

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE

COMPTE DE RESULTAT (€)	Notes	2022	2021
Chiffre d'affaires	6.1	260 911 167	217 682 572
Production stockée		990 230	1 974 415
Production immobilisée		248 143	174 455
Subventions		102 732	28 002
Autres produits		6 318 892	5 409 752
Autres produits d'exploitation		7 659 997	7 586 624
Total produits	6.2	268 571 165	225 269 196
Achats et variations de stocks		99 135 036	78 059 904
Sous traitance		9 732 028	5 860 964
Autres services extérieurs		48 835 824	41 385 602
Impôts et taxes		2 296 778	1 949 040
Charges de personnel (dont intérimaires)		76 903 887	67 609 747
Dotations amortissements et provisions d'exploitation		8 619 662	8 093 316
Autres charges d'exploitation		3 659 493	2 984 324
Charges d'exploitation	6.3	249 182 707	205 942 897
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		19 388 458	19 326 299
Dotations amortissements des écarts d'acquisitions		8 748 203	7 684 824
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		10 640 255	11 641 475
Produits financiers		480 982	416 006
Charges financières		2 086 650	1 936 996
Résultat financier	6.4	-1 605 668	-1 520 990
Produits exceptionnels		1 680 266	1 115 686
Charges exceptionnelles		1 478 873	964 683
Résultat exceptionnel	6.5	201 393	151 004
Impôts sur les bénéfices	6.6	4 409 134	4 790 975
Impôts différés		600 985	-7 522
Résultat net des sociétés intégrées		4 225 861	5 488 035
Résultat minoritaires		-82 201	91 087
Résultat net Part groupe		4 308 062	5 396 948
Résultat par action		17	21

NOVARC
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 3 900 446,75 euros
Siège social : 815 C, Chemin du Razas - Z.I. Les Plaines
26780 MALATAVERNE
380 765 131 RCS ROMANS

EXTRAIT DU RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 JUIN 2023
Exercice clos le 31 décembre 2022

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 Ordinaire Annuelle, conformément à la loi et aux statuts, afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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.

Extrait certifié conforme
Le Conseil de surveillance
Frédéric CROULLET

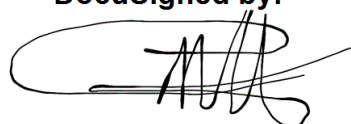
DocuSigned by:

972E47083F43479...

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2022	31/12/2021
Résultat net total des sociétés consolidées	4 225 860	5 488 035
Quote part dans résultat sociétés en équivalence	0	0
Dividendes reçus des filiales	0	0
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploita°	0	0
Dérive de résultat	0	0
Dotations / Reprises aux Amortissements et provisions	13 451 330	12 728 241
Plus et moins values de cession	40 982	-61 575
Impôts différés	600 985	-7 327
Subventions virées au résultat	-75 720	-48 073
Capacité d'autofinancement	18 243 437	18 099 301
Variation des frais financiers (intérêts courus sur emprunts)	-193 967	-14 738
Variation nette d'exploitation	-11 485 752	900 122
Variation de stocks	-5 621 739	-5 929 927
Transferts de charges à répartir	-725 153	0
Variation des créances liées à l'activité	839 772	-3 115 107
Variation des dettes liées à l'activité	-5 978 632	9 945 156
Variation nette hors exploitation	-1 004 830	-1 061 212
Variation des créances hors exploitation	29 102	82 133
Var°des dettes hors exploitation	-879 612	-1 646 383
Comptes de liaison	0	0
Charges et produits constatés d'avance	-181 470	540 758
Pertes & gains de changes	27 150	-37 719
VARIATION DU BFR	5 558 887	17 923 473
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 558 887	17 923 473
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaist / acquisition immos incorporelles	-735 618	-78 648
Décaist / acquisition immos corporelles	-6 035 267	-5 028 156
Encaist / cession d'immos corp et incorp	558 002	539 172
Subventions d'investissement encaissés	237 579	0
Décaist / acquisition immos financières	-193 226	-254 511
Encaist / cession immos financières	32 045	126 416
Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	-5 625 538	-18 681 042
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-11 762 023	-23 376 768
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		0
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-130 441	-250 653
Dividendes versés aux minoritaires	-535	-19 436
Variation des autres fonds propres	84 751	-133 015
Variation emprunt obligataire	0	0
Autres opérations de financement	28	-130 015
Encaissements provenant d'emprunts	117 220 805	25 265 624
Remboursement d'emprunts	-124 381 982	-37 998 599
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-7 207 374	-13 266 094
Incidence de la variation des taux de change	-874	-166 321
Incidence chgt de principes comptables		4 074
Autres variations		0
Variation de trésorerie	-13 411 384	-18 881 636
Trésorerie d'ouverture	42 667 740	61 549 375
Trésorerie à la clôture (y compris découvert bancaire)	29 256 356	42 667 740
Variation de trésorerie	-13 411 384	-18 881 635

- Division Novarc Safety (Fabrication de matériel de sécurité électrique. Composants électroniques, Sécurité et mesure, Préparation de câbles).
- Division Novarc Motion & Industry (Produits et Services pour l'Automobile et l'Industrie)
- Division Novarc Network (Réseaux électriques et de télécommunications, ainsi que leurs composants)



3- ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

3-1- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Au cours de l'exercice 2022, les mouvements de périmètres ont été les suivants :

Nouvelles filiales :

- Le 5 juillet 2022 acquisition par Maltep de 100% des titres de la société KLK en Espagne. Le résultat retenu pour le conso correspond à la période du 1^{er} juillet au 31 décembre
- Le 3 janvier 2022 rachat par Novarc du solde des parts de Getrac. Novarc en détient 100%

Opérations juridiques internes au groupe

- Néant

Opérations de fusion

- Le 30 juin 2022 TUP de la société Lerc par Fameca
- Le 31 décembre 2022 TUP de la société Segumexico Holding par Segurinsa

Opérations de Sortie

- Néant

Opérations financières

- Le 28 octobre 2022 remboursement de la dette Senior mise en place en 2017 et déblocage d'un nouveau prêt Senior chez Novarc

3-2- INFORMATIONS RELATIVES AU REFERENTIEL

3-2.1. Référentiel comptable

Le règlement ANC N° 2020-01 relatif aux comptes consolidés est entré en application pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Unification des trois règlements relatifs aux comptes consolidés (CRC 99-02, CRC 99-07 et CRC 2000-05)

Les comptes annuels consolidés ont été présentés selon la réglementation comptable française en vigueur, résultant du règlement de l'autorité des normes comptables (ANC 2020-01 du 9 octobre 2020) 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 2022

3-2.2. Modalités de consolidation

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

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

3-2.3. Règles et méthodes d'évaluation

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

Les principales méthodes utilisées sur les postes suivants :

➤ Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du PCG (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements ANC 2014-03 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.

Depuis 2021 les frais de recherche et développement liés à des projets dont les coûts budgétés sont supérieurs à 20000 € sont inscrits à l'actif et amortis sur 5 ans à compter de la date de mise en service sous condition de respect des critères du PCG

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.

➤ Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'acquisition. Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire s'avère inférieure au prix d'acquisition

➤ 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 2022 est de 3.77%.

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 50% selon les sociétés et les catégories de personnel).

3-2.4. Résultat par action

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

3-2.5. Principes de consolidation

Profits internes

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

Taux de marge sur stocks de mat. prem.	SFE 2021.12	SFE 2022.12	SFEI 2021.12	SFEI 2022.12
ALR	46,00	45,60	54,6	56,66
CSA	46,70	47,21	50,8	31,8
ELE	35,60	35,60	21,1	21,1
FAM	41,50	38,68	30,7	33,12
FAE	43,30	41,69	39,9	40,55
LERC	43,10		44,4	
MOS	58,40	59,92	28,5	30
REG	32,00	47,09	28	53,3
SOI	42,90	47,42	38,8	32,58
TEC	49,00	56,46	20,3	33,25

L'incidence sur les comptes consolidés est de – 218 277 € avant impôts

Amortissements

Ils correspondent à la durée économique des biens concernés.

Provisions réglementées

- Provisions pour hausse des prix :

Les provisions pour hausse de prix calculées chez AFELEC sont retraitées en conso

- Provisions pour amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires sur frais acquisitions de titres de participations sont retraités en conso chez Novarc (442707 €) et Maltep (12715 €)

Les amortissements dégressifs sur immobilisations chez DERVIEUX et AFELEC sont également retraités

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€

Cession interne

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

Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement ne sont plus reclassées du poste fonds propres au poste produit constaté d'avance

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 2021		Décembre 2022	
		Taux de clôture	Taux Moyen	Taux Moyen	Taux de Clôture
AUD	Australie	0,640410	0,635040	0,659300	0,637200
GBP	Angleterre	1,190080	1,162800	1,172700	1,127500
MXN	Mexique	0,043210	0,041680	0,047200	0,047900
NZD	Nouvelle Zélande	0,603180	0,598000	0,603000	0,595300
TRL	Turquie	0,065650	0,095530	0,057400	0,050100
USD	USA	0,883000	0,845000	0,949600	0,937600

Taux moyen pour la conversion du compte de résultat

Taux clôture / ouverture pour le bilan

Le règlement CRC 99-02 offrait la possibilité d'enregistrement des écarts de conversion des éléments monétaires en résultat de l'exercice au cours duquel ils se rapportent. Cette méthode préférentielle a été supprimée dans le nouveau règlement de l'ANC 2020-01. Les écarts de conversion des créances et des dettes libellées en devises doivent désormais être comptabilisés en tant qu'écarts de conversion actif et passif dans les comptes consolidés, conformément aux règles comptables définies dans le PCG.

4- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

Segumexico Holding est une filiale détenue à 100% par Segurinsa – TUP avec Segurinsa au 31/12/2022

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

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

Ottotecnica est une filiale détenue à 100% par ESP Italia

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

Maltdis est une filiale détenue à 70% par MALTEP

KLK est une filiales détenue à 100% par MALTEP

Nota : Intégration globale = IG Intégration proportionnelle = IP

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

PERIMETRE CONSOLIDATION						MODE DE CONSOLIDATION	
DIVISION	SOCIETE	SIEGE	PAYS	SIREN	% DETENTION PAR NOVARC	2021	2022
NETWORK	AFELEC	81 - Saint Sulpice	France	345 047 419	100	IG	IG
SAFETY	ALROC	72 - TUFFE	France	341 050 987	100	IG	IG
MOTION	ATOLL	58 - Cosne sur Loire	France	380 178 913	100	IG	IG
SAFETY	CSA PRODUCTION	07 - Villeneuve de Berg	France	509 159 067	100	IG	IG
NETWORK	DERVIEUX	38 - Echirolles	France	057 501 132	100	IG	IG
MOTION	DIF	58 - Cosne sur Loire	France	302 555 222	100	IG	IG
MOTION	DACD	26 - St Marcel les valence	France	453 231 565	100	IG	IG
SAFETY	ELECTRO PJP	39 - Tavaux	France	316 085 828	100	IG	IG
SAFETY	ESP DEVELOPPEMENT	26 - Malataverne	France	522 179 035	100	IG	IG
SAFETY	ESP ITALIA		Italie		100	IG	IG
SAFETY	ESP L		Luxembourg		100	IG	IG
SAFETY	ESP TURQUIE		Turquie		100	IG	IG
SAFETY	FAMECA	68 - Rixheim	France	393 332 606	100	IG	IG
SAFETY	FAMECA ELECTRONICS	68 - Rixheim	France	799 130 026	100	IG	IG
MOTION	GETRAC	77 - Croissy Beaubourg	France	305 544 488	100	IG	IG
MOTION	HCT		Belgique		99,5	IG	IG
SAFETY	HPS	33 - Bazas	France	441 317 245	100	IG	IG
SAFETY	HYLEC		Australie			IG	IG
SAFETY	HYLEC NZ		Nouvelle Zélande			IG	IG
SAFETY	JEGOU INDUSTRIE	26 - St Laurent en Royans	France	397 532 839	99,992	IG	IG
MOTION	KOCH CHEMIE		Allemagne			IG	IG
MOTION	KOCH USA		USA			IG	IG
NETWORK	KLK		Espagne		100	/	IG
SAFETY	LERC	68 - Rixheim	France	504 808 718	100	IG	/
NETWORK	MALTDIS	68 - Herrlisheim	France	900 578 485		IG	IG
NETWORK	MALTEP	68 - Herrlisheim	France	451 545 651	100	IG	IG
SAFETY	MOS INDUSTRIE	38 - Voreppe	France	341 522 322	100	IG	IG
MOTION	MTS GALERIES	28 - Chateauneuf en Thymerais	France	301 768 859	100	IG	IG
SAFETY	NOVARC ACADEMY	26 - Malataverne	France	502 024 755	50	IP	IP
MOTION	NOVARC HOLDING GMBH		Allemagne		100	IG	IG
SAFETY	NOVARC PACIFIC		Australie		99	IG	IG
SAFETY	NOVARC UK LIMITED		Angleterre		100	IG	IG
SAFETY	NOVARC USA		USA		100	IG	IG
SAFETY	OTTOTECNICA		Italie			IG	IG
SAFETY	P&B WEIR ELECTRICAL LIMITED		Angleterre		100	IG	IG
SAFETY	PENTA ESP		USA			IG	IG
SAFETY	PLM GMBH		Allemagne		50	IP	IP
SAFETY	PLMVERALTUNG		Allemagne		50	IP	IP
MOTION	PSAI DEVELOPPEMENT	26 - Malataverne	France	537 904 088	100	IG	IG
SAFETY	REGELTEX	36 - Issoudun	France	307 180 786	100	IG	IG
SAFETY	SEGUMEXICO ESP		Mexique			IG	IG
SAFETY	SEGUMEXICO HOLDING		Espagne			IG	/
SAFETY	SEGURINSA		Espagne		100	IG	IG
MOTION	SERVADE	26 - Malataverne	France	509 517 900	100	IG	IG
MOTION	SFDPI	62 - Libercourt	France	323 648 451	100	IG	IG
SAFETY	SFE INTERNATIONAL	26 - Malataverne	France	815 283 700	100	IG	IG
SAFETY	SIBILLE FACTORY	39 - Tavaux	France	814 838 033	100	IG	IG
SAFETY	SIBILLE FAMECA ELECTRIC	26 - Malataverne	France	652 980 129	100	IG	IG
SAFETY	SIBILLE FAMECA LOGISTIQUE	26 - Malataverne	France	518 450 309	100	IG	IG
SAFETY	SIBILLE OUTILLAGE	26 - Malataverne	France	439 678 780	99,999	IG	IG
MOTION	SIGNALISATION ET PUBLICITE	62 - Loos en Gohelle	France	373 200 260	100	IG	IG
MOTION	SODIMAC	77 - Collégien	France	712 046 093	100	IG	IG
SAFETY	TECHNOWILL	39 - Tavaux	France	509 517 900	100	IG	IG

