

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

		DUREE DE L'EXERCICE	12 mois	EXERCICE N	EXERCICE N-1
		DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT	12 mois	31/12/23	31/12/22
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export)				
	Production vendue - Biens (France Export)				
	Production vendue - Services (France 9 604 563.93 Export 2 104 899.14)			11 709 463.07	10 690 251.41
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 9 604 563.93 Export 2 104 899.14)			11 709 463.07	10 690 251.41
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits			158 502.45 69.31	211 057.10 36.24
TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)				11 868 034.83	10 901 344.75
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
	Variation de stock (Marchandises)				
	Achats matières premières et autres approvisionnements				
	Variation de stock (Matières premières & approvisionnements)				
	Autres achats et charges externes			9 182 047.36	7 706 874.02
	Impôts, taxes et versements assimilés			86 043.43	121 241.72
	Salaires et traitements			2 323 834.08	2 116 421.73
	Charges sociales			1 116 623.01	817 684.20
	Dotations aux amortissements : sur immobilisations			190 221.84	201 039.19
	Dotations aux provisions : sur immobilisations				
	Dotations aux provisions : sur actif circulant			154 125.62	319 006.00
	Dotations aux provisions : pour risques et charges				
	Autres charges			143 317.12	113 074.04
TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)				13 196 212.46	11 395 340.90
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				-1 328 177.63	-493 996.15
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice tranféré (IV)				

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

(Devise : EUR)

		EXERCICE N	EXERCICE N-1
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations	8 731 286.55	9 593 154.00
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	1 280 477.79	793 716.07
	Reprises sur provisions et transfert de charges	1 841 451.00	1 126 428.30
	Différences positives de change	196.46	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		11 853 411.80	11 513 298.37
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	3 709 136.00	3 197 802.00
	Intérêts et charges assimilées	4 147 069.27	1 658 802.24
	Différences négatives de change	0.15	21 220.91
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		7 856 205.42	4 877 825.15
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		3 997 206.38	6 635 473.22
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		2 669 028.75	6 141 477.07
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	14 423.46	679.25
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 053 943.88	4 740 211.02
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
	TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	5 068 367.34	4 740 890.27
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 342.56	53 163.23
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 053 863.88	4 721 125.65
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	224 726.80	605 104.04
	TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	5 287 933.24	5 379 392.92
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-219 565.90	-638 502.65
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-1 173 468.63	-778 401.00
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		28 789 813.97	27 155 533.39
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		25 166 882.49	20 874 157.97
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		3 622 931.48	6 281 375.42

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 328 177.63	-493 996.15
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	3 997 206.38	6 635 473.22
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-219 565.90	-638 502.65
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 173 468.63	778 401.00
BENEFICE OU PERTE	3 622 931.48	6 281 375.42

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
"La Société"

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

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

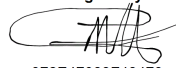
V/OBSERVATIONS SUR LE RAPPORT DE GESTION ET LES COMPTES ANNUELS

Nous vous rappelons que, conformément à l'article L. 225-68 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 dans les trois mois de la clôture de l'exercice.

Après avoir vérifié et contrôlé les comptes annuels et le rapport de gestion du Directoire, nous estimons que ces documents ne donnent lieu à aucune observation particulière.

Extrait certifié conforme
Le Président du Conseil de surveillance
Frédéric CROULLET

DocuSigned by:

972E47083F43479...

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

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 27 JUIN 2024

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2023

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Directoire, et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevant à 3 622 931,48 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	3 622 931,48 euros
A titre de dividendes aux actionnaires	1 271 493,25 euros
Soit 4,97 euros par action	
Le solde	2 351 438,23 euros

En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 48 609 584,23 euros.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 1 271 493,25 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Montant distribué à des personnes physiques : 2 237,08 €

Montant distribués à des personnes morales : 1.269.256,17 €

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

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

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

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée sous la forme d'une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur au plus tard le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement du dividende.

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

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

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

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

Exercice clos le 31 décembre 2020 :

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

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

Exercice clos le 31 décembre 2021 :

130 441,17 euros, soit 0,51 euro par titre

Montant des revenus éligibles à l'abattement de 40% : 130 441,17 euros.

Exercice clos le 31 décembre 2022 :

1 214 893,25 euros, soit 4,75 euros par titre

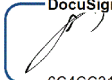
Montant des revenus éligibles à l'abattement de 40% : 1 214 893,25 euros.

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

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 27 JUIN 2024

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

Certifié conforme
Par le Président du Directoire

DocuSigned by:

6C4CC31262F6414...

