) Impôt différé passif	975 061	173 468
c) Ecart de conversion passif	-	-
Dettes diverses	2 640 599	1 864 928
TOTAL DETTES	131 244 345	113 072 200
TOTAL PASSIF	177 055 533	156 603 167

2- COMPTE DE RESULTAT

En Euros

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE GROUPE NOVARC AU 31/12/2019

	12/2019	12/2018
Ventes de marchandises	70 756 245	65 043 773
1) France	48 837 666	42 761 121
2) Etranger	21 918 579	22 282 652
Ventes de produits	107 857 907	94 947 189
1) France	47 949 821	41 590 728
2) Etranger	59 908 087	53 356 461
Ventes de services	4 304 143	3 264 276
1) France	3 511 204	2 504 530
2) Etranger	792 939	759 746
Total Chiffre d'affaires	182 918 296	163 255 238
1) Production stockée	222 366	-207 478
2) Production immobilisée	450 712	26 313
3) Subventions d'exploitation	20 474	10 858
4) Reprises amort. et prov. d'exploitation	2 500 080	2 036 495
5) Autres produits d'exploitation	240 957	95 618
6) Transfert de charges d'exploitation	1 297 747	1 052 806
Total produits d'exploitation	187 650 632	166 269 850
1) Achats matières premières & autres appro.	35 945 861	30 704 355
2) Variation stocks matières premières & aut. appro.	-572 809	-536 900
3) Achats de sous-traitance	3 909 262	3 696 791
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	1 938 040	1 696 753
5) Autres services extérieurs	38 440 819	32 363 412
5a) Interimaires	3 414 164	3 350 896
6) Achats de marchandises	26 221 070	25 361 316
7) Variation stocks de marchandises	-498 655	394 192
8) Impôts, taxes et versements assimilés	2 358 937	2 034 067
9) Rémunération du personnel	39 538 251	33 460 154
10) Charges sociales	13 707 189	11 888 623
11) Autres charges de personnel - intéressement	572 044	471 263
12) Participation des salariés	292 210	176 523
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	6 810 918	6 062 751
14) Autres charges d'exploitation	314 426	263 880
Total charges d'exploitation	172 391 726	151 388 077
RESULTAT D'EXPLOITATION	15 258 906	14 881 773
1) Total des dividendes	2	0
2) Autres produits de participation	234	214
3) Produits des autres immobilisations financières	0	0
4) Gains de change	330 113	122 194
5) Produits nets sur cession de VMP	0	0
6) Autres produits financiers	170 680	193 561
7) Reprises sur prov. et amort. financiers	0	-1
8) Transfert de charges financières	0	0
Total produits financiers	501 029	315 968
1) Dotation aux prov. & amort. financiers	0	-1
2) Intérêts et charges financiers sur emprunts	1 587 295	1 437 725
3) Pertes de change	125 869	170 319
4) Charges nettes sur cession de VMP	0	0
5) Autres charges financières	205 451	200 348
Total charges financières	1 918 616	1 808 391
RESULTAT FINANCIER	-1 417 587	-1 492 423

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE GROUPE NOVARC AU 31/12/2019

	12/2019	12/2018
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	0	0
2) Produits de cession d'immo. corporelles	91 834	225 715
3) Produits de cession d'immo. financières	4 133 607	3 606 250
4) Produits de cession des titres consolidés	0	0
Total produits des elts d'actifs cédés	4 225 441	3 831 965
1) Produits exceptionnels sur opérat* de gestion	0	0
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	925 309	375 797
3) Subventions virées au résultat	19 491	13 421
4) Autres produits exceptionnels	32 724	215 476
5) Reprise provisions réglementées	0	9 800
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	0	0
7) Reprise prov. dépréciations except.	55 802	53 700
8) Transfert de charges exceptionnelles	95 160	0
9) Correction d'erreur	0	0
Totals produits exceptionnels	5 353 928	4 500 159
1) VNC des immo. incorporelles cédées	5 000	0
2) VNC des immo. corporelles cédées	76 776	185 003
3) VNC des immo. financières cédées	4 133 607	3 606 250
4) VNC des titres consolidés cédés	0	0
Total VNC des elts d'actifs cédés	4 215 383	3 791 253
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	0	0
2) Charges sur exercices antérieurs	131 952	208 342
3) Autres charges exceptionnelles	389 753	240 355
4) Dotation provisions réglementées	1	0
5) Dotation prov. pour risques & charges except.	0	0
6) Dotation prov. dépréciations except.	138 673	17 203
7) Correction d'erreur	0	0
Total charges exceptionnelles	4 875 762	4 257 153
RESULTAT EXCEPTIONNEL	478 166	243 006
Impôts sur les bénéfices	4 346 412	3 986 486
Impôts différés	224 020	29 577
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	9 749 053	9 616 294
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		
Amortissement écart d'acquisition	7 303 648	6 080 800
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 445 405	3 535 494
RESULTAT - Parts des minoritaires	-54 962	-11 471
RESULTAT - PART DU GROUPE	2 500 367	3 546 965