4- NOTES SUR POSTES DE BILAN ACTIF

4.1. Goodwill

Goodwill valeur brute	2021	Entrée périmètre	Reclassement	Ecart conv	2022
Ecart d'acquisition	102 822 497	193 845	1 567 799	-318 696	104 265 445
Amortissement goodwill	2021	Dotation	Reclassement	Ecart conv	2022
Amt/Pertes val. écart d'acquisition	-52 888 896	-8 748 203	-260 621	167 381	-61 730 338

Le groupe applique le règlement ANC n° 2020 - 01 du 9 octobre 2020

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.

Après allocation de l'écart de première acquisition aux actifs et passifs identifiables, 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.

Une analyse de perte de valeur des écarts d'acquisition est réalisée par division, sur la base de la valorisation du groupe, compte tenu de la forte intégration des différentes sociétés au sein d'une même division.

Variation de périmètre 2022 193 845 €

GETRAC Rachat solde parts 62 135 €
KLK 131 710 €

Reclassement chez PENTA du fonds de commerce correspondant au rachat d'actifs en 2020 de la société INITECH. La valeur brute est reclassée sur la ligne goodwill pour 1651010 USD et les amortissements antérieurs représentent 274 453 USD

Valeur nette du goodwill au 31 /12 /2022 : 42 535 109 €

4.2. Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles	2021	2022
Immobilisations incorporelles	6 842 771	6 688 319
Amt/dép. immobilisations incorp.	-4 595 314	-5 404 154
Ecart d'acquisition	102 822 497	104 265 445
Amt/dép. écarts d'acquisition	-52 888 896	-61 730 338
Capital souscrit non appelé	6 250	6 250
total	52 187 308	43 825 521

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2022	NET 2021
) Goodwill	104 265 445	61 730 338	42 535 107	49 933 601
) Capital Souscrit N.A	6 250		6 250	6 250
) Frais d'établissement	-	0	0	-
) Frais de recherche et développement	1 692 637	1 398 211	294 426	166 743
) Concess., brevets	4 432 905	3 590 918	841 987	742 049
) Droit au bail	-	-	-	-
) Fonds de commerce	313 923	320 315	6 392	1 212 474
) Autres immobilisations incorporelles	34 670	34 670	-	-
) Immobilisations incorporelles en cours	138 894	-	138 894	112 075
o) Avances et acomptes	75 290	60 040	15 250	14 117
Total Immo. Incorporelles	110 960 014	67 134 493	43 825 521	52 187 308

Immobilisations incorporelles	2021	ENT. PERIM	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2022
Immobilisations incorporelles	109 671 518	193 845	492 691	- 140 656	27 190	924 365	- 208 939	110 960 014
Frais d'établissement	-						-	-
Frais de recherche	1 223 571		94 248			374 818		1 692 637
Concessions, brevets & droits similaire	2 888 418		233 807	- 48 295	29 830	42 980	201	3 146 539
Logiciels	735 476		44 323			506 567		1 286 366
Fonds commercial	1 771 765				- 1 567 799		109 957	313 923
Autres immobilisations incorporelles	34 670							34 670
Immobilisations incorporelles en cours	112 075		119 180	- 92 361				138 894
Avances et acomptes s/immo. incorp.	76 797		1 133		- 2 640			75 290
Ecart d'acquisition	102 822 497	193 845			1 567 799		- 318 696	104 265 445
Capital souscrit non appelé	6 250							6 250

Immobilisations incorporelles	2021	DOT. EXP.	DIMINUT.	REP. EXP.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2022
Amt/dép. immobilisations incorp.	-4 595 314	-433 937	48 295	2 640	260 621	-668 193	-18 266	-5 404 154
Amt/Dép. frais d'établissement	0	0					0	0
Amt/Dép. frais de rech.	-1 056 828	-148 420				-192 963		-1 398 211
Amt/Dép. conc. brevets & dts similaires	-2 409 009	-189 367	48 295			-20 178		-2 570 259
Amt/Dép. logiciels	-472 836	-92 771				-455 052		-1 020 659
Amt/Dép. fonds commercial	-559 291	-3 379			260 621		-18 266	-320 315
Amt/Dép. autres immos incorp.	-34 670							-34 670
Amt/Dép. immobilisations incorp. en cours	0							0
Dép. avances et acomptes s/immo. incorp.	-62 680		0	2 640				-60 040
Amt/dép. écarts d'acquisition	-52 888 896	-8 748 203			-260 621		167 381	-61 730 338

4.3. Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles	2021	2022
Immobilisations corporelles	72 925 181	87 737 824
Amt/dép. immobilisations corporelles	-45 402 308	-56 036 753
Total	27 522 872	31 701 071

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2022	NET 2021
.j) Terrains	1 915 895	55 221	1 860 674	1 586 775
.j) Terrains en crédit bail	90 000	-	90 000	90 000
.i) Constructions	23 002 905	9 297 307	13 705 598	11 175 069
.i) Constructions en crédit bail	1 335 000	910 477	424 523	535 398
.i) Installations techniques	42 669 314	33 035 979	9 633 335	8 510 661
.i) Immobilisations techniques en crédit bail	405 000	405 000	-	-
.j) Matériel de transport	1 878 976	1 211 488	667 488	554 721
.i) Matériel de transport en crédit bail	-	-	-	-
.i) Matériel de bureau et informatique	3 427 893	2 892 474	535 419	576 435
.0) Autres immobilisations corporelles	11 168 835	8 187 738	2 981 097	2 541 423
.1) Autres immobilisations corporelles en crédit	-	-	-	-
.2) Immobilisations encours	1 292 975	-	1 292 975	1 611 312
.3) Avances et acomptes	551 031	41 070	509 961	341 077
Total Immo. Corporelles	87 737 824	56 036 753	31 701 071	27 522 872

Immobilisations corporelles	2021	ENT. PERIM	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2022
Terrains	72 925 181	1 340 855	7 254 194	-1 439 389	-20 143	7 825 574	-148 448	87 737 824
Agencements sur terrains	1 710 077		28 996		26 800	236 013	-18 774	1 954 116
Constructions	19 563	1 340 855	1 521 912	-12 889	3 220	1 338 742	-75 220	24 337 905
Installations tech, matériel & outillage	19 734 459		2 658 357	-341 152	490 026	3 522 661	-52 016	43 074 314
Autres immobilisations corporelles	36 470 481		1 135 286	-479 052	815 982	2 445 381	9 073	11 168 835
Matériel de bureau	8 007 882		4 705		50 265			14 980
Matériel de transport	10 275		361 763	-340 569		70 290	-6 840	1 878 976
Matériel informatique	1 794 332		195 820	-125 320		142 861	-4 672	3 412 913
Immobilisations corporelles en cours	3 204 224		782 628		-1 170 591	69 626		1 292 975
Avances et acomptes s/immo. corp.	1 611 312		564 727	-140 427	-235 845			551 031

Immobilisations corporelles	2021	DOT. EXP.	DIMINUT.	REP. EXC.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2022
Amt/dép. immobilisations corporelles	-45 402 308	-4 795 725	813 839	21 499	-7 047	-6 712 534	45 522	-56 036 753
Amt/Dép. Matériel de bureau	-4 152	-3 172						-7 324
Amt/Dép. Agencements sur terrains	-16 198	-2 356						-18 554
Amt/Dép. Matériel transport	-1 239 610	-184 251	280 615			-71 126	2 884	-1 211 488
Amt/Dép. Matériel informatique	-2 633 912	-259 439	120 199			-114 120	2 122	-2 885 150
Amt/Dép. constructions	-8 023 991	-1 169 692	4 294			-1 034 459	16 064	-10 207 784
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	-27 959 821	-2 573 048	305 490		-7 047	-3 232 485	25 931	-33 440 979
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	-5 466 458	-603 767	103 241			-2 219 274	-1 479	-8 187 738
Dépréciations des terrains	-36 667							-36 667
Dép. avances et acomptes s/immo. corp.	-21 499			21 499		-41 070		-41 070

4.4. Immobilisations financières

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2022	NET 2021
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	73 448	3 668	69 780	69 782
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP	-	-	-	-
3) Créances ratt. part. non cons.	-	-	-	-
4) Autres immos. financières	1 985 582	-	1 985 582	1 803 615
Total Immo. Financières	2 059 030	3 668	2 055 362	1 873 397

Immobilisations financières	2021	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2022
Immobilisations financières	1 877 063	193 226	-32 045	0	19 347	1 439	2 059 030
Titres de participation	42 981	1		0	0	-0	42 981
Titres immobilisés (AFS - non courant)	30 467						30 467
Prêts, cautionnements et autres créanc	1 721 503	182 638	-32 045	3 939	19 347	1 440	1 896 822
Prêts, cautionn. & aut. créances - cour	82 112	10 587		-3 939			88 760

Immobilisations financières	2021	DOT. FIN.	REP. FIN.	2022
Dép. immobilisations financières		-3666,00 -	1,00 -	1,00 - 3 668,00
Dépréciations des titres		-3666,00 -	1,00 -	1,00 - 3 668,00

Titres de participation

Nom		Montant
SIERM <i>Versement 1% construction Ateliers Sibille 1973</i>	SFE	2 608
ESA (en Cours de Création)	NOVARC	34 834
COTELEC	AFELEC	1 829
SNDO AFRIQUE	AFELEC	1 837
Hylec ESP	HYLEC	75

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 € et à une participation Somudimec chez AFELEC pour 15 403 €

4.5 Stocks de matières premières et produits finis

Stocks et en-cours	2021.12	2022.12	Variation
Stocks et en-cours	49 000 289	59 073 335	10 073 046
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	24 890 743	29 166 003	4 275 260
Stocks - en-cours de production	1 845 725	2 388 313	542 588
Stocks -pds finis et intermédiaires	10 054 910	12 164 229	2 109 319
Stocks de marchandises	12 208 911	15 354 789	3 145 878
Dépréciations des stocks et en-cours	- 3 595 014	- 4 234 431	- 639 417
Dép. des stocks - MP, fourn. et approv.	- 2 365 688	- 2 724 881	- 359 193
Dép. des stocks - en-cours de production	- 41 487	- 98 430	- 56 943
Dép. des stocks - prod. finis et interm.	- 738 159	- 770 066	- 31 907
Dép. des stocks de marchandises	- 449 680	- 641 054	- 191 374

4.6 Autres postes d'actif

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2022	NET 2021
1) Avances et acomptes versés	1 423 004		1 423 004	1 569 195
2) Clients et comptes rattachés	47 283 313	1 581 171	45 702 141	45 440 117
3) Créances sociales	1 034 218		1 034 218	1 146 733
4) Créances fiscales	2 975 071		2 975 071	2 767 560
Total Créances d'exploitation	52 715 606	1 581 171	51 134 435	50 923 604
1) Comptes courants débiteurs	19 225	-	19 225	49 905
2) Créances sur cessions d'immos	-	-	-	-
3) Débiteurs divers	495 281	833	494 448	311 987
4) Créances fiscales IS	991 175	-	991 175	597 151
5) Capital appelé non versé	-	-	-	-
6) Compte de liaison actif				
7) Comptes de régularisation	3 737 962		3 737 962	3 336 831
a) Charges constatées d'avance	1 922 341		1 922 341	1 735 434
b) Autres comptes régularisation actif	-		-	-
c) Charges à répartir sur frais émission emprunt	683 433		683 433	242 897
d) Impôt différé actif CONSO	1 057 069		1 057 069	1 303 833
f) Ecart de conversion actif	75 118		75 118	54 667
Total Créances Diverses	5 243 642	833	5 242 809	4 295 874