Signature électronique

Il est précisé que le présent acte est signé sur support électronique, sur la plateforme en ligne DocuSign, conformément à la réglementation en vigueur. Il est établi et conservé conformément aux articles 1366 et suivants du Code civil. Le signataire prend acte (i) que la signature électronique qu'il appose sur le présent acte a la même valeur juridique que sa signature manuscrite et (ii) que les moyens techniques mis en œuvre dans le cadre de cette signature confèrent date certaine au présent acte.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

CONVENTIONS GENERALES COMPTABLES

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux principes de base suivant :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

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

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

Swap de taux : l'article 831-1-3 du règlement ANC 2014-03

Sur 2017, avec le refinancement de la dette et la mise en place d'une dette d'acquisitions à taux variable, la société a procédé à la mise en place de plusieurs produits de couverture de taux qui permet de couvrir la dette à hauteur de 70% :

- Un swap de taux de 16 750 K€ avec BNP Paribas qui intègre les couvertures de taux réalisées précédemment,
- Et 3 CAP de taux à paliers pour 30 M€ auprès de CIC, SG et LCL.

Rappel sur les malis de fusion :

Le mali de fusion constaté lors de la fusion-absorption de sous-holdings a été affecté au 1er janvier 2016 au compte "titres de participation" de la filiale détenue directement par la société après cette opération juridique.

Mali fusion ALROC HOLDING : 4.443.615,54 => ALROC

Mali fusion TAMARIS : 6.029.682,87 => GETRAC

Mali fusion BPF : 1.621.656,00 => SODIMAC

Mali fusion PJP TECHNOCOM : 799.733,72 => ELECTROPJP

Mali fusion AROCHIMIE : 262.458,30 => SFDPI

La provision pour dépréciation du mali de fusion a été reprise en totalité car prise en compte dans le calcul de dépréciation des titres de la filiale.

METHODES D'EVALUATION DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'achat (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- Logiciels informatiques : 1 et 4 ans
- Installations générales, agencements, aménagements div. : 5 et 7 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de bureau : 1 à 5 ans
- Mobilier de bureau : 10 ans

Dépréciation des titres de participations (changement d'estimation)

Moyenne des EBITDA des 3 derniers exercices et de l'EBITDA budgété n+1 neutralisés des fees NOVARC x 8.9 +/- trésorerie nette (trésorerie d'actif - dettes financières hors IS intégration fiscale et emprunts liés à l'acquisition de titres).

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

Le changement d'estimation comptable par rapport à celle appliquée sur les exercices précédents génère l'impact suivant sur les comptes annuels :

Provision sur titres 2023 - application de la nouvelle méthode : 15 648 366 €

Provision sur titres 2023 - application de l'ancienne méthode : 20 587 468 €

Impact du changement d'estimation sur la dépréciation des titres : 4 939 102 €

Rappel de l'ancienne méthode de dépréciation des titres :

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

Les montants inscrits en 675600 et 775600 concernent les mouvements intervenus sur les prêts accordés et remboursés par les filiales au cours de l'exercice.



PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

(suite)

METHODES D'EVALUATION DES STOCKS

Non applicable

METHODES D'EVALUATION DES CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

Il a été constaté une provision pour dépréciation sur les créances détenues inscrites en compte courant pour :

- Segurinsa à hauteur de 100 % soit 1.111 k€.

Total de la provision = 1.111.144 €

Les intérêts 2023 calculés pour 70246 € ne sont pas provisionnés car ils sont encaissés sur n+1.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES DIVERSES

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

Résultat exceptionnel : voir liasse fiscale

Evénements de l'exercice :

Suite à une opération capitalistique, la société NOVARC est désormais contrôlée par la société FGM HOLDING, qui devient l'entité consolidante.

Cessions internes portant sur 293 actions de la société NOVARC.

Honoraires des commissaires aux comptes : 49.100 €

Evénements post clôture :

Aucun événement en particulier n'est à signaler.

Périmètre d'intégration fiscale :

Toutes les filiales françaises détenues à plus de 95% au 01/01/2023 sont intégrées fiscalement.

Indemnité de départ à la retraite :

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

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

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

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Taux d'actualisation : 3,53 % ; Taux de revalorisation des salaires cadres et non cadres : 2 % constant ;

Table de mortalité : INSEE 2018-2020 ; Age de départ à la retraite : 64 ans ; Taux de charges : Cadres 45% / Non cadres 35%.

Montant engagement global : 252.895 ; montant externalisé : 238.877 ; engagement net : 14.018

VIE DES FILIALES

30/06/2023	FUSION DIF/ATOLL
25/07/2023	ACQUISITION 100% MPA ET C3A FILIALE 100% DE MPA
31/12/2023	SEGURINSA AUGMENTATION DE CAPITAL 150000 € INCORPORATION C/C
CREATION	LAREG / JOINT VENTURE AVEC REGELTEX A HAUTEUR DE 51% SUR 541 415 €
ACQUISITION	LEDERZENTURM FILIALE DE KOCH
ACQUISITION	WORK ITALIA FILIALE DE ESP ITALIA/ COMPLEMENT DE PRIX A VERSER EN 2024 1.500K€

Périmètre d'intégration fiscale

Intégration fiscale au 1er janvier 2023 : sociétés intégrées pour la première fois.

MIDI PYRENEES ANTENNE (MPA)

Jetons de présence :

La société a versé 20.000 € de jetons de présence en 08/2023 et provisionné au 31/12/2023 123.000 € qui seront versés en n+1.

Les rémunérations perçues par les membres d'un conseil d'administration s'appellent les jetons de présence

Notes sur le capital social de la société :

Les mouvements intervenus sur les actions ont été décrits ci-avant.