Détail des autres services extérieurs	38 440 819	32 363 412
R61100 - Sous-traitance générale	259 737	191 309
R61220 - Redevances de crédit-bail	0	60 167
R61300 - Locations et charges locatives	7 724 660	7 183 026
R61500 - Entretien et réparations	2 840 267	2 451 765
R61600 - Primes d'assurance	1 265 882	1 102 216
R61700 - Etudes et recherches	502 397	407 933
R61800 - Divers	622 777	450 480
R62200 - Rémun. d'intermédiaires & honoraires	10 762 922	7 663 518
R62210 - Rémun. honoraires sur acquis titres consolidés	0	0
R62300 - Publicités	1 531 919	1 064 804
R62400 - Transports	6 975 308	5 965 474
R62500 - Déplacements, missions	4 644 586	4 610 950
R62600 - Frais postaux	695 437	666 279
R62700 - Services bancaires	360 792	345 341
R62710 - Commissions d'engagement et frais sur émission	64 383	32 941
R62800 - Autres charges externes	189 750	167 209
R62810 - Management Fees	0	0

3- TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Résultat net total des sociétés consolidées	2 445 403
Quote part dans résultat sociétés en équivalence	0
Dividendes reçus des filiales	0
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploita°	0
Dérive de résultat	0
Dotations / Reprises aux Amortissements et provisions	11 697 356
Plus et moins values de cession	-10 046
Impôts différés	224 020
Subventions versées au résultat	0
Capacité d'autofinancement	14 356 733

Variation des frais financiers (intérêts courus sur emprunts)	-1 614
Variation nette d'exploitation	619 194
Variation de stocks	-1 072 434
Transferts de charges à répartir	-120 000
Variation des créances clients liées à l'activité	1 924 962
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité	-113 334
Variation nette hors exploitation	-3 001 529
Variation des créances hors exploitation	42 694
Var° des dettes hors exploitation	-3 044 818
Comptes de liaison	0
Charges et produits constatés d'avance	595
Pertes & gains de changes	0
VARIATION DU BFR	11 972 784
Flux net de trésorerie généré par l'activité	11 972 784

OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	
Décaiss / acquisition immos incorporelles	-447 551
Décaiss / acquisition immos corporelles	-3 538 410
Encaiss / cession d'immos corp et incorp	189 572
Subventions d'investissement encaissés	0
Décaiss / acquisition immos financières	-188 780
Encaiss / cession immos financières	55 904
Trésor nette / acquisitions & cessions de filiales	-18 981 878
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-22 911 141

OPERATIONS DE FINANCEMENT	
Augmentation de capital ou apports	8 932
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-128 066
Dividendes versés aux minoritaires	-12 265
Variation des autres fonds propres	0
Variation emprunt obligataire	0
Autres opérations de financement	85 000
Encasements provenant d'emprunts	23 144 328
Remboursement d'emprunts	-10 145 772
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	12 952 157

Incidence de la variation des taux de change	-384 246
Incidence chgt de principes comptables	
Autres variations	

Variation de trésorerie	1 629 554
Trésorerie d'ouverture	20 714 716
Trésorerie à la clôture (y compris découvert bancaire)	22 344 270
Variation de trésorerie	1 629 553

Contrôle 0

4- DIAGRAMME DES SOCIETES

5- ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

I- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Au cours de l'exercice 2019, les mouvements de périmètres ont été les suivants :

Nouvelles filiales :

- Le 15 mars 2019 achat de 100% des parts de la société DACD
- Le 29 avril 2019 acquisition par notre filiale ESP Italia de 100% des parts de la société OTTOTECNICA en Italie
- Le 24 mai 2019 création ESP Turkey filiale à 100% de Novarc en Turquie
- Le 6 août 2019 création de SFI TR succursale de SFE INTERNATIONAL en Turquie

Opérations juridiques internes au groupe

- Néant

Opérations de fusion

- Néant

Opérations de Sortie

- Liquidation MTS Maroc filiale de MTS

Opérations financières

II- INFORMATIONS RELATIVES AU REFERENTIEL

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 2019

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.

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 2019 est de 2%.

Les rémunérations servant de base de calcul font l'objet d'une revalorisation annuelle de 2%.

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 45% selon les sociétés et les catégories de personnel).

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.

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 2018.12	SFE 2019.12	SFEI 2018.12	SFEI 2019.12
Taux de marge sur stocks de mat prem				
ALR	44 08	45 90	43 82	44 50
CSA	32 31	30 00	37 76	25 00
ELE	48 10	49 50		49 50
FAM	37 14	31 10	24 73	28 00
FAE	35 00	32 00	35 00	34 00
LERC	47 03	48 50	32 66	20 00
MOS	57 31	56 10	36 08	45 00
REG	40 00	25 00	40 00	25 00
SOI	33 69	34 00	16 61	21 00
TEC	23 60	31 40	29 28	39 80