AUTRES ACTIFS	2021.12	2022.12	Variation
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	1 149 777	810 724	-339 053
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	419 418	612 281	192 863
Clients et comptes rattachés	45 910 079	46 880 571	970 491
Factures à établir	737 751	402 742	-335 009
Créances sur personnel & org. sociaux	1 146 733	1 034 218	-112 515
Créances fiscales - hors IS - courant	2 767 560	2 975 071	207 511
Créances fiscales - hors IS (CVAE)	0	0	0
Impôts différés - actif	1 303 833	1 057 069	-246 764
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	597 151	991 175	394 024
Comptes courants Groupe actif - courant	49 905	19 225	-30 680
Créances sur cessions d'actifs - courant	0	0	0
Autres créances - courant	312 701	495 169	182 467
Autres créances - non courant	119	113	-6
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - actif	54 667	75 118	20 451
Frais d'émission d'emprunt - non courant	242 897	683 433	440 536
Charges constatées d'avance - non courant		46	46
Dép. clients et comptes rattachés	-1 207 714	-1 581 171	-373 457
Dép. comptes courants	0	0	0
Dép. autres créances & intérêts courus - courant	-833	-833	0
Charges constatées d'avance	1 735 434	1 922 296	186 862
Total	55 219 479	56 377 245	1 157 766

4.7 Trésorerie

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2022	NET 2021
1) Valeurs mobilières	494 967	-	494 967	495 942
2) Disponibilités	29 717 932		29 717 932	42 412 232
Total Trésorerie	30 212 899	-	30 212 899	42 908 174

5- NOTES SUR POSTES DE BILAN PASSIF

5.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2022 le capital social se compose de 255 767 actions d'une valeur nominale de 15,25 Euros.

5.2. Variation des capitaux propres consolidés

En K€	Part du groupe	Part des Minoritaires	Ensemble consolidé
Capitaux propres consolidés au 31/12/20	49 546	48	49 594
Résultat 2021	5 397	91	5 488
Dividendes distribués en 2021	(252)	(19)	(271)
Variation de périmètre	5		5
Autres	(151)	(68)	(219)
Subvention investissement	416		416
Capitaux propres consolidés au 31/12/21	54 961	52	55 013
Résultat 2022	4 308	(82)	4 226
Dividendes distribués en 2022	(130)	(1)	(131)
Variation de périmètre	(1 266)	(16)	(1 282)
Autres	326	(20)	306
Subvention investissement solde	587		587
Capitaux propres consolidés au 31/12/22	58 786	(67)	58 719

5.3 Dettes financières

	NET 2022	NET 2021
1) Emprunts obligataires convertibles	-	-
2) Autres emprunts obligataires	-	-
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	95 291 200	102 460 319
4) Dettes financières diverses	302 720	187 745
5) Dettes financières crédit-bail	508 209	633 586
6) Concours bancaires courants	958 767	236 701
7) Total ICNE		
Dettes financières	97 060 897	103 518 352

Emprunts et dettes financières	OUVERTURE	VARIATION	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	CLÔTURE
	103 518 352	716 137	117 324 483	-124 593 476	0	91 875	3 526	97 060 897
Dettes financières MLT	103 093 905	0	117 226 983	-124 580 727	0	55 591	3 657	95 799 409
Ajustement IG bilan financier - non cou	-0			-8 127			8 127	-0
Emprunts auprès établis. de crédit - ni	102 681 046	0	117 198 089	-124 165 438	-129 506		-4 549	95 579 642
Autres emprunts et dettes assimilées - r	58 502	0	25 053	-84 107		55 591	79	55 117
Ajustement IG bilan financier - courant	0							0
Emprunts auprès établis. de crédit - c	63 856	0		-125 377	129 506			67 985
Autres emprunts et dettes assimilées - c	9 277	0	130					9 407
Intérêts courus sur emprunts - non cou	75 810	0	3 416	-1 422				77 804
Intérêts courus sur emprunts - courant	205 415	0	295	-196 256				9 454
Dettes financières CT	240 435	716 137				36 284	-131	992 725
Concours bancaires (trésorerie passive	236 701	686 015					-131	922 585
Intérêts courus non échus - Trésorerie	3 734	30 224						33 958
Concours bancaires (dettes)		-102				36 284		36 182
Emission titres part. et avances de l'état - noi	184 011	0	97 500	-12 749				268 762

Objet	Valeur en début d'année en €	Entrée nouvelles filiales	Emprunts souscrits en 2022	Amortiss. 2022	Capital en fin d'exercice
TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES GROUPE	102 111 314	-	117 195 753	124 163 889	95 139 510
TOTAL EMPRUNTS-CREDITS BAUX	633 586	-	-	125 377	508 209
TOTAL EMPRUNTS-CONSO	102 744 900	-	117 195 753	124 289 266	95 647 720

Objet	Capital en fin d'exercice	Amortiss. 2023	Amortiss. 2024	Amortiss. 2025	Amortiss. 2026	Amortiss. 2027	Amortiss. au-delà + 5 ans
TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES GROUPE	95 139 510	13 158 524	12 175 498	11 842 762	11 296 855	10 440 302	36 225 569
TOTAL EMPRUNTS-CREDITS BAUX	508 209	129 506	133 788	138 229	106 687	-	-
TOTAL EMPRUNTS-CONSO	95 647 720	13 288 030	12 309 286	11 980 991	11 403 542	10 440 302	36 225 569

Total 1 an 13 288 030
 Total entre 1 an et 5 ans 46 134 121
 Total + 5 ans 36 225 569

5.4 Autres postes passifs

	NET 2022	NET 2021
1) Fournisseurs	27 253 645	29 410 132
2) Avances et acomptes reçus / com.	4 915 379	4 652 500
3) Dettes sociales	15 838 109	16 037 313
4) Dettes fiscales	3 872 140	4 308 959
5) Dettes participation salariés	91 746	367 006
Dettes d'exploitation	51 971 018	54 775 910
5) Fournisseurs d'immobilisations	4 647 719	4 273 922
6) Comptes courants créditeurs	407 183	473 989
7) Dettes fiscales (IS)	138 046	669 086
8) Dettes diverses	324 915	307 573
9) Compte de liaison Passif		
10) Compte de régularisation	2 531 336	2 116 959
a) Produits constatés d'avance	980 371	1 040 524
b) Impôt différé passif	1 484 524	1 059 487
c) Ecart de conversion passif	66 441	16 948
Dettes diverses	8 049 200	7 841 530

AUTRES PASSIFS	2021.12	2022.12	Variation
Dettes fournisseurs	24 106 244	21 694 571	-2 411 673
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	4 247 800	4 647 719	399 919
Factures non parvenues	5 303 888	5 559 073	255 186
Clients - Avances et acomptes reçus	2 668 206	2 655 182	-13 024
Clients - Avoirs et RRR	1 984 294	2 260 196	275 902
Dettes sociales - courant	16 037 313	15 838 109	-199 204
Dettes provisionnées Participation des salariés	367 006	91 746	-275 260
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	4 308 959	3 872 140	-436 819
Impôts différés - passif	1 059 487	1 484 524	425 037
Impôts différés à imputer	0	-0	-0
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	669 086	138 046	-531 040
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	26 122	0	-26 122
Comptes courants groupe passifs - courant	473 989	407 183	-66 807
Autres dettes - courant	307 482	324 913	17 431
Autres dettes - non courant	97		-97
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	0	0	0
Ecart de conversion sur autres dettes et créances -	16 948	66 441	49 493
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	1 038 921	977 727	-61 194
Produits constatés d'avance - non courant	1 603	2 644	1 041
Total	62 617 445	60 020 215	-2 597 230

5.5. Provisions pour risques et charges

PROVISIONS POUR RISQUES	2021	Dotation exploitation	Dotation financière	Dotation exceptionnelle	Reprise exploitation	Reprise financière	Reprise exceptionnelle	CHGT METH.	Restructuration	2022
Provisions pour risques	915 801	118 198	20 567	57 413	-174 176	-54 667	-151 153	1 283	141 735	875 001
Provisions pour litiges - non courant	237 154	11 939		40 000	-27 109		-87 396			174 588
Provisions pour litiges - courant	384 101	54 000			-73 000				141 735	506 836
Provisions pour garanties - non courant	43 213				-27 456		-15 757			
Provisions pour pertes de change sur auti	53 384		20 567			-54 667		1 283		20 567
Autres provisions pour risques - non cour	115 768	45 242		17 413	0		-48 000			130 423
Autres provisions pour risques - courant	82 181	7 017			-46 611					42 587
Provisions pour charges	3 052 093	133 672			-850 332				0	2 335 433
Provisions pour pensions et retraites - noi	2 682 494	28 536			-726 963				0	1 984 067
Provisions pour pensions et retraites - coi	252 517				-32 945					219 572
Provisions pour médailles du travail - non	2 900									2 900
Provisions pour médailles du travail - cour	23 758									23 758
Autres provisions pour charges - non courant		7 740								7 740
Autres provisions pour charges - courant	90 424	97 396			-90 424					97 396

- Montant des IFC chargés au 31/12/2022 4 854 723 €
- Montant épargne contrats IFC 2 651 085 €
- Soit un total de provision pour retraite de 2 203 638 €

Cette provision concerne les filiales françaises

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

Pas de provision retraite pour les filiales en Angleterre, Australie, Etats Unis et Espagne

Depuis 2021 les provisions pour perte de change liées aux écarts de conversion actif ne sont plus retraitées et restent enregistrées comme dans les comptes sociaux (ANC 2020-01)

6- NOTES SUR COMPTE DE RESULTAT

6.1. Chiffre d'affaires

	2 022	2 021
Ventes de marchandises	82 527 148	76 790 448
1) France	55 671 046	53 021 208
2) Etranger	26 856 102	23 769 240
Ventes de produits	173 404 344	136 743 317
1) France	83 250 818	63 096 410
2) Etranger	90 153 526	73 646 907
Ventes de services	4 979 676	4 148 806
1) France	3 464 932	3 302 220
2) Etranger	1 514 744	846 587
Total Chiffre d'affaires	260 911 167	217 682 572

- Répartition du chiffre d'affaires par division

Montants en K€	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2020
Safety	101 620	104 305	92 141
Motion & Industry	101 737	99 385	94 493
Network	57 554	13 992	
Holding Sté mère			
Total	260 911	217 682	186 634

Sur 2021 le CA Network pour les sociétés AFELEC et DERVIEUX est calculé sur la période du 1^{er} aout au 31 décembre

Maltep et Maltdis sont dans la division Network à compter de 2022 (2020 et 2021 sur Safety)

KLK CA calculé pour la période du 1^{er} juillet au 31 décembre pour 2022

6.2. Autres Produits d'exploitation

	2 022	2 021
1) Production stockée	990 230	1 974 415
2) Production immobilisée	248 143	174 455
3) Subventions d'exploitation	102 732	28 002
4) Reprises amort. et prov. d'exploitation	3 904 245	3 214 808
5) Autres produits d'exploitation	383 000	536 328
6) Transfert de charges d'exploitation	2 031 648	1 658 617
Total produits d'exploitation	7 659 997	7 586 624

6.3. Charges d'exploitation

	2 022	2 021
1) Achats matières premières & autres appro.	69 017 278	51 482 502
2) Variation stocks matières premières & aut. appro.	-2 499 639	-3 432 243
3) Achats de sous-traitance	9 732 028	5 860 964
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	2 641 665	2 333 860
5) Autres services extérieurs	48 835 824	41 385 602
5a) Interimaires	3 887 610	3 822 828
6) Achats de marchandises	34 749 265	30 492 036
7) Variation stocks de marchandises	-2 131 869	-482 391
8) Impôts, taxes et versements assimilés	2 296 778	1 949 040
9) Rémunération du personnel	53 893 953	46 294 145
10) Charges sociales	17 447 157	15 592 742
11) Autres charges de personnel - intéressement	1 375 953	1 647 561
12) Participation des salariés	299 214	252 471
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	8 619 662	8 093 316
14) Autres charges d'exploitation	1 017 828	650 464
Total charges d'exploitation	249 182 707	205 942 897