Le nombre d'actions est inchangé ; le pourcentage du capital détenu par des personnes morales est de 99.97 %.

ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/23 au 31/12/23

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	132 577.00	
276842	INT COURUS PRET NOVARC PAC.2	1 946.98	
276845	INT COURUS PRET ESP ITALIA	72 731.53	
276846	INT COURUS PRET MALTEP/KLK	36 229.88	
276847	INT COURUS PRET KOCH	91 616.44	
276848	INT COURUS PRET ESPITALIA	14 917.81	
409800	RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV	108 483.80	
448700	ETAT-PRODUIT A RECEVOIR	10 411.75	
468700	PRODUITS A RECEVOIR	6 846.84	
518700	INTERETS BANCAIRES A RECEVOIR	546.84	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		476 308.87	

ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/23 au 31/12/23

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		72 095.28
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		287 736.04
408400	FOURN.IMMOB. FACT. N/PARV		17 320.80
419800	RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB		495 946.42
428200	PERSONNEL.DETTES PROV.C.P		127 141.90
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		591 100.00
428601	PERSONNEL INTERESSEMENT A VER		39 813.57
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		61 433.04
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		258 786.00
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		5 468.00
448610	FORMATION CONTINUE		1 233.00
448620	TAXE APPRENTISSAGE		3 026.95
448650	TAXE S/SALAIRES		1 296.00
518600	INTERETS COURUS A PAYER		14 057.18
TOTAL CHARGES À PAYER			1 976 454.18

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		87 478.00
437004	RETRAITE KLESIA		45 443.00
437007	PREVOYANCE		41 747.22
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			174 668.22

ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/23 au 31/12/23

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL.	1 015 269.08	
486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	19 047.84	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		1 034 316.92	

ANNEXE - ELEMENT 6-10

Exercice du 01/01/23 au 31/12/23

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
487100	PRODUITS CONSTATES D AVANCE		857.25
TOTAL PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			857.25

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Devise : EUR)

Catégories de titres	Nombres de titres				Valeur Nominale
	à la clôture de l'exercice N-1	créés pendant l'exercice	remboursés dans l'exercice	à la clôture de l'exercice	
Actions	255767			255767	15.25

VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES

(Devise : EUR)

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	2 669 028.75	-1 233 151.00	3 902 179.75
Exceptionnel	-219 565.90	59 682.37	-279 248.27
TOTAL	2 449 462.85	-1 173 468.63	3 622 931.48

ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Devise : EUR)

Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provisions
Engagements donnés							
- Effets escomptés non échus							
- Avals et cautions							
- IFC nette de placements financiers	14 018.00					14 018.00	
- Caution LCL/CRA MALTEP/KLK	2 480 000.00		2 480 000.00				
- Caution SFDPI loyers CB immobilier	290 373.00		290 373.00				
-							
-							
-							
-							
Total	2 784 391.00		2 770 373.00			14 018.00	
Engagements en matière de pensions							
Engagements reçus							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
Total							
Engagements réciproques							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

(Devise : EUR)

Postes concernés	Dettes garanties	Mt des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	113 112 576.49	198 090 000.00
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	113 112 576.49	198 090 000.00

Nantissements des titres de certaines filiales.

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 622 931.48
IMPOT SUR LES BENEFICES	-1 173 468.63
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 449 462.85
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	224 726.80
- Dotation provision investissement	
- Dotation provision hausse des prix	
- Dotation provision autre provision réglementée	0.00
A déduire :	
- Reprise amortissements dérogatoires	
- Reprise provision investissement	
- Reprise provision hausse des prix	
- Reprise provision autre provision réglementée	
RESULTAT AVANT IMPOT HORS INCIDENCE DES EVALUATIONS DEROGATOIRES	2 674 189.65

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DETTE FUTURE D'IMPÔTS

(Devise : EUR)

	EXERCICE N-1	DOTATIONS EXERCICE	REPRISES EXERCICE	EXERCICE N	EFFETS SUR EXERCICE
PROVISION POUR INVESTISSEMENT					
PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX					
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	3 339 202.30	224 726.80		3 563 929.10	224 726.80
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				3 563 929.10	
CHARGE FISCALE FUTURE				423 013.88	

La charge fiscale future correspond à la valeur résiduelle des frais d'acquisitions sur titres qui sont amortis en système dérogatoire sur 5 ans.