L'incidence sur les comptes consolidés est - 10 831 € 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 2019		Décembre 2018	
	Taux de clôture	Taux Moyen	Taux Moyen	Taux Ouverture
Australie AUD	0 625195	0 620900	0 632880	0 616523
Angleterre GBP	1 175364	1 139900	1 130262	1 117905
Maroc MAD	0 091250	0 090240	0 090240	0 091250
Mexique MXN	0 047125	0 046400	0 044050	0 044460
Nouvelle Zélande NZD	0 600492	0 588500	0 586060	0 586300
Turquie TRL	0 149604	0 157300	0 157300	0 149604
Etats Unis USD	0 890155	0 893200	0 846811	0 873362

Taux moyen pour la conversion du compte de résultat

Taux clôture / ouverture pour le bilan

III- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

3.1. Diagramme des sociétés

Nota : Intégration globale = IG

Intégration proportionnelle = IP

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 ESP USA

Ottotecnica est une filiale détenue à 100% par ESP Italia

3.2. Sociétés consolidées

	Siège	N° Siret	% détection par Novarc	Mode de Consolidation 2019	Mode de Consolidation 2018
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	6180 Gonderange (Luxembourg)	/	100	IG	IG
GETRAC	77200 Torcy	305-544-488	98	IG	IG
HCT	Belgique	/	99,5	IG	IG
Jegou	26190 Saint Laurent en Royans	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
Fameca Electronics	68170 Rixheim	799 130 026	100	IG	IG

	Siège	N° Siret	% détention par Novarc	Mode de Consolidation 2019	Mode de Consolidation 2018
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	IG
Segumexico ESP	Mexique			IG	IG
Novarc Pacific	Australie		86,5	IG	IG
Hylec	Australie			IG	IG
Maltep	68420 Herrlisheim pres Colmar	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
ESP USA	USA		100	IG	IG
PENTA ESP	USA			IG	IG
DACD	26320 Saint Marcel les Valence	453 231 565	100	IG	/
OTTOTECNICA	ITALIE			IG	/

IV- INFORMATIONS SUR LA COMPARABILITE

4.1. Variation du périmètre

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

4.1.1. Entrées

Les entrées de périmètre du groupe Novarc sont présentées en faits majeurs de l'exercice.

4.1.2. Sorties

Les sorties de périmètre du groupe Novarc sont présentées en faits majeurs de l'exercice.

V- EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN, DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS

5.1. Postes de l'actif

5.1.1. Actif immobilisé

Goodwill	2018	Var périmètre	Dotations	Ecart conv	2019
Ecart d'acquisition	70 237 553	16 460 996		280 424	86 978 973
Ecart d'acquisition	70 237 553	16 460 996		280 424	86 978 973
Amt/dép. écarts d'acquisition	-30 396 033		-7 303 648	-66 066	-37 765 747
Amt/Pertes val. écart d'acquisition	-30 396 033		-7 303 648	-66 066	-37 765 747

Immobilisations incorporelles	2018	Augmentation	Dotations	Diminution	Reclassement	Restitutions	Ecart conv	2019
Immobilisations incorporelles	2 961 508	639 888		-26 858	-282 134	1 069 305	113	4 361 822
Frais d'établissement	1 130	0				0	0	1 130
Frais de recherche	77 612	243 814				886 155		1 207 581
Concessions, brevets & droits similaires	1 856 603	74 409		-21 858		183 150	113	2 092 417
Logiciels	392 595	34 307						426 902
Fonds commercial	313 923						0	313 923
Autres immobilisations incorporelles	34 670							34 670
Immobilisations incorporelles en cours	215 235	261 578		-5 000	-282 134			189 679
Avances et acomptes s/imm. incorp	69 740	25 780						95 520
Amt/dép. immobilisations incorp.	-2 250 726		-310 308	21 858	0	-759 881	-59	-3 299 116
Amt/Dép. frais d'établissement	0		0			0	0	0
Amt/Dép. frais de rech.	-77 612		-116 350			-587 168		-781 130
Amt/Dép. conc. brevets & dts similaires	-1 494 880		-120 541	21 858	0	-172 713	-59	-1 766 335
Amt/Dép. logiciels	-378 712		-10 112		0			-388 824
Amt/Dép. fonds commercial	-271 308		-40 581				0	-311 889
Amt/Dép. autres immos incorp	-28 214		-2 724					-30 938
Dép. avances et acomptes s/imm. incorp			-20 000					-20 000