- Détail poste 5 Autres services extérieurs

	2 022	2 021
Détail des autres services extérieurs	48 835 824	41 385 602
R61100 - Sous-traitance générale	191 140	171 357
R61220 - Redevances de crédit-bail	0	0
R61300 - Locations et charges locatives	11 190 509	9 371 716
R61500 - Entretien et réparations	4 984 125	3 858 638
R61600 - Primes d'assurance	1 631 055	1 445 856
R61700 - Etudes et recherches	445 259	410 643
R61800 - Divers	500 086	376 624
R62200 - Rémun. d'intermédiaires & honoraires	10 756 683	11 397 280
R62210 - Rémun honoraires sur acquis titres consolidés	10 988	0
R62300 - Publicités	2 361 143	1 591 396
R62400 - Transports	9 256 278	7 610 242
R62500 - Déplacements, missions	5 914 519	3 730 756
R62600 - Frais postaux	739 862	671 756
R62700 - Services bancaires	547 041	380 860
R62710 - Commissions d'engagement et frais sur émission	70 571	130 032
R62800 - Autres charges externes	236 565	238 447
R62810 - Management Fees	0	0

- Effectifs

Catégories	2022	2021
Cadres, Agents de maîtrise, Ouvriers-employés	1311	1152

6.4. Résultat financier

	2 022	2 021
1) Total des dividendes	2	2 530
2) Autres produits de participation	72	14
3) Produits des autres immobilisations financières	0	0
4) Gains de change	293 050	232 962
5) Produits nets sur cession de VMP	0	0
6) Autres produits financiers	133 192	140 500
7) Reprises sur prov. et amort. financiers	54 666	40 000
8) Transfert de charges financières	0	0
Total produits financiers	480 982	416 006
1) Dotation aux prov. & amort. financiers	20 568	54 667
2) Intérêts et charges financiers sur emprunts	1 651 993	1 585 785
3) Pertes de change	130 410	95 445
4) Charges nettes sur cession de VMP	0	0
5) Autres charges financières	283 679	201 100
Total charges financières	2 086 650	1 936 996
RESULTAT FINANCIER	-1 605 668	-1 520 990

6.5. Résultat exceptionnel

	12/2022	12/2021
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	0	195 764
2) Produits de cession d'immo. corporelles	558 502	338 020
3) Produits de cession d'immo. financières	120 295	0
4) Produits de cession des titres consolidés	0	0
Total produits des elts d'actifs cédés	678 797	533 784
1) Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	0	0
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	719 645	495 174
3) Subventions virées au résultat	75 720	48 073
4) Autres produits exceptionnels	33 452	32 655
5) Reprise provisions réglementées	151 153	6 000
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	0	0
7) Reprise prov. dépréciations except.	21 499	0
8) Transfert de charges exceptionnelles	0	0
9) Correction d'erreur	0	0
Totals produits exceptionnels	1 680 266	1 115 686
1) VNC des immo. incorporelles cédées	0	195 764
2) VNC des immo. corporelles cédées	506 625	276 443
3) VNC des immo. financières cédées	120 036	0
4) VNC des titres consolidés cédés	259	0
Total VNC des elts d'actifs cédés	626 920	472 208
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	0	0
2) Charges sur exercices antérieurs	316 374	229 328
3) Autres charges exceptionnelles	315 770	107 146
4) Dotation provisions réglementées	0	1
5) Dotation prov. pour risques & charges except.	0	0
6) Dotation prov. dépréciations except.	219 810	156 000
7) Correction d'erreur	0	0
Total charges exceptionnelles	1 478 873	964 683
RESULTAT EXCEPTIONNEL	201 393	151 004

6.6 Impôts sur les sociétés

	2 022	2 021
Impôts sur les bénéfices	4 409 134	4 790 975
Impôts différés	600 985	-7 522

Preuve de l'impôt	Consolidation
Résultat net	4 390 262
EA	8 748 203
Credit d'impôt	- 413 365
IS redressement fiscal	- 61 067
Impôt sur les bénéfices	4 822 499
Impôts différés	600 985
	18 087 517
Réintégrations	-
Amort excédentaires loyers ND	392 931
Ecart de conversion	- 17 890
Amende	3 060
Jeton de présence	-
Autres	141 535
Mecenat	31 471
Quote part frais et charges stés non intégrées	95 546
TVS	68 161
	714 814
Déductions	-
Reprise rpov ND	6 972
Sur Amortissement	- 209 262
Provision CP	-
Dépréciation immobilisation	-
Autres	16 405
	- 185 885
Déficits non activés	1 191 652
Impact Intégration fiscale	- 8
Ecart participation N-1	- 35 908
Déficits imputés non activés antérieurement	- 72 415
Fiscalisation amortissement Goodwill en social	-
reclassement ID profit sur stock	-
Reclass effet dividendes Koch / Novarc GMBH	-
Base théorique	19 699 767
Taux à 25%	3 649 312
Impact Taux Réduit	-
Impact baisse taux à 26,5%	-
Taux Etrangers	1 675 412
Contribution additionnelle	70 592
	5 395 315
Impôts sur les bénéfices	4 822 499
Impôts différés	600 985
	5 423 484

- **Impôts différés**

IMPOTS DIFFERES	2021	2022	Variation
Impôts différés - actif	1303832,74	1 057 068,96	- 246 763,78
Impôts différés - passif	1059486,68	1 484 523,79	425 037,11
Impôts différés	7521,68	- 600 984,71	

7- AUTRES INFORMATIONS

7-1 Evénements postérieurs à la clôture

Fusion Atoll Dif en cours et sera effective en juin 2023

Les impacts dus aux prolongement de la crise sanitaire liée au COVID 19 et aux événements en Ukraine sont difficilement mesurables en 2023

7.2. Engagements

- **Effets escomptés non échus :**

MALTEP Effets à recevoir BNP 29 624 €

SFE Effets escomptés non échus 8 040 €

- **Autres engagements donnés ou reçus**

Dettes garanties par des sûretés réelles

Emprunts et dettes auprès des crédits	Dettes garanties	Montant des sûretés
Novarc	84 100 000	84 100 000

Engagements donnés

SFEI

Caution bancaire 2 311 239 €

DACD

Caution douane 5 500 €

SFE

Aval et caution 1 241 €

BNP garantie internationale 245 213 €

CIC caution garantie 3 049 €

NOVARC

Paiement des loyers du crédit-bail immobilier de SFDPI, soit 1 078 K€

LCL Caution garantie direct paiement étranger 2 480 000 € en garantie du complément de prix à verser par Maltep

CA Caution divers marchés 1 240 000 €

OTTOTECNICA

Caution bancaire pour 493 198 €

Caution assurances pour 147 900 €

AFELEC

Cautions marchés pour 120 000 €

Gages sur prêts IVECO 85 515 €

MALTEP

BNP effets à recevoir : 29 624€

Complément de prix à verser en 2024 pour acquisitions 2 480 000 €

ALROC

Nantissement fonds de commerce

SG 750 000 €

BNP 750 000 €

Caution en faveur des pétroliers 1 524 €

Engagements reçus

Néant

Engagements en matière de ratios financiers

La société Novarc s'est engagée à respecter pour le prêt Senior mis en place en octobre 2022 des ratios financiers calculés sur la base des comptes consolidés.

Sur 2022 les ratios sont respectés

Période de Test s'achevant au :	Ratio R1 inférieur à :	Ratio R2 supérieur à :
31 décembre 2022	3,50	-
31 décembre 2023	3,50	1,00
31 décembre 2024	3,50	1,00
31 décembre 2025 et au 31 décembre de chaque exercice suivant	2,75	1,00

Il est précisé que dans le cas où le Ratio R2 serait inférieur à 1,00 au titre d'une Période de Test considérée, il sera néanmoins considéré comme respecté si la Trésorerie Nette Consolidée au titre de ladite Période de Test est supérieure à quinze millions d'euros (15.000.000 EUR).

"Ratio de Levier" ou "Ratio R1" désigne le ratio financier Dette Financière Nette Consolidée / EBITDA Consolidé.

"Ratio R2" désigne le ratio financier Cash-Flow Consolidé Avant Service de la Dette Consolidée / Service de la Dette Consolidée.

"Service de la Dette Consolidée" désigne sur la base des comptes consolidés annuels de l'Emprunteur, la somme :

- (a) des frais financiers nets effectivement payés pour l'exercice social considéré ; et
- (b) du montant total des remboursements en principal effectués au titre des dettes financières à moyen et long terme (y compris les crédits-baux retraités), hors tout remboursement anticipé obligatoire ou volontaire.

"EBITDA Consolidé" désigne, sur la base des comptes consolidés annuels de l'Emprunteur et sans double comptabilisation, le résultat d'exploitation tel que publié :

- (a) augmenté :
 - (i) des dotations aux amortissements d'immobilisations corporelles et incorporelles ;
 - (ii) des dotations, nettes des reprises aux provisions sur actifs d'exploitation et pour risques et charges ;
 - (iii) de la part des loyers de crédit-bail mobilier retraités en amortissement ; et
 - (iv) du crédit d'impôt recherche pour l'exercice social considéré ; et
- (b) diminué de la charge de participation et d'intéressement.

Couverture de taux

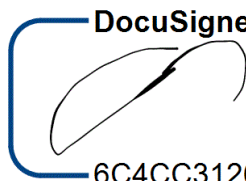
Les prêts du contrat Senior sont garantis par une couverture de taux.
Au 31/12/2022 solde des montants notionnels couverts

LCL	4 275 000 €	Cap de taux à palier sur 6 ans
SG	4 275 000 €	Cap de taux à palier sur 6 ans
CIC	4 275 000 €	Cap de taux à palier sur 6 ans

Des nouveaux contrats de couverture de taux sont mis en place à compter du 1^{er} janvier 2023



certifié conforme par le
Président du Directoire

DocuSigned by:

6C4CC31262F6414...

COMPTES CONSOLIDÉS ET ANNEXES 2022

NOVARC Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 3.900.446,75 €
Siège social : 815 C Chemin du Razas • ZI Les Plaines • 26780 MALATAVERNE • FRANCE

SOMMAIRE

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

1- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022 ETABLIS SELON LE REFERENTIEL FRANÇAIS

BILAN CONSOLIDE			
ACTIF (€)	Notes	2022	2021
Immobilisations incorporelles	4.2	43 825 521	52 187 308
<i>Dont écarts d'acquisitions</i>	4.1	42 535 107	49 933 601
Immobilisations corporelles	4.3	31 701 071	27 522 872
Immobilisations financières	4.4	2 055 362	1 873 397
Total actif immobilisé		77 581 954	81 583 577
Stocks	4.5	54 838 905	45 405 275
Créances clients et comptes rattachés	4.6	45 702 141	45 440 117
Autres créances d'exploitation		5 432 294	5 483 488
Créances diverses et comptes régularisation actif		5 242 809	4 295 874
Disponibilités	4.7	30 212 899	42 908 174
Total Actif circulant		141 429 048	143 532 928
Total actif		219 011 003	225 116 505
PASSIF (€)	Notes	2 022	2 021
Capital	5.1	3 900 447	3 900 447
Primes		7 007 814	7 007 814
Réserves		43 585 333	38 616 524
Résultat de l'exercice		4 225 860	5 488 035
Total capitaux propres		58 719 455	55 012 820
<i>capitaux propres part groupe</i>		<i>58 785 999</i>	<i>54 960 641</i>
<i>capitaux propres part minoritaires</i>		<i>-66 545</i>	<i>52 179</i>
Provisions	5.5	3 210 434	3 967 894
Emprunts et dettes financières	5.3	97 060 897	103 518 352
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5.4	27 253 645	29 410 132
Dettes d'exploitation		24 717 373	25 365 778
Dettes diverses et comptes régularisation passif		8 049 200	7 841 530
Total Passif circulant		160 291 548	170 103 685
Total Passif		219 011 003	225 116 505

KPMG SA
41 rue des Langories
Plateau de Lautagne
26905 Valence

PKF ARSILON Commissariat aux Comptes
87 rue de Sèze
69006 Lyon

NOVARC

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2022

NOVARC

815 C, Chemin du Razas - Z.I. Les Plaines - 26780 Malataverne

NOVARC

815 C, Chemin du Razas - Z.I. Les Plaines - 26780 Malataverne

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'assemblée générale de la société NOVARC,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société NOVARC relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

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 et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

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

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du directoire.

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

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans les informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion, 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 ;

KPMG SA
41 rue des Langories
Plateau de Lautagne
26905 Valence

PKF ARSILON Commissariat aux Comptes
87 rue de Sèze
69006 Lyon

- 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 et Lyon, le 13 juin 2023

KPMG SA

A blue ink signature consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Fabien Damiron

PKF Arsilon Commissariat aux Comptes

A blue ink signature featuring a large, stylized 'P' followed by a horizontal line and a curved flourish at the end.