EFFECTIF MOYEN

Répartition	Personnel HOMMES	Personnel FEMMES	TOTAL
CADRES	5	3	8
AGENTS DE MAITRISE, TECHNICIENS			
EMPLOYES			
OUVRIERS			
TOTAL	5	3	8
dont apprentis			
dont handicapés			

FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Devise : EUR)

	- Capital - Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus - Brute - Nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	- Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé - Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous							
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital detenu par la société)							
Afelec	1 200 000.00 6 442 362.00	100.000	22 639 065.00 22 639 065.00			35 466 737.00 1 367 798.00	1 404 000.00
Observations :							
Alroc	937 536.00 1 748 402.00	100.000	8 817 191.00 8 817 191.00			8 858 609.00 368 985.00	
Observations :							
Csa Production	60 000.00 554 966.00	100.000	1 204 000.00 1 204 000.00			2 029 619.00 6 712.00	80 000.00
Observations :							
Dacd	1 500 000.00 3 932 177.00	100.000	12 314 503.00 12 314 503.00			15 040 509.00 579 841.00	
Observations :							
Observations :							
➡							
2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital detenu par la société)							
NOVARC ACADEMY	110 000.00 -50 946.00	50.000	55 000.00 55 000.00			275 418.00 21 946.00	
Observations :							
PLM GMBH	50 000.00 -50 089.00	50.000	12 500.00 12 500.00			761 772.00 50 089.00	
Observations :							
PLM VERVALTUNG	25 000.00 27 166.00	50.000	12 500.00 12 500.00			0.00 1 132.00	25 045.00
Observations :							
Observations :							
Observations :							
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations							
1. Filiales non reprises au § A							
a. Filiales françaises (ensemble)							
Observations :							
b. Filiales étrangères (ensemble)							
Observations :							
2. Participations non reprises au § A							
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)							
Observations :							
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)							
Observations :							

FILIALES ET PARTICIPATIONS

(suite)

(Devise : EUR)

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

	• Capital • Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	• Quote- part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus • Brute • Nette	• Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés • Montant des cautions et avals donnés par la société	• Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé • Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	• Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
Dif	40 000.00 801 652.00	100.000	3 261 043.00 1 182 495.00		3 311 034.00 -15 013.00	
Observations :						
Electro Safety Algérie	73 600.00	45.600	34 834.00 34 834.00			
Observations :	En cours de création					
Electro Pjp	1 000 000.00 535 063.00	100.000	2 729 734.00 2 729 734.00		8 428 984.00 589 468.00	450 000.00
Observations :						
ESP Developpement	27 153.00 87 724.00	100.000	27 145.00 27 145.00		3 335 509.00 64 598.00	
Observations :						
Dervieux	46 000.00 1 782 841.00	100.000	5 659 767.00 5 659 767.00		9 270 943.00 414 569.00	506 000.00
Observations :						
ESP Italia	10 000.00 501 040.00	100.000	338 148.00 338 148.00		263 000.00 354 333.00	
Observations :						
ESP Luxembourg	30 000.00 -799.00	100.000	30 000.00 30 000.00		20 400.00 1 450.00	
Observations :						
ESP Turquie	29 921.00 -30 031.00	100.000	35 113.00 35 113.00		0.00 -6 145.00	
Observations :	Société sans activité					
Observations :						
Observations :						
Fameca	1 333 929.00 4 892 630.00	100.000	4 349 837.00 4 349 837.00		15 327 985.00 792 931.00	857 500.00
Observations :						
Fameca Electronics	705 000.00 2 756 501.00	100.000	705 000.00 705 000.00		8 788 432.00 810 206.00	705 000.00
Observations :						
Getrac	900 000.00 317 093.00	100.000	8 408 632.00 8 408 632.00		19 018 462.00 773 512.00	670 000.00
Observations :						
Hct	62 000.00 1 064 751.00	99.500	3 135 000.00 3 135 000.00		6 121 877.00 65 092.00	
Observations :						
Observations :						
Hydraulic Press Services	200 148.00 1 021 868.00	100.000	3 021 806.00 3 021 806.00		3 329 364.00 530 694.00	199 992.00
Observations :	Filiale vendue sur 2024					
Jegou Industrie	250 000.00 -97 209.00	99.990	320 520.00 260 150.00		848 773.00 7 552.00	
Observations :						
Lerc.Tst	0.00	0.000	1 388.00 1 388.00			
Observations :	Solde frais acquisition//filiale absorbée par Fameca en 2022					
M&I Pro	4 320.00 5 404.00	100.000	20 200.00 20 200.00		384 555.00 1 572.00	
Observations :	Anciennement PSAI DEVELOPPEMENT					
Maltep	330 000.00	100.000	13 843 278.00 13 843 278.00		12 327 875.00 1 718 275.00	907 500.00
Observations :						



FILIALES ET PARTICIPATIONS

(suite)

(Devise : EUR)