Immobilisations corporelles	2018	Var périmètre	Augmentation	Dotations	Dot. except.	Diminution	Reclassement	Restructuration	Ecart conv.	2019
Immobilisations corporelles	45 590 216	3 563 658	3 542 504			-464 861	0	2 128 310	136 742	54 496 569
Terrains	1 520 132		77					166 805	1 411	1 705 662
Agencements sur terrains	15 162									15 162
Constructions	12 060 935	3 563 658	176 403			-21 552	-166 155	282 369	69 280	15 964 937
Installations tech. matériel & outillage	22 754 661		1 946 311			-165 571	459 175	1 129 777	44 851	26 169 204
Autres immobilisations corporelles	5 497 101		488 720			-43 052	1 835	277 195	742	6 222 541
Matériel de bureau			298							298
Matériel de transport	1 348 594		163 975			-179 269		137 824	3 454	1 474 578
Matériel informatique	1 987 934		251 224			-46 273	6 744	172 461	1 177	2 373 267
Immobilisations corporelles en cours	23 736		259 234			-260	-175 887	127 273		234 096
Avances et acomptes s/imm. corp	381 962		256 261			-8 884	-292 517			336 822
Amt/dép. immobilisations corporelles	-24 157 639			-3 788 106	-21 499	383 990	0	-1 297 568	-20 110	-28 900 933
Amt/Dép. Matériel de bureau				-6						-6
Amt/Dép. Agencements sur terrains	-14 957			-54						-15 011
Amt/Dép. Matériel transport	-745 566			-231 514		141 087		-37 590	-1 883	-875 465
Amt/Dép. Matériel informatique	-1 542 923			-235 753		44 127		-146 604	466	-1 881 619
Amt/Dép. constructions	-2 702 553			-871 625		8 645	5 564	-209 899	-6 715	-3 776 583
Amt/Dép. install. tech. matériel & outill.	-15 486 336			-1 986 166		147 885		-697 456	-10 798	-18 032 865
Amt/Dép. autres immobilisations corp	-3 634 209			-462 987		42 246		-206 019	-248	-4 261 217
Dépréciations des terrains	-31 103						-5 564			-36 667
Dép. avances et acomptes s/imm. corp					0	-21 499				-21 499

Credit-baux	2018	Dotations	2019
CB - Terrains	90000,00		90000
CB - Constructions	1335000,00		1335000
CB - Instal. tech., matériel & outillage	405000,00		405000
CB - Autres immo. corporelles	147760,00		147760
CB - Amort. constructions	-466977,00	-110875	-577852
CB - Amort. Installations tech. matériel & outillage	-405000,00		-405000
CB - Amort. autres immo. corp	-133123,00	-14637	-147760

Immobilisations financières	2018	Augmentation	Diminution	Restitutions	Ecart conv	2019
Immobilisations financières	1 566 885	188 780	-55 904	10 117	4 936	1 714 814
Titres de participation	37 517	0	0		1	37 519
Titres immobilisés (AFS - non courant)	15 064					15 064
Prêts, cautionnements et autres créances - nc	1 453 349	177 773	-52 387	10 117	4 935	1 593 786
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	60 955	11 007	-3 517			68 445

- **Titres de participation**

Nom	Siège	% de participation	Montants
SIERM <i>Versement 1% construction Ateliers Sibille 1973</i>			2 608
Electrical safety Algerie			34 834
Hylec ESP			77
TOTAL			37 519

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 €

5.1.2. Ecart d'acquisition

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.

DACD a été intégrée globalement à compter du 1^{er} janvier 2019. Le goodwill de 11 215 921 € a été déterminé après allocation d'une survalueur aux bâtiments sur la base d'une expertise immobilière pour 2566 K€ nets d'impôts différés. L'immobilier sera amorti pendant 15 ans

Les écarts constatés sur les acquisitions sont les suivants :

Valeur nette du goodwill au 31 décembre en €	2019
Novarc	24 903 955€
Novarc pacific	343 592€
Novarc GMBH	15 137 696€
PBWeir	3 424 217€
Novarc UK	633 167€
ESP Italia	4 770 598€
TOTAL	49 213 225€

NOVARC	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort	Dotation	Cumul amort
EUR	d'acquisition	incorporels	Batiments	écart acquisition	2019	au 31/12/2019
JEGOU SARL	01/10/1999	-1 638		7		-1 638
FAMECA SAS	04/05/1998	1 635 907		15		1 635 907
SFE	30/09/1993	1 390 880		7		1 390 880
SEGURINSA	29/06/2000	-131 353		7		-131 353
GETRAC (ex tamaris Hold)	15/04/2004	5 079 286		20	253 964	4 063 429
	23/12/2006	224 186		20	11 209	145 721
Titres S Baudin	20/10/2009	31 426		12	2 619	28 807
Titres P Fourmerat	25/05/2010	75 485		12	6 290	62 906
ELECTRO (Ex PJP Techno)	28/06/2005	802 886		7		802 886
Alroc Holding	30-nov-07	4 295 769		15	286 385	3 460 481
Alroc	30-nov-07					
Alroc ex SORECA	26/10/2009	42 342		10	2 117	42 342
SODIMAC (ex BPF)	30-sept-07	2 339 000		15	155 933	1 910 183
Sodimac	30-sept-07					
Renov'car	30-sept-07					
Sibille Outillage	08/10/2007	27 255		10		27 255
MOS	11/09/2009	2 346 653		10	117 332	2 346 653
Gtie Passif Cont Fiscal	31/12/2010	47 358				47 358
Regul complément MOS		-4 226				-4 226
Regul frais acquisition		22 900		6		22 900
HCT	14/12/2009	1 972 216		10	197 222	1 972 216
Complément de prix	30/04/2010	150 000		10	15 000	150 000
Regul frais acquisition		56 533		7		56 533
CSA Production	27/12/2010	934 858		10	93 486	841 372
Regul frais acquisition		4 000		8	500	4 000
SFDPI	14/02/2011	2 013 996		10	201 400	1 812 596
Regul frais acquisition		26 500		8	3 313	26 500
MTS (ex Sofifort)	16/10/2013	1 689 743		10	168 974	1 013 846
Complément de prix	01/07/2015	15 000		9	1 667	8 333
REGELTEX	01/07/2013	133 326		10	13 333	86 662
Rachat solde parts 5.1%	04/02/2015	2 560 553		10	256 055	1 280 277
MALTEP	22/04/2015	8 026 292		10	802 629	4 013 146
DIF	15/02/2016	1 940 033		10	194 003	776 013
ATOLL	15/02/2016	12 779		10	1 278	5 112
TIXO	21/09/2016	1 098 527		10	109 853	439 411
Correction 2017		-51 352		9	-5 706	-17 117
HPS	31/05/2017	1 977 570		10	197 757	510 872
SEP INDUSTRIE	29/03/2018	2 933 254		10	293 325	586 651
ESP USA	01/01/2018	187 601		10	18 760	37 520
DACD	15/03/2019	11 215 921		10	887 927	887 927
ESP ITALIA OTTOTECNICA	29/04/2019	128 528		10	8 569	8 569
ESPTR	24/05/2019	5 192		10	303	303
		55 255 186			4 295 497	30 351 231