Pierre Pégaz-Fiornet

**COMPTES CONSOLIDÉS
ET ANNEXES
2022**

SOMMAIRE

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

1- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022 ETABLIS SELON LE REFERENTIEL FRANÇAIS

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (€)	Notes	2022	2021
Immobilisations incorporelles	4.2	43 825 521	52 187 308
<i>Dont écarts d'acquisitions</i>	4.1	42 535 107	49 933 601
Immobilisations corporelles	4.3	31 701 071	27 522 872
Immobilisations financières	4.4	2 055 362	1 873 397
Total actif immobilisé		77 581 954	81 583 577
Stocks	4.5	54 838 905	45 405 275
Créances clients et comptes rattachés	4.6	45 702 141	45 440 117
Autres créances d'exploitation		5 432 294	5 483 488
Créances diverses et comptes régularisation actif		5 242 809	4 295 874
Disponibilités	4.7	30 212 899	42 908 174
Total Actif circulant		141 429 048	143 532 928
Total actif		219 011 003	225 116 505

PASSIF (€)	Notes	2 022	2 021
Capital	5.1	3 900 447	3 900 447
Primes		7 007 814	7 007 814
Réserves		43 585 333	38 616 524
Résultat de l'exercice		4 225 860	5 488 035
Total capitaux propres		58 719 455	55 012 820
<i>capitaux propres part groupe</i>		<i>58 785 999</i>	<i>54 960 641</i>
<i>capitaux propres part minoritaires</i>		<i>-66 545</i>	<i>52 179</i>
Provisions	5.5	3 210 434	3 967 894
Emprunts et dettes financières	5.3	97 060 897	103 518 352
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5.4	27 253 645	29 410 132
Dettes d'exploitation		24 717 373	25 365 778
Dettes diverses et comptes régularisation passif		8 049 200	7 841 530
Total Passif circulant		160 291 548	170 103 685
Total Passif		219 011 003	225 116 505

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE

COMPTE DE RESULTAT (€)	Notes	2022	2021
Chiffre d'affaires	6.1	260 911 167	217 682 572
Production stockée		990 230	1 974 415
Production immobilisée		248 143	174 455
Subventions		102 732	28 002
Autres produits		6 318 892	5 409 752
Autres produits d'exploitation		7 659 997	7 586 624
Total produits	6.2	268 571 165	225 269 196
Achats et variations de stocks		99 135 036	78 059 904
Sous traitance		9 732 028	5 860 964
Autres services extérieurs		48 835 824	41 385 602
Impôts et taxes		2 296 778	1 949 040
Charges de personnel (dont intérimaires)		76 903 887	67 609 747
Dotations amortissements et provisions d'exploitation		8 619 662	8 093 316
Autres charges d'exploitation		3 659 493	2 984 324
Charges d'exploitation	6.3	249 182 707	205 942 897
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		19 388 458	19 326 299
Dotations amortissements des écarts d'acquisitions		8 748 203	7 684 824
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		10 640 255	11 641 475
Produits financiers		480 982	416 006
Charges financières		2 086 650	1 936 996
Résultat financier	6.4	-1 605 668	-1 520 990
Produits exceptionnels		1 680 266	1 115 686
Charges exceptionnelles		1 478 873	964 683
Résultat exceptionnel	6.5	201 393	151 004
Impôts sur les bénéfices	6.6	4 409 134	4 790 975
Impôts différés		600 985	-7 522
Résultat net des sociétés intégrées		4 225 861	5 488 035
Résultat minoritaires		-82 201	91 087
Résultat net Part groupe		4 308 062	5 396 948
Résultat par action		17	21

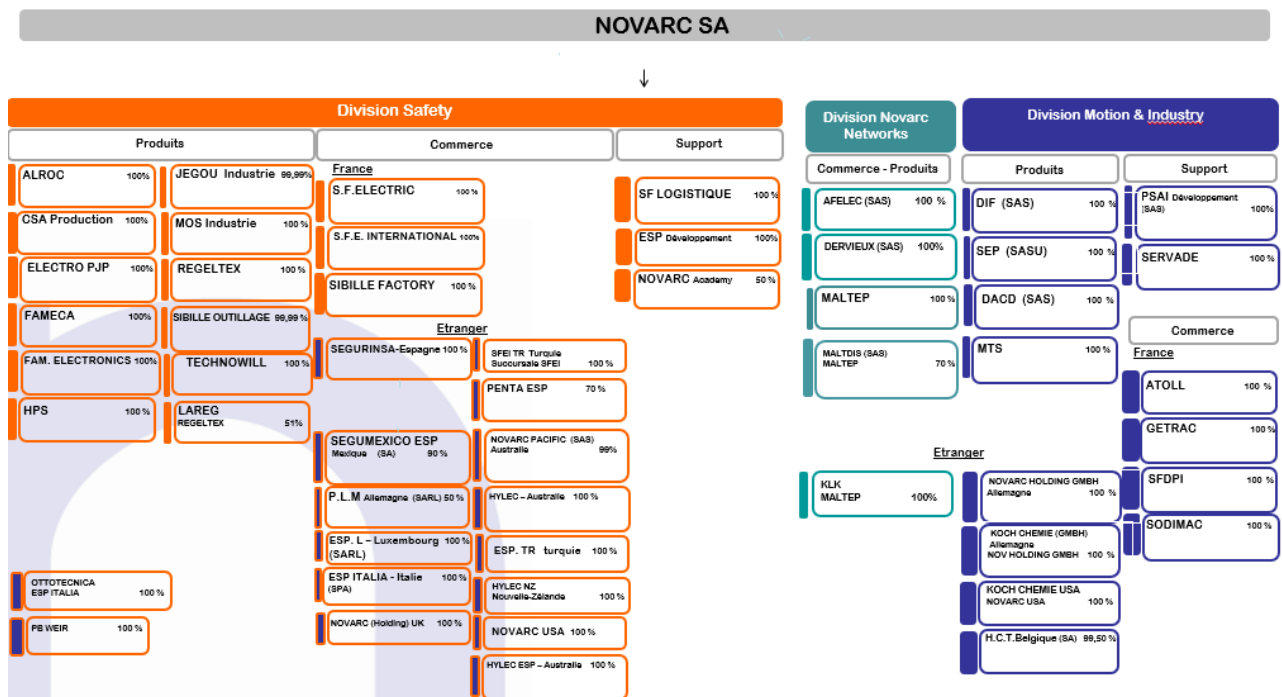
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2022	31/12/2021
Résultat net total des sociétés consolidées	4 225 860	5 488 035
Quote part dans résultat sociétés en équivalence	0	0
Dividendes reçus des filiales	0	0
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploita°	0	0
Dérive de résultat	0	0
Dotations / Reprises aux Amortissements et provisions	13 451 330	12 728 241
Plus et moins values de cession	40 982	-61 575
Impôts différés	600 985	-7 327
Subventions virées au résultat	-75 720	-48 073
Capacité d'autofinancement	18 243 437	18 099 301
Variation des frais financiers (intérêts courus sur emprunts)	-193 967	-14 738
Variation nette d'exploitation	-11 485 752	900 122
Variation de stocks	-5 621 739	-5 929 927
Transferts de charges à répartir	-725 153	0
Variation des créances liées à l'activité	839 772	-3 115 107
Variation des dettes liées à l'activité	-5 978 632	9 945 156
Variation nette hors exploitation	-1 004 830	-1 061 212
Variation des créances hors exploitation	29 102	82 133
Var° des dettes hors exploitation	-879 612	-1 646 383
Comptes de liaison	0	0
Charges et produits constatés d'avance	-181 470	540 758
Pertes & gains de changes	27 150	-37 719
VARIATION DU BFR	5 558 887	17 923 473
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 558 887	17 923 473
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaiss / acquisition immos incorporelles	-735 618	-78 648
Décaiss / acquisition immos corporelles	-6 035 267	-5 028 156
Encaiss / cession d'immos corp et incorp	558 002	539 172
Subventions d'investissement encaissés	237 579	0
Décaiss / acquisition immos financières	-193 226	-254 511
Encaiss / cession immos financières	32 045	126 416
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-5 625 538	-18 681 042
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-11 762 023	-23 376 768
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		0
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-130 441	-250 653
Dividendes versés aux minoritaires	-535	-19 436
Variation des autres fonds propres	84 751	-133 015
Variation emprunt obligataire	0	0
Autres opérations de financement	28	-130 015
Encaissements provenant d'emprunts	117 220 805	25 265 624
Remboursement d'emprunts	-124 381 982	-37 998 599
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-7 207 374	-13 266 094
Incidence de la variation des taux de change	-874	-166 321
Incidence chgt de principes comptables		4 074
Autres variations		0
Variation de trésorerie	-13 411 384	-18 881 636
Trésorerie d'ouverture	42 667 740	61 549 375
Trésorerie à la clôture (y compris découvert bancaire)	29 256 356	42 667 740
Variation de trésorerie	-13 411 384	-18 881 635

2- ORGANIGRAMME DU GROUPE AU 31/12/2022

L'activité du groupe s'articule autour de 3 axes principaux :

- Division Novarc Safety (Fabrication de matériel de sécurité électrique. Composants électroniques, Sécurité et mesure, Préparation de câbles).
- Division Novarc Motion & Industry (Produits et Services pour l'Automobile et l'Industrie)
- Division Novarc Network (Réseaux électriques et de télécommunications, ainsi que leurs composants)



3- ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

3-1- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Au cours de l'exercice 2022, les mouvements de périmètres ont été les suivants :

Nouvelles filiales :

- Le 5 juillet 2022 acquisition par Maltep de 100% des titres de la société KLK en Espagne. Le résultat retenu pour le conso correspond à la période du 1^{er} juillet au 31 décembre
- Le 3 janvier 2022 rachat par Novarc du solde des parts de Getrac. Novarc en détient 100%

Opérations juridiques internes au groupe

- Néant

Opérations de fusion

- Le 30 juin 2022 TUP de la société Lerc par Fameca
- Le 31 décembre 2022 TUP de la société Segumexico Holding par Segurinsa

Opérations de Sortie

- Néant

Opérations financières

- Le 28 octobre 2022 remboursement de la dette Senior mise en place en 2017 et déblocage d'un nouveau prêt Senior chez Novarc

3-2- INFORMATIONS RELATIVES AU REFERENTIEL

3-2.1. Référentiel comptable

Le règlement ANC N° 2020-01 relatif aux comptes consolidés est entré en application pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Unification des trois règlements relatifs aux comptes consolidés (CRC 99-02, CRC 99-07 et CRC 2000-05)

Les comptes annuels consolidés ont été présentés selon la réglementation comptable française en vigueur, résultant du règlement de l'autorité des normes comptables (ANC 2020-01 du 9 octobre 2020) 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 2022

3-2.2. Modalités de consolidation

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

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

3-2.3. Règles et méthodes d'évaluation

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

Les principales méthodes utilisées sur les postes suivants :

➤ Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du PCG (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements ANC 2014-03 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.

Depuis 2021 les frais de recherche et développement liés à des projets dont les coûts budgétés sont supérieurs à 20000 € sont inscrits à l'actif et amortis sur 5 ans à compter de la date de mise en service sous condition de respect des critères du PCG

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.

➤ Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'acquisition. Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire s'avère inférieure au prix d'acquisition

➤ 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 2022 est de 3.77%.

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 50% selon les sociétés et les catégories de personnel).

3-2.4. Résultat par action

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

3-2.5. Principes de consolidation

Profits internes

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

Taux de marge sur stocks de mat. prem.	SFE 2021.12	SFE 2022.12	SFEI 2021.12	SFEI 2022.12
ALR	46,00	45,60	54,6	56,66
CSA	46,70	47,21	50,8	31,8
ELE	35,60	35,60	21,1	21,1
FAM	41,50	38,68	30,7	33,12
FAE	43,30	41,69	39,9	40,55
LERC	43,10		44,4	
MOS	58,40	59,92	28,5	30
REG	32,00	47,09	28	53,3
SOI	42,90	47,42	38,8	32,58
TEC	49,00	56,46	20,3	33,25

L'incidence sur les comptes consolidés est de – 218 277 € avant impôts

Amortissements

Ils correspondent à la durée économique des biens concernés.

Provisions réglementées

- Provisions pour hausse des prix :

Les provisions pour hausse de prix calculées chez AFELEC sont retraitées en conso

- Provisions pour amortissements dérogatoires

Les amortissements dérogatoires sur frais acquisitions de titres de participations sont retraités en conso chez Novarc (442707 €) et Maltep (12715 €)

Les amortissements dégressifs sur immobilisations chez DERVIEUX et AFELEC sont également retraités

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€

Cession interne

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

Subvention d'investissement

Les subventions d'investissement ne sont plus reclassées du poste fonds propres au poste produit constaté d'avance

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 2021		Décembre 2022	
		Taux de clôture	Taux Moyen	Taux Moyen	Taux de Clôture
AUD	Australie	0,640410	0,635040	0,659300	0,637200
GBP	Angleterre	1,190080	1,162800	1,172700	1,127500
MXN	Mexique	0,043210	0,041680	0,047200	0,047900
NZD	Nouvelle Zélande	0,603180	0,598000	0,603000	0,595300
TRL	Turquie	0,065650	0,095530	0,057400	0,050100
USD	USA	0,883000	0,845000	0,949600	0,937600

Taux moyen pour la conversion du compte de résultat

Taux clôture / ouverture pour le bilan

Le règlement CRC 99-02 offrait la possibilité d'enregistrement des écarts de conversion des éléments monétaires en résultat de l'exercice au cours duquel ils se rapportent. Cette méthode préférentielle a été supprimée dans le nouveau règlement de l'ANC 2020-01. Les écarts de conversion des créances et des dettes libellées en devises doivent désormais être comptabilisés en tant qu'écarts de conversion actif et passif dans les comptes consolidés, conformément aux règles comptables définies dans le PCG.

4- INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

Segumexico Holding est une filiale détenue à 100% par Segurinsa – TUP avec Segurinsa au 31/12/2022

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

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

Ottotecnica est une filiale détenue à 100% par ESP Italia

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

Maltdis est une filiale détenue à 70% par MALTEP

KLK est une filiales détenue à 100% par MALTEP

Nota : Intégration globale = IG

Intégration proportionnelle = IP

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

PERIMETRE CONSOLIDATION						MODE DE CONSOLIDATION	
DIVISION	SOCIETE	SIEGE	PAYS	SIREN	% DETENTION PAR NOVARC	2021	2022
NETWORK	AFELEC	81 - Saint Sulpice	France	345 047 419	100	IG	IG
SAFETY	ALROC	72 - TUFFE	France	341 050 987	100	IG	IG
MOTION	ATOLL	58 - Cosne sur Loire	France	380 178 913	100	IG	IG
SAFETY	CSA PRODUCTION	07 - Villeneuve de Berg	France	509 159 067	100	IG	IG
NETWORK	DERVIEUX	38 - Echirolles	France	057 501 132	100	IG	IG
MOTION	DIF	58 - Cosne sur Loire	France	302 555 222	100	IG	IG
MOTION	DACD	26 - St Marcel les valence	France	453 231 565	100	IG	IG
SAFETY	ELECTRO PJP	39 - Tavaux	France	316 085 828	100	IG	IG
SAFETY	ESP DEVELOPPEMENT	26 - Malataverne	France	522 179 035	100	IG	IG
SAFETY	ESP ITALIA		Italie		100	IG	IG
SAFETY	ESP L		Luxembourg		100	IG	IG
SAFETY	ESP TURQUIE		Turquie		100	IG	IG
SAFETY	FAMECA	68 - Rixheim	France	393 332 606	100	IG	IG
SAFETY	FAMECA ELECTRONICS	68 - Rixheim	France	799 130 026	100	IG	IG
MOTION	GETRAC	77 - Croissy Beaubourg	France	305 544 488	100	IG	IG
MOTION	HCT		Belgique		99,5	IG	IG
SAFETY	HPS	33 - Bazas	France	441 317 245	100	IG	IG
SAFETY	HYLEC		Australie			IG	IG
SAFETY	HYLEC NZ		Nouvelle Zélande			IG	IG
SAFETY	JEGOU INDUSTRIE	26 - St Laurent en Royans	France	397 532 839	99,992	IG	IG
MOTION	KOCH CHEMIE		Allemagne			IG	IG
MOTION	KOCH USA		USA			IG	IG
NETWORK	KLK		Espagne		100	/	IG
SAFETY	LERC	68 - Rixheim	France	504 808 718	100	IG	/
NETWORK	MALTDIS	68 - Herrlisheim	France	900 578 485		IG	IG
NETWORK	MALTEP	68 - Herrlisheim	France	451 545 651	100	IG	IG
SAFETY	MOS INDUSTRIE	38 - Voreppe	France	341 522 322	100	IG	IG
MOTION	MTS GALERIES	28 - Chateaufort en Thymerais	France	301 768 859	100	IG	IG
SAFETY	NOVARC ACADEMY	26 - Malataverne	France	502 024 755	50	IP	IP
MOTION	NOVARC HOLDING GMBH		Allemagne		100	IG	IG
SAFETY	NOVARC PACIFIC		Australie		99	IG	IG
SAFETY	NOVARC UK LIMITED		Angleterre		100	IG	IG
SAFETY	NOVARC USA		USA		100	IG	IG
SAFETY	OTTOTECNICA		Italie			IG	IG
SAFETY	P&B WEIR ELECTRICAL LIMITED		Angleterre		100	IG	IG
SAFETY	PENTA ESP		USA			IG	IG
SAFETY	PLM GMBH		Allemagne		50	IP	IP
SAFETY	PLMVERALTUNG		Allemagne		50	IP	IP
MOTION	PSAI DEVELOPPEMENT	26 - Malataverne	France	537 904 088	100	IG	IG
SAFETY	REGELTEX	36 - Issoudun	France	307 180 786	100	IG	IG
SAFETY	SEGUMEXICO ESP		Mexique			IG	IG
SAFETY	SEGUMEXICO HOLDING		Espagne			IG	/
SAFETY	SEGURINSA		Espagne		100	IG	IG
MOTION	SERVADE	26 - Malataverne	France	509 517 900	100	IG	IG
MOTION	SFDPI	62 - Libercourt	France	323 648 451	100	IG	IG
SAFETY	SFE INTERNATIONAL	26 - Malataverne	France	815 283 700	100	IG	IG
SAFETY	SIBILLE FACTORY	39 - Tavaux	France	814 838 033	100	IG	IG
SAFETY	SIBILLE FAMECA ELECTRIC	26 - Malataverne	France	652 980 129	100	IG	IG
SAFETY	SIBILLE FAMECA LOGISTIQUE	26 - Malataverne	France	518 450 309	100	IG	IG
SAFETY	SIBILLE OUTILLAGE	26 - Malataverne	France	439 678 780	99,999	IG	IG
MOTION	SIGNALISATION ET PUBLICITE	62 - Loos en Gohelle	France	373 200 260	100	IG	IG
MOTION	SODIMAC	77 - Collégien	France	712 046 093	100	IG	IG
SAFETY	TECHNOWILL	39 - Tavaux	France	509 517 900	100	IG	IG

4- NOTES SUR POSTES DE BILAN ACTIF

4.1. Goodwill

Goodwill valeur brute	2021	Entrée périmètre	Reclassement	Ecart conv	2022
Ecart d'acquisition	102 822 497	193 845	1 567 799	-318 696	104 265 445
Amortissement goodwill	2021	Dotation	Reclassement	Ecart conv	2022
Amt/Pertes val. écart d'acquisition	-52 888 896	-8 748 203	-260 621	167 381	-61 730 338

Le groupe applique le règlement ANC n° 2020 - 01 du 9 octobre 2020

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.

Après allocation de l'écart de première acquisition aux actifs et passifs identifiables, 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.

Une analyse de perte de valeur des écarts d'acquisition est réalisée par division, sur la base de la valorisation du groupe, compte tenu de la forte intégration des différentes sociétés au sein d'une même division.

Variation de périmètre 2022 193 845 €

GETRAC Rachat solde parts 62 135 €
KLK 131 710 €

Reclassement chez PENTA du fonds de commerce correspondant au rachat d'actifs en 2020 de la société INITECH. La valeur brute est reclassée sur la ligne goodwill pour 1651010 USD et les amortissements antérieurs représentent 274 453 USD

Valeur nette du goodwill au 31 /12 /2022 : 42 535 109 €

4.2. Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles	2021	2022
Immobilisations incorporelles	6 842 771	6 688 319
Amt/dép. immobilisations incorp.	-4 595 314	-5 404 154
Ecarts d'acquisition	102 822 497	104 265 445
Amt/dép. écarts d'acquisition	-52 888 896	-61 730 338
Capital souscrit non appelé	6 250	6 250
total	52 187 308	43 825 521

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2022	NET 2021
) Goodwill	104 265 445	61 730 338	42 535 107	49 933 601
) Capital Souscrit N.A	6 250		6 250	6 250
) Frais d'établissement	-	0	0	-
) Frais de recherche et développement	1 692 637	1 398 211	294 426	166 743
) Concess., brevets	4 432 905	3 590 918	841 987	742 049
) Droit au bail	-	-	-	-
) Fonds de commerce	313 923	320 315	6 392	1 212 474
) Autres immobilisations incorporelles	34 670	34 670	-	-
) Immobilisations incorporelles en cours	138 894	-	138 894	112 075
o) Avances et acomptes	75 290	60 040	15 250	14 117
Total Immo. Incorporelles	110 960 014	67 134 493	43 825 521	52 187 308

Immobilisations incorporelles	2021	ENT. PERIM	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2022
Immobilisations incorporelles	109 671 518	193 845	492 691	- 140 656	27 190	924 365	- 208 939	110 960 014
Frais d'établissement	-						-	-
Frais de recherche	1 223 571		94 248			374 818		1 692 637
Concessions, brevets & droits similaire	2 888 418		233 807	- 48 295	29 830	42 980	201	3 146 539
Logiciels	735 476		44 323			506 567		1 286 366
Fonds commercial	1 771 765				- 1 567 799		109 957	313 923
Autres immobilisations incorporelles	34 670							34 670
Immobilisations incorporelles en cours	112 075		119 180	- 92 361				138 894
Avances et acomptes s/immo. incorp.	76 797		1 133		- 2 640			75 290
Ecarts d'acquisition	102 822 497	193 845			1 567 799		- 318 696	104 265 445
Capital souscrit non appelé	6 250							6 250

Immobilisations incorporelles	2021	DOT. EXP.	DIMINUT.	REP. EXP.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2022
Amt/dép. immobilisations incorp.	-4 595 314	-433 937	48 295	2 640	260 621	-668 193	-18 266	-5 404 154
Amt/Dép. frais d'établissement	0	0					0	0
Amt/Dép. frais de rech.	-1 056 828	-148 420				-192 963		-1 398 211
Amt/Dép. conc., brevets & dts similaires	-2 409 009	-189 367	48 295			-20 178		-2 570 259
Amt/Dép. logiciels	-472 836	-92 771				-455 052		-1 020 659
Amt/Dép. fonds commercial	-559 291	-3 379			260 621		-18 266	-320 315
Amt/Dép. autres immos incorp.	-34 670							-34 670
Amt/Dép. immobilisations incorp. en cours	0							0
Dép. avances et acomptes s/immo. incorp.	-62 680		0	2 640				-60 040
Amt/dép. écarts d'acquisition	-52 888 896	-8 748 203			-260 621		167 381	-61 730 338

4.3. Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles	2021	2022
Immobilisations corporelles	72 925 181	87 737 824
Amt/dép. immobilisations corporelles	-45 402 308	-56 036 753
Total	27 522 872	31 701 071

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2022	NET 2021
.) Terrains	1 915 895	55 221	1 860 674	1 586 775
.) Terrains en crédit bail	90 000	-	90 000	90 000
.) Constructions	23 002 905	9 297 307	13 705 598	11 175 069
.) Constructions en crédit bail	1 335 000	910 477	424 523	535 398
.) Installations techniques	42 669 314	33 035 979	9 633 335	8 510 661
.) Immobilisations techniques en crédit bail	405 000	405 000	-	-
.) Matériel de transport	1 878 976	1 211 488	667 488	554 721
.) Matériel de transport en crédit bail	-	-	-	-
.) Matériel de bureau et informatique	3 427 893	2 892 474	535 419	576 435
.0) Autres immobilisations corporelles	11 168 835	8 187 738	2 981 097	2 541 423
.1) Autres immobilisations corporelles en crédit	-	-	-	-
.2) Immobilisations encours	1 292 975	-	1 292 975	1 611 312
.3) Avances et acomptes	551 031	41 070	509 961	341 077
Total Immo. Corporelles	87 737 824	56 036 753	31 701 071	27 522 872

Immobilisations corporelles	2021	ENT. PERIM	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2022
Terrains	72 925 181	1 340 855	7 254 194	-1 439 389	-20 143	7 825 574	-148 448	87 737 824
Agencements sur terrains	1 710 077		28 996		26 800	236 013	-18 774	1 954 116
Constructions	19 734 459	1 340 855	1 521 912	-12 869	3 220	1 338 742	-75 220	24 337 905
Installations tech, matériel & outillage	36 470 481		2 658 357	-341 152	490 026	3 522 661	-52 016	43 074 314
Autres immobilisations corporelles	8 007 882		1 135 286	-479 052	815 982	2 445 381	9 073	11 168 835
Matériel de bureau	10 275		4 705		50 265			14 980
Matériel de transport	1 794 332		361 763	-340 569		70 290	-6 840	1 878 976
Matériel informatique	3 204 224		195 820	-125 320		142 861	-4 672	3 412 913
Immobilisations corporelles en cours	1 611 312		782 628		-1 170 591	69 626		1 292 975
Avances et acomptes s/immo. corp.	362 576		564 727	-140 427	-235 845			551 031