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

	• Capital • Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	• Quote- part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus • Brute • Nette	• Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés • Montant des cautions et avals donnés par la société	• Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé • Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	• Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
Midi Pyrénées Antennes	250 000.00 32 934.00	100.000	22 928 783.00 22 928 783.00		9 255 150.00 3 459 195.00	0.00
Observations :	Exercice de 17 mois					
Mos Industrie	400 000.00 614 437.00	100.000	3 853 132.00 3 853 132.00		3 844 506.00 277 874.00	
Observations :						
Mts Galerie	400 000.00 2 543 680.00	100.000	3 715 192.00 3 715 192.00		11 826 664.00 -2 870.00	
Observations :						
Novarc Holding Gmbh	25 000.00 16 123 237.00	100.000	643 331.00 643 331.00		239 285.00 2 976 407.00	
Observations :						
Novarc Pacific	62 520.00 1 145 990.00	99.000	420 212.00 420 212.00		329 824.00 313 503.00	
Observations :						
Novarc UK	0.00 7 816.00	100.000	698 092.00 698 092.00		0.00 -1 272.00	
Observations :						
Novarc USA	1.00 -370.00	100.000	201 921.00 201 921.00		0.00 0.00	
Observations :						
PB Weir	9 058 457.00 -3 662 628.00	100.000	8 705 559.00 5 003 047.00		7 214 369.00 -357 914.00	
Observations :						
Regeltex	628 488.00	100.000	3 095 226.00 2 521 241.00		8 027 302.00 -431 453.00	
Observations :						
Segurinsa	1 249 900.00 -338 690.00	100.000	562 773.00 562 773.00		6 485 215.00 -159 516.00	
Observations :						
Sep	200 000.00 1 745 498.00	100.000	7 668 913.00 1 236 339.00		3 882 775.00 -425 703.00	
Observations :						
Servade	100 000.00 40 388.00	100.000	100 000.00 100 000.00		3 048 214.00 247 968.00	140 000.00
Observations :						
Sfdpi	329 664.00 -161 314.00	100.000	5 150 538.00 2 293 412.00		5 148 758.00 63 587.00	
Observations :						
Sibille Fameca Electric	3 000 000.00 987 195.00	100.000	4 908 289.00 4 908 289.00		28 090 785.00 2 107 781.00	2 250 000.00
Observations :						
Observations :						
Observations :						
Sibille Fameca Electric International	400 000.00 3 085 499.00	100.000	400 000.00 400 000.00		25 203 602.00 635 994.00	
Observations :						
Sibille Factory	200 000.00 493 732.00	100.000	200 000.00 200 000.00		6 315 016.00 366 001.00	250 000.00
Observations :						
Sibille Fameca Logistique	100 000.00 34 694.00	100.000	100 000.00 100 000.00		2 825 110.00 118 106.00	80 000.00
Observations :						
Sibille Outillage	1 000 000.00 807 860.00	99.999	999 990.00 869 226.00		5 841 646.00 -3 392.00	
Observations :						
Observations :						
Observations :						



IMMOBILISATIONS

(Devise : EUR)

CADRE A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immob. au début de l'exercice	AUGMENTATIONS	
			Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions créat., apports & virements
INCORPORELLES	Frais d'établissement de recherche et de développement I Autres postes d'immobilisations incorporelles II	189 863.58		207 009.77
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions	10 786.49		
	Sur sol propre - dont composants			
	Sur sol d'autrui - dont composants			
	Inst. gén., agenc. & aménag. construc. - dont composants			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels - dont composants			
CORPORELLES	Autres immob. corporelles	151 588.91		32 662.91
	Install. gén., agenc., aménag. divers	245 623.26		69 407.24
	Matériel de transport	340 952.34		30 006.86
	Matériel de bureau & inform., mobilier	3 400.00		
	Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
	TOTAL III	752 351.00		132 077.01
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	137 558 456.24		23 409 409.54
	Autres titres immobilisés	15 000.00		
	Prêts et autres immobilisations financières	25 878 472.81		17 381 250.64
	TOTAL IV	163 451 929.05		40 790 660.18
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	164 394 143.63		41 129 746.96

CADRE B	IMMOBILISATIONS	DIMINUTIONS		Valeur brute des immob. à la fin de l'exercice	Rééval. légales Val. d'origine immob. fin d'exercice
		Par virements de poste à poste	Par cessions à des tiers ou hors service		
INCORPORELLES	Frais d'établiss. et de développ. I Autres postes d'immob. incorporelles II	72 730.59	3 534.00	320 608.76	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions			10 786.49	
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gén., agenc.				
	Install. tech., matériel & outill. industriels				
CORPORELLES	Autres immob. corporelles		8 943.00	184 251.82	
	Install. gén., agenc.			315 030.50	
	Matériel de transport			362 016.20	
	Mat. bureau & inform.			3 400.00	
	Emballages récup.				
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
	TOTAL III		8 943.00	875 485.01	
FINANCIERES	Particip. évaluées mise en équivalence				
	Autres participations	80 000.00		160 887 865.78	
	Autres titres immobilisés			15 000.00	
	Prêts & autres immob. financières		5 357 193.74	37 902 529.71	
	TOTAL IV	80 000.00	5 357 193.74	198 805 395.49	
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	152 730.59	5 369 670.74	200 001 489.26	

AMORTISSEMENTS

(Devise : EUR)

CADRE A	SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortiss. en début d'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions Eléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortiss. à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles		118 477.42	18 809.39	3 534.00	133 752.81
TOTAL I		118 477.42	18 809.39	3 534.00	133 752.81
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui	525.42	1 078.65		1 604.07
Inst.. générales, agenc. & aménag. construc.					
Installations techniques, matériel & outillage industriels					
Autres	Install. générales, agenc., aménag. divers	115 804.98	9 587.03		125 392.01
immob. corporelles	Matériel de transport	68 353.77	43 346.89		111 700.66
	Matériel de bureau & informatique, mobilier	299 679.02	11 171.85	8 943.00	301 907.87
	Emballages récupérables & divers	3 400.00			3 400.00
TOTAL II		487 763.19	65 184.42	8 943.00	544 004.61
TOTAL GENERAL (I + II)		606 240.61	83 993.81	12 477.00	677 757.42