NOVARC PACIFIC	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort écart acquisition	Dotation
DEVISE AUD	d'acquisition	Incorporels	Batiments		2019
HYLEC	01/01/2015	927 723		10	92 772
complément de prix en 2018 amorti sur la durée restante		120 000		7	17 143
		1 047 723			109 915

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 549 576

NOVARC GMBH	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort écart acquisition	Dotation
DEVISE EUR	d'acquisition	Incorporels	Batiments		2019
KOCH CHEMIE	31/05/2017	20 337 603		10	2 033 760
Complément prix lié aux frais	01/01/2018	69 395		9	7 711
		20 406 998			2 041 471

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 15 137 696

PBWEIR	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort écart acquisition	Cumul amort au 31/03/2018	Dotation
DEVISE GBP	d'acquisition	Incorporels	Batiments			2019
PB WEIR ELECTRICAL	29/03/2018	4 239 316		10	388 604	423 936
Régularisation rbt par anciens propriétaires		-170 000				
		4 069 316			388 604	423 936

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 2 913 325

NOVARC UK	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort écart acquisition	Dotation
DEVISE GBP	d'acquisition	Incorporels	Batiments		2019
PB WEIR ELECTRICAL	29/03/2018	652 968		10	65 297
Frais d'acquisition					
		652 968			65 297

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 538 699

ESP ITALIA	date	ventilation écart d'acquisition		durée amort écart acquisition	Dotation
EUR	d'acquisition	Incorporels	Batiments		2019
OTTOTECNICA	29/04/2019	5 111 355		10	340 757
		5 111 355			340 757

Valeur nette du goodwill au 31 décembre 4 770 598

5.1.3. 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.

Stocks et en-cours	2018.12	2019.12	Variation
Stocks et en-cours	29 765 664	33 297 101	3 531 437
Stocks MP, fournitures et aut. apprc	13 140 844	15 829 631	2 688 787
Stocks - en-cours de production	1 565 160	1 502 599	-62 561
Stocks -pds finis et intermédiaires	5 512 141	6 203 781	691 640
Stocks de marchandises	9 547 519	9 761 091	213 572
Dépréciations des stocks et en-coi	-1 991 500	-2 352 509	-361 009
Dép. des stocks - MP, fourn. et app	-1 125 412	-1 468 125	-342 713
Dép. des stocks - en-cours de prod	-57 850	-54 099	3 751
Dép. des stocks - prod. finis et inter	-342 794	-427 369	-84 575
Dép. des stocks de marchandises	-465 444	-402 916	62 528

5.1.4. Autres postes d'actif

Ces rubriques sont reprises de façon explicite dans le « tableau actif » du bilan consolidé.

Autres Actifs	2018.12	2019.12	Variation
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	777 130	570 063	-207 067
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	189 765	273 527	83 762
Clients et comptes rattachés	36 081 654	37 670 018	1 588 364
Factures à établir	113 715	270 579	156 864
Créances sur personnel & org. sociaux	951 591	1 022 307	70 715
Créances fiscales - hors IS - courant	1 980 314	2 296 940	316 626
Impôts différés - actif	1 424 591	1 379 055	-45 536
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	1 069 796	741 441	-328 355
Comptes courants Groupe actif - courant	157 113	165 203	8 090
Créances sur cessions d'actifs - courant	100 738	3 000	-97 738
Autres créances - courant	105 886	254 313	148 427
Instruments dérivés actifs - courant	188 810		-188 810
Frais d'émission d'emprunt - non courant	428 576	449 897	21 321
Charges constatées d'avance	896 138	1 068 134	171 996
Dép. clients et comptes rattachés	-535 855	-661 537	-125 682
Dép. comptes courants	-31 328		31 328
	43 898 636	45 502 942	1 604 306

5.2. Postes du passif

5.2.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2019 le capital social se compose de 256 131 actions d'une valeur nominale de 15,25 Euros.