Immobilisations corporelles	2021	DOT. EXP.	DIMINUT.	REP. EXC.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2022
Amt/dép. immobilisations corporelles	-45 402 308	-4 795 725	813 839	21 499	-7 047	-6 712 534	45 522	-56 036 753
Amt/Dép. Matériel de bureau	-4 152	-3 172						-7 324
Amt/Dép. Agencements sur terrains	-16 198	-2 356						-18 554
Amt/Dép. Matériel transport	-1 239 610	-184 251	280 615			-71 126	2 884	-1 211 488
Amt/Dép. Matériel informatique	-2 633 912	-259 439	120 199			-114 120	2 122	-2 885 150
Amt/Dép. constructions	-8 023 991	-1 169 692	4 294			-1 034 459	16 064	-10 207 784
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	-27 959 821	-2 573 048	305 490		-7 047	-3 232 485	25 931	-33 440 979
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	-5 466 458	-603 767	103 241			-2 219 274	-1 479	-8 187 738
Dépréciations des terrains	-36 667							-36 667
Dép. avances et acomptes s/immo. corp.	-21 499			21 499		-41 070		-41 070

4.4. Immobilisations financières

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2022	NET 2021
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	73 448	3 668	69 780	69 782
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP	-	-	-	-
3) Créances ratt. part. non cons.	-	-	-	-
4) Autres immos. financières	1 985 582	-	1 985 582	1 803 615
Total Immo. Financières	2 059 030	3 668	2 055 362	1 873 397

Immobilisations financières	2021	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2022
Immobilisations financières	1 877 063	193 226	-32 045	0	19 347	1 439	2 059 030
Titres de participation	42 981	1		0	0	-0	42 981
Titres immobilisés (AFS - non courant)	30 467						30 467
Prêts, cautionnements et autres créanc	1 721 503	182 638	-32 045	3 939	19 347	1 440	1 896 822
Prêts, cautionn. & aut. créances - cour	82 112	10 587		-3 939			88 760

Immobilisations financières	2021	DOT. FIN.	REP. FIN.	2022
Dép. immobilisations financières		-3666,00 -	1,00 -	1,00 - 3 668,00
Dépréciations des titres		-3666,00 -	1,00 -	1,00 - 3 668,00

Titres de participation

Nom		Montant
SIERM <i>Versement 1% construction Ateliers Sibille 1973</i>	SFE	2 608
ESA (en Cours de Création)	NOVARC	34 834
COTELEC	AFELEC	1 829
SNDO AFRIQUE	AFELEC	1 837
Hylec ESP	HYLEC	75

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 € et à une participation Somudimec chez AFELEC pour 15 403 €

4.5 Stocks de matières premières et produits finis

Stocks et en-cours	2021.12	2022.12	Variation
Stocks et en-cours	49 000 289	59 073 335	10 073 046
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	24 890 743	29 166 003	4 275 260
Stocks - en-cours de production	1 845 725	2 388 313	542 588
Stocks -pôts finis et intermédiaires	10 054 910	12 164 229	2 109 319
Stocks de marchandises	12 208 911	15 354 789	3 145 878
Dépréciations des stocks et en-cours	- 3 595 014	- 4 234 431	- 639 417
Dép. des stocks - MP, fourn. et appro.	- 2 365 688	- 2 724 881	- 359 193
Dép. des stocks - en-cours de production	- 41 487	- 98 430	- 56 943
Dép. des stocks - prod. finis et interm.	- 738 159	- 770 066	- 31 907
Dép. des stocks de marchandises	- 449 680	- 641 054	- 191 374

4.6 Autres postes d'actif

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2022	NET 2021
1) Avances et acomptes versés	1 423 004		1 423 004	1 569 195
2) Clients et comptes rattachés	47 283 313	1 581 171	45 702 141	45 440 117
3) Créances sociales	1 034 218		1 034 218	1 146 733
4) Créances fiscales	2 975 071		2 975 071	2 767 560
Total Créances d'exploitation	52 715 606	1 581 171	51 134 435	50 923 604
1) Comptes courants débiteurs	19 225	-	19 225	49 905
2) Créances sur cessions d'immos	-	-	-	-
3) Débiteurs divers	495 281	833	494 448	311 987
4) Créances fiscales IS	991 175	-	991 175	597 151
5) Capital appelé non versé	-	-	-	-
6) Compte de liaison actif				
7) Comptes de régularisation	3 737 962		3 737 962	3 336 831
a) Charges constatées d'avance	1 922 341		1 922 341	1 735 434
b) Autres comptes régularisation actif	-		-	-
c) Charges à répartir sur frais émission emprunt	683 433		683 433	242 897
d) Impôt différé actif CONSO	1 057 069		1 057 069	1 303 833
f) Ecart de conversion actif	75 118		75 118	54 667
Total Créances Diverses	5 243 642	833	5 242 809	4 295 874

AUTRES ACTIFS	2021.12	2022.12	Variation
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	1 149 777	810 724	-339 053
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	419 418	612 281	192 863
Clients et comptes rattachés	45 910 079	46 880 571	970 491
Factures à établir	737 751	402 742	-335 009
Créances sur personnel & org. sociaux	1 146 733	1 034 218	-112 515
Créances fiscales - hors IS - courant	2 767 560	2 975 071	207 511
Créances fiscales - hors IS (CVAE)	0	0	0
Impôts différés - actif	1 303 833	1 057 069	-246 764
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	597 151	991 175	394 024
Comptes courants Groupe actif - courant	49 905	19 225	-30 680
Créances sur cessions d'actifs - courant	0	0	0
Autres créances - courant	312 701	495 169	182 467
Autres créances - non courant	119	113	-6
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - actif	54 667	75 118	20 451
Frais d'émission d'emprunt - non courant	242 897	683 433	440 536
Charges constatées d'avance - non courant		46	46
Dép. clients et comptes rattachés	-1 207 714	-1 581 171	-373 457
Dép. comptes courants	0	0	0
Dép. autres créances & intérêts courus - courant	-833	-833	0
Charges constatées d'avance	1 735 434	1 922 296	186 862
Total	55 219 479	56 377 245	1 157 766

4.7 Trésorerie

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2022	NET 2021
1) Valeurs mobilières	494 967	-	494 967	495 942
2) Disponibilités	29 717 932		29 717 932	42 412 232
Total Trésorerie	30 212 899	-	30 212 899	42 908 174

5- NOTES SUR POSTES DE BILAN PASSIF

5.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2022 le capital social se compose de 255 767 actions d'une valeur nominale de 15,25 Euros.

5.2. Variation des capitaux propres consolidés

En K€	Part du groupe	Part des Minoritaires	Ensemble consolidé
Capitaux propres consolidés au 31/12/20	49 546	48	49 594
Résultat 2021	5 397	91	5 488
Dividendes distribués en 2021	(252)	(19)	(271)
Variation de périmètre	5		5
Autres	(151)	(68)	(219)
Subvention investissement	416		416
Capitaux propres consolidés au 31/12/21	54 961	52	55 013
Résultat 2022	4 308	(82)	4 226
Dividendes distribués en 2022	(130)	(1)	(131)
Variation de périmètre	(1 266)	(16)	(1 282)
Autres	326	(20)	306
Subvention investissement solde	587		587
Capitaux propres consolidés au 31/12/22	58 786	(67)	58 719

5.3 Dettes financières

	NET 2022	NET 2021
1) Emprunts obligataires convertibles	-	-
2) Autres emprunts obligataires	-	-
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	95 291 200	102 460 319
4) Dettes financières diverses	302 720	187 745
5) Dettes financières crédit-bail	508 209	633 586
6) Concours bancaires courants	958 767	236 701
7) Total ICNE		
Dettes financières	97 060 897	103 518 352

Emprunts et dettes financières	OUVERTURE	VARIATION	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	CLÔTURE
	103 518 352	716 137	117 324 483	-124 593 476	0	91 875	3 526	97 060 897
Dettes financières MLT	103 093 905	0	117 226 983	-124 580 727	0	55 591	3 657	95 799 409
Ajustement IG bilan financier - non cou	-0			-8 127			8 127	-0
Emprunts auprès établis. de crédit - n	102 681 046	0	117 198 089	-124 165 438	-129 506		-4 549	95 579 642
Autres emprunts et dettes assimilées - n	58 502	0	25 053	-84 107		55 591	79	55 117
Ajustement IG bilan financier - courant	0							0
Emprunts auprès établis. de crédit - c	63 856	0		-125 377	129 506			67 985
Autres emprunts et dettes assimilées - c	9 277	0	130					9 407
Intérêts courus sur emprunts - non cou	75 810	0	3 416	-1 422				77 804
Intérêts courus sur emprunts - courant	205 415	0	295	-196 256				9 454
Dettes financières CT	240 435	716 137				36 284	-131	992 725
Concours bancaires (trésorerie passive	236 701	686 015					-131	922 585
Intérêts courus non échus - Trésorerie	3 734	30 224						33 958
Concours bancaires (dettes)		-102				36 284		36 182
Emission titres part. et avances de l'état - noi	184 011	0	97 500	-12 749				268 762

Objet	Valeur en début d'année en €	Entrée nouvelles filiales	Emprunts souscrits en 2022	Amortiss. 2022	Capital en fin d'exercice
TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES GROUPE	102 111 314	-	117 195 753	124 163 889	95 139 510
TOTAL EMPRUNTS-CREDITS BAUX	633 586	-	-	125 377	508 209
TOTAL EMPRUNTS-CONSO	102 744 900	-	117 195 753	124 289 266	95 647 720

Objet	Capital en fin d'exercice	Amortiss. 2023	Amortiss. 2024	Amortiss. 2025	Amortiss. 2026	Amortiss. 2027	Amortiss. au-delà + 5 ans
TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES GROUPE	95 139 510	13 158 524	12 175 498	11 842 762	11 296 855	10 440 302	36 225 569
TOTAL EMPRUNTS-CREDITS BAUX	508 209	129 506	133 788	138 229	106 687	-	-
TOTAL EMPRUNTS-CONSO	95 647 720	13 288 030	12 309 286	11 980 991	11 403 542	10 440 302	36 225 569

Total 1 an 13 288 030
 Total entre 1 an et 5 ans 46 134 121
 Total + 5 ans 36 225 569

5.4 Autres postes passifs

	NET 2022	NET 2021
1) Fournisseurs	27 253 645	29 410 132
2) Avances et acomptes reçus / com.	4 915 379	4 652 500
3) Dettes sociales	15 838 109	16 037 313
4) Dettes fiscales	3 872 140	4 308 959
5) Dettes participation salariés	91 746	367 006
Dettes d'exploitation	51 971 018	54 775 910
5) Fournisseurs d'immobilisations	4 647 719	4 273 922
6) Comptes courants créditeurs	407 183	473 989
7) Dettes fiscales (IS)	138 046	669 086
8) Dettes diverses	324 915	307 573
9) Compte de liaison Passif		
10) Compte de régularisation	2 531 336	2 116 959
a) Produits constatés d'avance	980 371	1 040 524
b) Impot différé passif	1 484 524	1 059 487
c) Ecart de conversion passif	66 441	16 948
Dettes diverses	8 049 200	7 841 530

AUTRES PASSIFS	2021.12	2022.12	Variation
Dettes fournisseurs	24 106 244	21 694 571	-2 411 673
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	4 247 800	4 647 719	399 919
Factures non parvenues	5 303 888	5 559 073	255 186
Clients - Avances et acomptes reçus	2 668 206	2 655 182	-13 024
Clients - Avoirs et RRR	1 984 294	2 260 196	275 902
Dettes sociales - courant	16 037 313	15 838 109	-199 204
Dettes provisionnées Participation des salariés	367 006	91 746	-275 260
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	4 308 959	3 872 140	-436 819
Impôts différés - passif	1 059 487	1 484 524	425 037
Impôts différés à imputer	0	-0	-0
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	669 086	138 046	-531 040
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	26 122	0	-26 122
Comptes courants groupe passifs - courant	473 989	407 183	-66 807
Autres dettes - courant	307 482	324 913	17 431
Autres dettes - non courant	97		-97
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	0	0	0
Ecart de conversion sur autres dettes et créances -	16 948	66 441	49 493
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	1 038 921	977 727	-61 194
Produits constatés d'avance - non courant	1 603	2 644	1 041
Total	62 617 445	60 020 215	-2 597 230

5.5. Provisions pour risques et charges

PROVISIONS POUR RISQUES	2021	Dotation exploitation	Dotation financière	Dotation exceptionnelle	Reprise exploitation	Reprise financière	Reprise exceptionnelle	CHGT METH.	Restructuration	2022
Provisions pour risques	915 801	118 198	20 567	57 413	-174 176	-54 667	-151 153	1 283	141 735	875 001
Provisions pour litiges - non courant	237 154	11 939		40 000	-27 109		-87 396			174 588
Provisions pour litiges - courant	384 101	54 000			-73 000				141 735	506 836
Provisions pour garanties - non courant	43 213				-27 456		-15 757			
Provisions pour pertes de change sur aut	53 384		20 567			-54 667		1 283		20 567
Autres provisions pour risques - non cour	115 768	45 242		17 413	0		-48 000			130 423
Autres provisions pour risques - courant	82 181	7 017			-46 611					42 587
Provisions pour charges	3 052 093	133 672			-850 332				0	2 335 433
Provisions pour pensions et retraites - nor	2 682 494	28 536			-726 963				0	1 984 067
Provisions pour pensions et retraites - coi	252 517				-32 945					219 572
Provisions pour médailles du travail - non	2 900									2 900
Provisions pour médailles du travail - cour	23 758									23 758
Autres provisions pour charges - non courant		7 740								7 740
Autres provisions pour charges - courant	90 424	97 396			-90 424					97 396