CADRE B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES						
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exceptionnel	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exceptionnel	net des amort. en fin d'exercice
Frais d'établissement & développement Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles TOTAL I							
Terrains Constructions ┌ Sur sol propre └ Sur sol d'autrui Install. tech., matériel & outill. industriels Autres immob. corporelles ┌ Inst. gén., ag., amén. divers └ Matériel de transport Matériel de bureau & inform. Emballages récup. & divers							
TOTAL II							
Frais d'acquisition de titres de participation TOTAL III	224 726.80						224 726.80
TOTAL GENERAL (I + II + III)	224 726.80						224 726.80
TOTAL GENERAL non ventilé	DOTATIONS			224 726.80	REPRISES		
TOTAL GENERAL non ventilé							224 726.80

CADRE C	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortiss.	Montant net à la fin de l'exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices		683 433.00	190 277.17	106 228.03	767 482.14
Primes de remboursement des obligations					

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

(Devise : EUR)

NATURE DES PROVISIONS		Montant au début de l'exercice	Augment. Dotations de l'exercice	Diminution Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES	Prov. reconstit. gisem. miniers & pétroliers Provisions pour investissements Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires dont majorations excep. de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	3 339 202.30	224 726.80		3 563 929.10
	TOTAL I	3 339 202.30	224 726.80		3 563 929.10
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour litiges Prov. pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marché à terme Provisions pour amendes & pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions & obligations similaires Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immob. Provisions pour gros entretien et révisions Prov. chges soc. & fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques & charges				
	TOTAL II				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Prov. pour dépréciations sur immobilisations incorporelles corporelles titres mis en équiv. titres de participation financières (autres)	13 780 681.00	3 709 136.00	1 841 451.00	15 648 366.00
	Prov. pour dépréciation sur stocks & en-cours Prov. pour dépréciation sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	957 851.23	154 125.62		1 111 976.85
	TOTAL III	14 738 532.23	3 863 261.62	1 841 451.00	16 760 342.85
	TOTAL GENERAL I + II + III	18 077 734.53	4 087 988.42	1 841 451.00	20 324 271.95

Dont dotations et reprises

D'exploitation	154 125.62	
Financières	3 709 136.00	1 841 451.00
Exceptionn.	224 726.80	

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

(Devise : EUR)

CADRE A		ETAT DES CREANCES		Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISE		Créances rattachées à des participations				
		Prêts (1) (2)		37 789 161.90	8 363 217.58	29 425 944.32
		Autres immobilisations financières		113 367.81	113 367.81	
DE L'ACTIF CIRCULANT		Clients douteux ou litigieux				
		Autres créances clients		2 795 639.49	2 795 639.49	
		Créances repr. titres prêtés, dont provisions				
		Personnel et comptes rattachés		14 500.00	14 500.00	
		Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
		Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	523 917.00	523 917.00	
			Taxe sur la valeur ajoutée	323 325.75	323 325.75	
			Autres impôts, taxes & vers. assimilés	10 411.75	10 411.75	
			Divers			
		Groupe et associés (2)		14 964 458.47	14 964 458.47	
Débiteurs divers		310 350.14	310 350.14			
Charges constatées d'avance				1 034 316.92	1 034 316.92	
TOTAUX				57 879 449.23	28 453 504.91	29 425 944.32
Renvois	(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			17 000 000.00		
	(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			5 053 863.88		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers. physiques)					

CADRE B	ETAT DES DETTES		Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)						
Autres emprunts obligataires (1)						
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit (1)			14 107.67	14 107.67		
à 1 an max. à l'origine						
à plus d'1 an à l'origine			113 184 671.77	12 151 762.00	53 227 909.77	47 805 000.00
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)			3 950.10	3 950.10		
Fournisseurs et comptes rattachés			2 374 316.49	2 374 316.49		
Personnel et comptes rattachés			778 096.41	743 798.41	34 298.00	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			494 887.26	494 887.26		
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices				
		Taxe sur la valeur ajoutée	67 371.34	67 371.34		
		Obligations cautionnées				
		Autres impôts, taxes et assimilés	57 154.51	57 154.51		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			2 737 065.97	2 737 065.97		
Groupes et associés (2)			663 513.51	663 513.51		
Autres dettes			505 849.29	505 849.29		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance			857.25	857.25		
TOTAUX			120 881 841.57	19 814 633.80	53 262 207.77	47 805 000.00
Renvois	(1) Emprunt souscrits en cours d'exercice		48 600 000.00			
	(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		19 924 654.68			
	(2) Montant divers emprunts & dettes contractés auprès des associés personnes physiques					