5.2.2. Variation des capitaux propres consolidés

En K€	Part du groupe	Part des Minoritaires	Ensemble consolidé
Capitaux propres consolidés au 31/12/15	33 205	328	33 533
Résultat 2016	3 338	(62)	3 276
Dividendes distribués en 2016	(157)	(37)	(194)
Variation de périmètre			
Autres	(32)	41	9
Capitaux propres consolidés au 31/12/16	36 354	270	36 624
Résultat 2017	3 288	31	3 319
Dividendes distribués en 2017	(127)	(12)	(139)
Variation de périmètre	-		
Autres	343	(50)	293
Capitaux propres consolidés au 31/12/17	39 858	239	40 097
Résultat 2018	3 547	(11)	3 536
Dividendes distribués en 2018	(128)	(12)	(140)
Variation de périmètre	(2 459)		(2 459)
Autres	2 368	129	2 497
Capitaux propres consolidés au 31/12/18	43 186	345	43 531
Résultat 2019	2 500	(55)	2 445
Dividendes distribués en 2019	(128)	(12)	(140)
Variation de périmètre	245		245
Autres	(271)	1	(270)
Capitaux propres consolidés au 31/12/19	45 532	279	45 811

5.2.3. Dettes financières

- Emprunts et dettes financières

Dettes financières	2018	Variation	Augmentation	Diminution	Reclassement	Restructuration	Echange	2019
Emprunts et dettes financières	76 011 378	-25 062	22 722 287	-10 146 676	0	168 146	443 030	89 173 104
Dettes financières MLT	75 362 473	0	22 722 287	-10 146 676	0	65 812	443 030	88 446 927
Ajustement IG bilan financier - non courant	-5	3	-438 777	799			437 980	0
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	65 379 776	0	23 107 086	-122 907	-241 076	65 812	4 138	86 192 829
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	34 311	-3	33 300	-26 819	-4 000		913	37 702
Ajustement IG bilan financier - courant	0							0
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	9 726 636	0		-9 988 011	163 428			-97 947
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	220 858	0	20 590	-8 036	4 000			237 412
Intérêts courus sur emprunts - non courant	76	0	33	-1 470	77 648			76 287
Intérêts courus sur emprunts - courant	821	0	56	-233				644
Dettes financières CT	648 905	-25 062				102 334		726 177
Concours bancaires (trésorerie passive)	646 545	-16 660						629 885
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	2 360	4 862				4 070		11 292
Concours bancaires (dettes)		-13 264				98 264		85 000
Emission titres part. et avances de l'état - non courant	247 756	0						247 756

Objet	Valeur en début d'année en €	Entrée nouvelles filiales	Emprunts souscrits en 2019	Amortiss. 2019	Capital en fin d'exercice	Amortiss. 2020	Amortiss. 2021	Amortiss. 2022	Amortiss. 2023	Amortiss. 2024	Amortiss. au-delà + 5 ans
TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES GROUPE	74 102 626,60	65 812,00	23 112 143,89	10 061 149,24	87 219 333,25	12 126 383,46	16 134 887,67	15 620 587,94	16 897 086,47	26 988 102,81	462 216,00
TOTAL EMPRUNTS-CREDITS BAUX	1 000 872,00	0,00	0,00	128 336,00	872 536,00	117 554,00	121 395,00	125 377,00	129 506,00	133 787,46	244 916,00
TOTAL EMPRUNTS-CONSO	75 103 398,60	65 812,00	23 112 143,89	10 189 485,24	88 091 869,25	12 243 937,46	16 256 352,57	15 745 964,94	17 026 591,47	26 121 890,27	697 132,00

- Autres dettes

Autres passifs	2018.12	2019.12	Variation
Dettes fournisseurs	14 829 871	15 171 904	342 033
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	467 647	486 255	18 608
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	76 808	250 537	173 729
Factures non parvenues	2 781 217	3 951 356	1 170 139
Clients - Avances et acomptes reçus	942 058	2 102 470	1 160 412
Clients - Avoirs et RRR	777 388	833 679	56 291
Dettes sociales - courant	10 064 946	11 337 584	1 272 638
Dettes sociales - non courant		62	62
Dettes provisionnées Participation des salariés	224 001	223 759	-242
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	2 941 625	2 661 366	-280 259
Dettes fiscales (hors IS) CVAE - courant	787	257	-530
Impôts différés - passif	173 468	975 061	801 593
Dettes liées à l'intégration fiscale		1 526	1 526
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	569 098	131 600	-437 498
Comptes courants groupe passifs - courant	71 512	67 032	-4 480
Autres dettes - courant	86 504	168 459	81 955
Intérêts courus sur dettes - courant	133	158	25
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	341 399	478 765	137 365
Produits constatés d'avance - non courant	78 358	81 208	2 850
	34 426 822	38 923 039	4 496 217