- Montant des IFC chargés au 31/12/2022 4 854 723 €
- Montant épargne contrats IFC 2 651 085 €
- Soit un total de provision pour retraite de 2 203 638 €

Cette provision concerne les filiales françaises

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

Pas de provision retraite pour les filiales en Angleterre, Australie, Etats Unis et Espagne

Depuis 2021 les provisions pour perte de change liées aux écarts de conversion actif ne sont plus retraitées et restent enregistrées comme dans les comptes sociaux (ANC 2020-01)

6- NOTES SUR COMPTE DE RESULTAT

6.1. Chiffre d'affaires

	2 022	2 021
Ventes de marchandises	82 527 148	76 790 448
1) France	55 671 046	53 021 208
2) Etranger	26 856 102	23 769 240
Ventes de produits	173 404 344	136 743 317
1) France	83 250 818	63 096 410
2) Etranger	90 153 526	73 646 907
Ventes de services	4 979 676	4 148 806
1) France	3 464 932	3 302 220
2) Etranger	1 514 744	846 587
Total Chiffre d'affaires	260 911 167	217 682 572

- Répartition du chiffre d'affaires par division

Montants en K€	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2020
Safety	101 620	104 305	92 141
Motion & Industry	101 737	99 385	94 493
Network	57 554	13 992	
Holding Sté mère			
Total	260 911	217 682	186 634

Sur 2021 le CA Network pour les sociétés AFELEC et DERVIEUX est calculé sur la période du 1^{er} aout au 31 décembre

Maltep et Maltdis sont dans la division Network à compter de 2022 (2020 et 2021 sur Safety)

KLK CA calculé pour la période du 1^{er} juillet au 31 décembre pour 2022

6.2. Autres Produits d'exploitation

	2 022	2 021
1) Production stockée	990 230	1 974 415
2) Production immobilisée	248 143	174 455
3) Subventions d'exploitation	102 732	28 002
4) Reprises amort. et prov. d'exploitation	3 904 245	3 214 808
5) Autres produits d'exploitation	383 000	536 328
6) Transfert de charges d'exploitation	2 031 648	1 658 617
Total produits d'exploitation	7 659 997	7 586 624

6.3. Charges d'exploitation

	2 022	2 021
1) Achats matières premières & autres appro.	69 017 278	51 482 502
2) Variation stocks matières premières & aut. appro.	-2 499 639	-3 432 243
3) Achats de sous-traitance	9 732 028	5 860 964
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	2 641 665	2 333 860
5) Autres services extérieurs	48 835 824	41 385 602
5a) Interimaires	3 887 610	3 822 828
6) Achats de marchandises	34 749 265	30 492 036
7) Variation stocks de marchandises	-2 131 869	-482 391
8) Impôts, taxes et versements assimilés	2 296 778	1 949 040
9) Rémunération du personnel	53 893 953	46 294 145
10) Charges sociales	17 447 157	15 592 742
11) Autres charges de personnel - interressement	1 375 953	1 647 561
12) Participation des salariés	299 214	252 471
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	8 619 662	8 093 316
14) Autres charges d'exploitation	1 017 828	650 464
Total charges d'exploitation	249 182 707	205 942 897

- Détail poste 5 Autres services extérieurs

	2 022	2 021
Détail des autres services extérieurs	48 835 824	41 385 602
R61100 - Sous-traitance générale	191 140	171 357
R61220 - Redevances de crédit-bail	0	0
R61300 - Locations et charges locatives	11 190 509	9 371 716
R61500 - Entretien et réparations	4 984 125	3 858 638
R61600 - Primes d'assurance	1 631 055	1 445 856
R61700 - Etudes et recherches	445 259	410 643
R61800 - Divers	500 086	376 624
R62200 - Rémun. d'intermédiaires & honoraires	10 756 683	11 397 280
R62210 - Rémun honoraires sur acquis titres consolidés	10 988	0
R62300 - Publicités	2 361 143	1 591 396
R62400 - Transports	9 256 278	7 610 242
R62500 - Déplacements, missions	5 914 519	3 730 756
R62600 - Frais postaux	739 862	671 756
R62700 - Services bancaires	547 041	380 860
R62710 - Commissions d'engagement et frais sur émission	70 571	130 032
R62800 - Autres charges externes	236 565	238 447
R62810 - Management Fees	0	0

- Effectifs

Catégories	2022	2021
Cadres, Agents de maîtrise, Ouvriers-employés	1311	1152

6.4. Résultat financier

	2 022	2 021
1) Total des dividendes	2	2 530
2) Autres produits de participation	72	14
3) Produits des autres immobilisations financières	0	0
4) Gains de change	293 050	232 962
5) Produits nets sur cession de VMP	0	0
6) Autres produits financiers	133 192	140 500
7) Reprises sur prov. et amort. financiers	54 666	40 000
8) Transfert de charges financières	0	0
Total produits financiers	480 982	416 006
1) Dotation aux prov. & amort. financiers	20 568	54 667
2) Intérêts et charges financiers sur emprunts	1 651 993	1 585 785
3) Pertes de change	130 410	95 445
4) Charges nettes sur cession de VMP	0	0
5) Autres charges financières	283 679	201 100
Total charges financières	2 086 650	1 936 996
RESULTAT FINANCIER	-1 605 668	-1 520 990

6.5. Résultat exceptionnel

	12/2022	12/2021
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	0	195 764
2) Produits de cession d'immo. corporelles	558 502	338 020
3) Produits de cession d'immo. financières	120 295	0
4) Produits de cession des titres consolidés	0	0
Total produits des elts d'actifs cédés	678 797	533 784
1) Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	0	0
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	719 645	495 174
3) Subventions virées au résultat	75 720	48 073
4) Autres produits exceptionnels	33 452	32 655
5) Reprise provisions réglementées	151 153	6 000
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	0	0
7) Reprise prov. dépréciations except.	21 499	0
8) Transfert de charges exceptionnelles	0	0
9) Correction d'erreur	0	0
Totals produits exceptionnels	1 680 266	1 115 686
1) VNC des immo. incorporelles cédées	0	195 764
2) VNC des immo. corporelles cédées	506 625	276 443
3) VNC des immo. financières cédées	120 036	0
4) VNC des titres consolidés cédés	259	0
Total VNC des elts d'actifs cédés	626 920	472 208
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	0	0
2) Charges sur exercices antérieurs	316 374	229 328
3) Autres charges exceptionnelles	315 770	107 146
4) Dotation provisions réglementées	0	1
5) Dotation prov. pour risques & charges except.	0	0
6) Dotation prov. dépréciations except.	219 810	156 000
7) Correction d'erreur	0	0
Total charges exceptionnelles	1 478 873	964 683
RESULTAT EXCEPTIONNEL	201 393	151 004

6.6 Impôts sur les sociétés

	2 022	2 021
Impôts sur les bénéfices	4 409 134	4 790 975
Impôts différés	600 985	-7 522

Preuve de l'impôt	Consolidation
Résultat net	4 390 262
EA	8 748 203
Credit d'impôt	- 413 365
IS redressement fiscal	- 61 067
Impôt sur les bénéfices	4 822 499
Impôts différés	600 985
	18 087 517
Réintégrations	-
Amort excédentaires loyers ND	392 931
Ecart de conversion	- 17 890
Amende	3 060
Jeton de présence	-
Autres	141 535
Mecenat	31 471
Quote part frais et charges stés non intégrées	95 546
TVS	68 161
	714 814
Déductions	-
Reprise rpov ND	6 972
Sur Amortissement	- 209 262
Provision CP	-
Dépréciation immobilisation	-
Autres	16 405
	- 185 885
Déficits non activés	1 191 652
Impact Intégration fiscale	- 8
Ecart participation N-1	- 35 908
Déficits imputés non activés antérieurement	- 72 415
Fiscalisation amortissement Goodwill en social	-
reclassement ID profit sur stock	-
Reclass effet dividendes Koch / Novarc GMBH	-
Base théorique	19 699 767
Taux à 25%	3 649 312
Impact Taux Réduit	-
Impact baisse taux à 26,5%	-
Taux Etrangers	1 675 412
Contribution additionnelle	70 592
	5 395 315
Impôts sur les bénéfices	4 822 499
Impôts différés	600 985
	5 423 484

- **Impôts différés**

IMPOTS DIFFERES	2021	2022	Variation
Impôts différés - actif	1303832,74	1 057 068,96	- 246 763,78
Impôts différés - passif	1059486,68	1 484 523,79	425 037,11
Impôts différés	7521,68	- 600 984,71	

7- AUTRES INFORMATIONS

7-1 Evénements postérieurs à la clôture

Fusion Atoll Dif en cours et sera effective en juin 2023

Les impacts dus aux prolongement de la crise sanitaire liée au COVID 19 et aux événements en Ukraine sont difficilement mesurables en 2023

7.2. Engagements

- **Effets escomptés non échus :**

MALTEP Effets à recevoir BNP 29 624 €

SFE Effets escomptés non échus 8 040 €

- **Autres engagements donnés ou reçus**

Dettes garanties par des sûretés réelles

Emprunts et dettes auprès ets crédit	Dettes garanties	Montant des suretés
Novarc	84 100 000	84 100 000

Engagements donnés

SFEI

Caution bancaire 2 311 239 €

DACD

Caution douane 5 500 €

SFE

Aval et caution 1 241 €

BNP garantie internationale 245 213 €

CIC caution garantie 3 049 €

NOVARC

Paiement des loyers du crédit-bail immobilier de SFDPI, soit 1 078 K€

LCL Caution garantie direct paiement étranger 2 480 000 € en garantie du complément de prix à verser par Maltep

CA Caution divers marchés 1 240 000 €

OTTOTECNICA

Caution bancaire pour 493 198 €

Caution assurances pour 147 900 €

AFELEC

Cautions marchés pour 120 000 €

Gages sur prêts IVECO 85 515 €

MALTEP

BNP effets à recevoir : 29 624€

Complément de prix à verser en 2024 pour acquisitions 2 480 000 €

ALROC

Nantissement fonds de commerce

SG 750 000 €

BNP 750 000 €

Caution en faveur des pétroliers 1 524 €

Engagements reçus

Néant

Engagements en matière de ratios financiers

La société Novarc s'est engagée à respecter pour le prêt Senior mis en place en octobre 2022 des ratios financiers calculés sur la base des comptes consolidés.

Sur 2022 les ratios sont respectés

Période de Test s'achevant au :	Ratio R1 inférieur à :	Ratio R2 supérieur à :
31 décembre 2022	3,50	-
31 décembre 2023	3,50	1,00
31 décembre 2024	3,50	1,00
31 décembre 2025 et au 31 décembre de chaque exercice suivant	2,75	1,00

Il est précisé que dans le cas où le Ratio R2 serait inférieur à 1,00 au titre d'une Période de Test considérée, il sera néanmoins considéré comme respecté si la Trésorerie Nette Consolidée au titre de ladite Période de Test est supérieure à quinze millions d'euros (15.000.000 EUR).

"Ratio de Levier" ou "Ratio R1" désigne le ratio financier Dette Financière Nette Consolidée / EBITDA Consolidé.

"Ratio R2" désigne le ratio financier Cash-Flow Consolidé Avant Service de la Dette Consolidée / Service de la Dette Consolidée.

"Service de la Dette Consolidée" désigne sur la base des comptes consolidés annuels de l'Emprunteur, la somme :

- (a) des frais financiers nets effectivement payés pour l'exercice social considéré ; et
- (b) du montant total des remboursements en principal effectués au titre des dettes financières à moyen et long terme (y compris les crédits-baux retraités), hors tout remboursement anticipé obligatoire ou volontaire.

"EBITDA Consolidé" désigne, sur la base des comptes consolidés annuels de l'Emprunteur et sans double comptabilisation, le résultat d'exploitation tel que publié :

- (a) augmenté :
 - (i) des dotations aux amortissements d'immobilisations corporelles et incorporelles ;
 - (ii) des dotations, nettes des reprises aux provisions sur actifs d'exploitation et pour risques et charges ;
 - (iii) de la part des loyers de crédit-bail mobilier retraités en amortissement ; et
 - (iv) du crédit d'impôt recherche pour l'exercice social considéré ; et
- (b) diminué de la charge de participation et d'intéressement.

Couverture de taux

Les prêts du contrat Senior sont garantis par une couverture de taux.
Au 31/12/2022 solde des montants notionnels couverts

LCL	4 275 000 €	Cap de taux à palier sur 6 ans
SG	4 275 000 €	Cap de taux à palier sur 6 ans
CIC	4 275 000 €	Cap de taux à palier sur 6 ans

Des nouveaux contrats de couverture de taux sont mis en place à compter du 1^{er} janvier 2023