BILAN - ACTIF

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12	mois	EXERCICE N, CLOS LE			EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12	mois	31/12/23			31/12/22
		BRUT	Amort., Provis.	NET		NET	
Capital souscrit non appelé (O)							
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	197 270.30	133 752.81	63 517.49		29 138.85	
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles	123 338.46		123 338.46		42 247.31	
	Avances & acomptes sur immob. incorporelles						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	Terrains						
	Constructions	10 786.49	1 604.07	9 182.42		10 261.07	
	Install. techniques, Matériel & Outill. industriels						
	Autres immobilisations corporelles	864 698.52	542 400.54	322 297.98		254 326.74	
	Immobilisations en cours						
	Avances & acomptes						
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
	Participations évaluées par mise en équivalence						
	Autres participations	160 887 865.78	15 648 366.00	145 239 499.78		123 777 775.24	
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés	15 000.00		15 000.00		15 000.00	
	Prêts	37 789 161.90		37 789 161.90		25 796 336.00	
	Autres immobilisations financières	113 367.81		113 367.81		82 136.81	
TOTAL (I)		200 001 489.26	16 326 123.42	183 675 365.84		150 007 222.02	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances & acomptes versés sur commandes					5 148.00	
	CREANCES						
	Clients & comptes rattachés	2 795 639.49		2 795 639.49		2 441 099.94	
	Autres créances	16 146 963.11	1 111 976.85	15 034 986.26		14 739 696.00	
	Capital souscrit & appelé, non versé						
	DIVERS						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	1 951 528.53		1 951 528.53		1 975 710.41	
COMPTES DE REGUL.	Charges constatées d'avance	1 034 316.92		1 034 316.92		739 624.20	
	TOTAL (II)	21 928 448.05	1 111 976.85	20 816 471.20		19 901 278.55	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)	767 482.14		767 482.14		683 433.00	
	Primes de remboursement des obligations (IV)						
	Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL GENERAL (0 A V)		222 697 419.45	17 438 100.27	205 259 319.18		170 591 933.57	

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/23	EXERCICE N-1 31/12/22
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	3 900 446.75	3 900 446.75
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 007 813.96	7 007 813.96
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	390 600.00	390 600.00
	Réserves statutaires ou contractuelles	19 601 852.11	19 601 852.11
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	46 258 146.00	41 191 663.83
	RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	3 622 931.48	6 281 375.42
	Subventions d'investissements	651.50	731.50
	Provisions réglementées	3 563 929.10	3 339 202.30
	TOTAL (I)	84 346 370.90	81 713 685.87
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)		
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	113 198 779.44	84 478 454.49
	Emprunts & dettes financières divers	667 463.61	935 877.42
	Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 374 316.49	1 469 610.43
	Dettes fiscales et sociales	1 397 509.52	1 059 783.18
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 737 065.97	17 950.98
	Autres dettes	505 849.29	850 129.83
COMPTE REGUL.	Produits constatés d'avance	857.25	
	TOTAL (IV)	120 881 841.57	88 811 806.33
	Ecarts de conversion passif (V)	31 106.71	66 441.37
	TOTAL GENERAL (I A V)	205 259 319.18	170 591 933.57

NOVARC

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

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

NOVARC

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

À l'assemblée générale de la société Novarc,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Novarc relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Changement d'estimations comptables

Votre société constitue des dépréciations sur titres de participation pour couvrir le risque de perte de valeur, tel que décrit en note « Méthode d'évaluation des immobilisations et amortissements » de l'annexe.

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

- une prise de connaissance et des tests de la procédure suivie par la société pour procéder à leur estimation,
- une appréciation de la méthode de dépréciation et la mise en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, l'application de cette approche,
- une estimation indépendante comparée avec celle de la société.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Nous attestons que la déclaration de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure 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 annuels.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie

significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Lyon et Saint-Etienne, le 13 juin 2024

Les commissaires aux comptes

PKF Arsilon Commissariat aux Comptes

A blue ink signature consisting of a stylized 'P' followed by a horizontal line and a large loop.

Pierre Pégaz-Fiornet

KPMG S.A.

A blue ink signature consisting of a large loop followed by a horizontal line and a small mark.

Guy Villemagne

BILAN - ACTIF

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE			12	mois	EXERCICE N, CLOS LE			EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT			12	mois	31/12/23			31/12/22
					BRUT	Amort., Provis.	NET	NET
Capital souscrit non appelé (O)								
ACTIF 								

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/23	EXERCICE N-1 31/12/22
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	3 900 446.75	3 900 446.75
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 007 813.96	7 007 813.96
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	390 600.00	390 600.00
	Réserves statutaires ou contractuelles	19 601 852.11	19 601 852.11
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	46 258 146.00	41 191 663.83
	RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	3 622 931.48	6 281 375.42
	Subventions d'investissements	651.50	731.50
	Provisions réglementées	3 563 929.10	3 339 202.30
	TOTAL (I)	84 346 370.90	81 713 685.87
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)		
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	113 198 779.44	84 478 454.49
	Emprunts & dettes financières divers	667 463.61	935 877.42
	Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 374 316.49	1 469 610.43
	Dettes fiscales et sociales	1 397 509.52	1 059 783.18
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 737 065.97	17 950.98
	Autres dettes	505 849.29	850 129.83
COMPTE REGUL.	Produits constatés d'avance	857.25	
	TOTAL (IV)	120 881 841.57	88 811 806.33
	Ecarts de conversion passif (V)	31 106.71	66 441.37
	TOTAL GENERAL (I A V)	205 259 319.18	170 591 933.57