5.2.4. Provisions pour risques et charges

Provisions Risques et Charges	2018	Dotation exploitation	Dotation exceptionnelle	Reprise exploitation	Reprise exceptionnelle	Restructuration 2019	
Provisions pour risques	238 608	126 665	117 000	- 41 559	- 24 300	43 851	460 265
Provisions pour litiges - non courant	82 000	16 665	117 000	- 26 559	- 8 000	43 000	224 106
Provisions pour litiges - courant	83 101	65 000		- 15 000			133 101
Provisions pour garanties - non courant		30 000					30 000
Provisions pour pertes de change	- 1 283						- 1 283
Autres provisions pour risques - non courant	44 790			-	- 16 300	851	29 341
Autres provisions pour risques - courant	30 000	15 000					45 000
Provisions pour charges	2 147 636	39 254		292 831		546 124	2 440 183
Provisions pour pensions et retraites - non courant	2 147 636	39 254		292 831		546 124	2 440 183

5.2.5 provisions retraites

	2019			Variation IDRnet 2019/2018	Variation par les réserves
	IDR chargé	Epargne MMA	IDR net		
ALROC	180 841	189 068	-8 227	-38 457	
CSA	52 725	17 423	35 302	-15	
ELECTRO PJP	306 987	119 839	187 148	6 632	
DIF	46 084	32 121	13 963	1 789	
ESP DEV	142 970	92 027	50 943	-2 065	
FAMECA	259 234	50 383	208 851	3 593	
FAMECA ELEC	170 513	69 014	101 499	-17 486	
GETRAC	522 327	193 437	328 890	448	
HPS	44 926	27 703	17 223	2 082	
JEGOU	68 374	65 210	3 164	1 675	
LERC TST ex Sermelec	3 358	12 115	-8 757	657	
MALTEP	57 346	27 491	29 855	2 333	
MOS INDUSTRIE	38 333	11 257	27 076	2 410	
MTS	230 331	111 917	118 414	-20 268	
NOVARC	221 718	137 116	84 602	7 137	
REGELTEX	224 657	80 503	144 154	8 460	
SERVADE	219 124	138 093	81 031	-16 013	
SEP	99 049	17 187	81 862	-1 701	
SFDPI	116 231	68 208	48 023	-27 717	
SFE	223 192	100 203	122 989	-1 777	
SFE INTERNATIONAL	116 864	26 778	90 086	-58 906	
SIBILLE FACTORY	23 894	4 428	19 466	2 038	
SFL	48 303	73 560	-25 257	-12 640	
SIBILLE OUT	99 850	105 107	-5 257	-21 476	
SODIMAC	210 700	63 992	146 708	-22 039	
TIXO	28 415	4 048	24 367	-11 807	
TECHNOWILL	83 240	91 681	-8 441	-24 846	
	3 839 586	1 929 909	1 909 677	-237 959	0
0.50263					
				esp	-147 788
				psai	-97 308
				Novarc	7 137

Provision retraite en social

DACD	579 736	49 230	530 506
TOTAL	4 419 322	1 979 139	2 440 183

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

5.3. Postes du compte de résultat consolidé

5.3.1. Analyse de la formation du résultat

	2018	variation de capital	Dividendes versés	Dividendes reçus	Résultat 2019	Varia ^{te} écart de conv	Acquisition DAGD	ESP Italia	ESP Turquie	Acquisition OTTO Technika	Autres variations	Capitaux propres 2019
Capitaux Propres Sociaux	121 338 106	-	-10 137 956	-	18 613 078	-	3 260 640	-	31 460	1 740 126	-	134 773 489
Fonds de commerce	- 1 946 330	-	-	-	- 1 429	-	- 4 941 736	-	-	-	-	- 9 889 485
Frais d'établissement	- 110	-	-	-	- 2 177	-	-	-	-	- 4 529	-	- 7 216
Affectation de l'écart d'évaluation - Juste valeur -	- 163 340	-	-	-	- 9 425	-	-	-	-	-	-	- 170 937
Étalement plus-value Lease Back SFPOI sur 15 ans en 2011	- 537 335	-	-	-	- 69 731	-	-	-	-	-	-	- 468 901
Juste valeur Bâtiment DAGD (acquis en 2019)	-	-	-	-	- 237 677	-	- 3 563 658	-	-	-	-	- 3 326 381
Provisions réglementées	- 357	-	-	-	- 523 404	-	-	-	-	-	-	- 523 761
Écart de conversion	- 5 224	-	-	-	- 222 736	-	-	-	-	-	-	- 227 960
Credit bail	- 31 766	-	-	-	- 3 357	-	-	-	-	-	-	- 35 409
Subventions	- 61 468	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 61 468
Provision pour pensions et retraites	- 2 147 628	-	-	-	- 267 532	-	-	-	-	-	-	- 1 580 396
Reclasse amort FDC FB Wert en amort GW	- 367 946	-	-	-	-	- 19 734	-	-	-	-	-	- 400 380
Amort immeuble PB Wert à l'OUV	- 49 168	-	-	-	- 463 245	- 12 504	-	-	-	-	-	- 446 563
Autres retraitements	- 547	-	-	-	- 11 763	-	-	-	-	-	-	- 11 216
Total Retraitements	- 6 128 788	-	-	-	20 944	-	-	-	-	-	-	- 6 107 815
Dividendes	-	-	-	- 9 973 538	- 9 973 454	- 3 650	-	-	-	-	-	- 1
Provisions sur titres consolidés	- 5 755 327	-	-	-	- 241 064	-	-	-	-	-	-	- 3 974 391
Annulation Plus-value sur cession de titres	- 1 361 010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 361 010
Annulation plus-value sur fonds de commerce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annulation boni ou mal de fusion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annulation boni ou mal de fusion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annulation boni ou mal de fusion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annulation boni ou mal de fusion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts sur stock	- 667 600	-	-	-	- 11 031	-	-	-	-	-	-	- 678 331
Impôts différés	- 1 257 044	-	-	-	- 248 016	- 2 557	- 772 386	-	-	- 106 779	- 46 135	- 366 099
Impact IG	127 034 391	-	- 10 069 784	- 9 973 538	9 704 818	32 637	1 009 576	-	31 460	1 942 276	49 135	135 609 773
Quote-part sociétés intégrées proportionnellement	- 66 859	-	- 24 086	-	- 44 031	-	-	-	-	-	-	- 66 804
Ecart d'acquisition	39 641 848	-	-	-	7 303 647	2 780	11 215 901	126 526	5 192	5 111 355	-	49 001 977
Élimination des titres	- 119 414 116	-	-	-	-	- 31 522	- 12 014 503	- 128 529	- 35 113	- 6 965 987	-	- 138 869 770
Intérêts minoritaires sur titres et sur Oxp (IG)	- 141 959	-	- 34 052	- 21 787	- 54 964	- 1 413	-	-	-	-	-	- 279 143

5.3.2. Charges de personnel

Les charges de personnel, dont les montants subdivisés en salaires et charges sociales, figurant au compte de résultat consolidé se rapportent à l'effectif suivant :

Catégories	2018	2019
Cadres, Agents de maîtrise, Ouvriers-employés	835	896

5.3.3. Impôts sur les sociétés

- Ventilation de l'impôt société

Impôts différés	2018.12	2019.12
Impôts différés - actif	1424591,02	1379055,04
Impôts différés - passif	173468,26	975061,29
Impôts différés	-29576,55	-224019,71

- Preuve d'impôt

Preuve de l'impôt	Consolidation
Résultat net	2 445 403
EA	7 303 648
Credit d'impôt	- 365 366
IS redressement fiscal	- 30 378
Impôt sur les bénéfices	4 681 400
Impôts différés	224 020
	14 319 482
Réintégrations	-
Amort excédentaires	- 330 742
Loyers non déductibles	-
Provision CP	-
Autres	- 87 384
Participation	- 450
Mecénat	- 53 195
Quote part frais et charges stés non intégrées	-
TVS	- 91 280
	563 051
Déductions	-
Reprise rpov ND	- 16 300
Sur Amortissement	- 288 400
Provision CP	-
Dépréciation immobilisation	-
Autres	- 23 794
	- 328 494
Déficits non actifs	1 212 811
Déficits non actifs intégration fiscale	-
Retraitement sans impact d'impôt	- 23 470
reclassement ID profit sur stock	- 1
Reclass effet dividendes Koch - Novarc GMBH	-
Base théorique	15 743 379
Taux à 28%	- 1 950 101
Taux à 31%	- 1 061 673
Taux Etrangers	- 1 726 143
Effet application plafond 500 K€ au taux de 28%	- 181 319
Contribution additionnelle	-
	4 919 235
Impôts sur les bénéfices	4 681 400
Impôts différés	224 020
	4 905 419

VI- AUTRES INFORMATIONS

6.1. Informations sectorielles

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

Montants en K€	Exercice 2019	Exercice 2018	Exercice 2017	Exercice 2016	Exercice 2015	Exercice 2014
E.S.P	93 980	91 028	84 041	76 928	76 793	63 379
P.S.A.I.	88 902	72 227	56 530	42 237	36 575	35 506
Holding Sté mère	36					
Total	182 918	163 255	140 571	119 165	113 368	98 885

6.2. Autres informations

6.2.1. Evénements postérieurs à la clôture

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

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

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

6.2.4. Engagements

- Effets escomptés non échus : Néant
- Engagements de retraite 2 440 183 €

Une reprise de provision pour risques et charges au 31 décembre 2019 a été comptabilisée pour un montant de 238 K€.

- **Autres engagements donnés ou reçus**

Dettes garanties par des sûretés réelles

Emprunts et dettes auprès ets crédit	Dettes garanties	Montant des suretés
Novarc	78 931 032	88 931 032

Engagements donnés

SFEI

cautions bancaires pour 3 245 903 €

mobilisation de créances 1 502 282 €

DACD caution douane 5 500 €

SFE caution bancaire pour 225 248 €

La Société Novarc a donné pour engagement :

- Engagement de rachat de 12.5% des parts de Novarc Pacific, soit 201 K€
- Paiement des loyers du crédit-bail immobilier de SFDPI, soit 1 078 K€
- Caution bancaire pour le complément de prix de Ottotecnica soit 1 600 K€

Engagements reçus

MBI GAP social 31/03/2020 plancher 10 000 €

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 31/12/2019 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%