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

		DUREE DE L'EXERCICE	12 mois	EXERCICE N	EXERCICE N-1
		DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT	12 mois	31/12/23	31/12/22
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export)				
	Production vendue - Biens (France Export)				
	Production vendue - Services (France 9 604 563.93 Export 2 104 899.14)			11 709 463.07	10 690 251.41
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 9 604 563.93 Export 2 104 899.14)			11 709 463.07	10 690 251.41
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits			158 502.45 69.31	211 057.10 36.24
TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)				11 868 034.83	10 901 344.75
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (Marchandises) Achats matières premières et autres approvisionnements Variation de stock (Matières premières & approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales Dotations aux amortissements : sur immobilisations Dotations aux provisions : sur immobilisations Dotations aux provisions : sur actif circulant Dotations aux provisions : pour risques et charges Autres charges			9 182 047.36 86 043.43 2 323 834.08 1 116 623.01 190 221.84 154 125.62 143 317.12	7 706 874.02 121 241.72 2 116 421.73 817 684.20 201 039.19 319 006.00 113 074.04
	TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)			13 196 212.46	11 395 340.90
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				-1 328 177.63	-493 996.15
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

(Devise : EUR)

		EXERCICE N	EXERCICE N-1
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations	8 731 286.55	9 593 154.00
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	1 280 477.79	793 716.07
	Reprises sur provisions et transfert de charges	1 841 451.00	1 126 428.30
	Différences positives de change	196.46	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		11 853 411.80	11 513 298.37
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	3 709 136.00	3 197 802.00
	Intérêts et charges assimilées	4 147 069.27	1 658 802.24
	Différences négatives de change	0.15	21 220.91
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		7 856 205.42	4 877 825.15
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		3 997 206.38	6 635 473.22
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		2 669 028.75	6 141 477.07
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	14 423.46	679.25
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 053 943.88	4 740 211.02
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		5 068 367.34	4 740 890.27
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 342.56	53 163.23
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 053 863.88	4 721 125.65
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	224 726.80	605 104.04
TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		5 287 933.24	5 379 392.92
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-219 565.90	-638 502.65
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-1 173 468.63	-778 401.00
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		28 789 813.97	27 155 533.39
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		25 166 882.49	20 874 157.97
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		3 622 931.48	6 281 375.42

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 328 177.63	-493 996.15
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	3 997 206.38	6 635 473.22
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-219 565.90	-638 502.65
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 173 468.63	778 401.00
BENEFICE OU PERTE	3 622 931.48	6 281 375.42

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

CONVENTIONS GENERALES COMPTABLES

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux principes de base suivant :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

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

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

Swap de taux : l'article 831-1-3 du règlement ANC 2014-03

Sur 2017, avec le refinancement de la dette et la mise en place d'une dette d'acquisitions à taux variable, la société a procédé à la mise en place de plusieurs produits de couverture de taux qui permet de couvrir la dette à hauteur de 70% :

- Un swap de taux de 16 750 K€ avec BNP Paribas qui intègre les couvertures de taux réalisées précédemment,
- Et 3 CAP de taux à paliers pour 30 M€ auprès de CIC, SG et LCL.

Rappel sur les malis de fusion :

Le mali de fusion constaté lors de la fusion-absorption de sous-holdings a été affecté au 1er janvier 2016 au compte "titres de participation" de la filiale détenue directement par la société après cette opération juridique.

Mali fusion ALROC HOLDING : 4.443.615,54 => ALROC

Mali fusion TAMARIS : 6.029.682,87 => GETRAC

Mali fusion BPF : 1.621.656,00 => SODIMAC

Mali fusion PJP TECHNOCOM : 799.733,72 => ELECTROPJP

Mali fusion AROCHIMIE : 262.458,30 => SFDPI

La provision pour dépréciation du mali de fusion a été reprise en totalité car prise en compte dans le calcul de dépréciation des titres de la filiale.

METHODES D'EVALUATION DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'achat (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- Logiciels informatiques : 1 et 4 ans
- Installations générales, agencements, aménagements div. : 5 et 7 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de bureau : 1 à 5 ans
- Mobilier de bureau : 10 ans

Dépréciation des titres de participations (changement d'estimation)

Moyenne des EBITDA des 3 derniers exercices et de l'EBITDA budgété n+1 neutralisés des fees NOVARC x 8.9 +/- trésorerie nette (trésorerie d'actif - dettes financières hors IS intégration fiscale et emprunts liés à l'acquisition de titres).

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

Le changement d'estimation comptable par rapport à celle appliquée sur les exercices précédents génère l'impact suivant sur les comptes annuels :

Provision sur titres 2023 - application de la nouvelle méthode : 15 648 366 €

Provision sur titres 2023 - application de l'ancienne méthode : 20 587 468 €

Impact du changement d'estimation sur la dépréciation des titres : 4 939 102 €

Rappel de l'ancienne méthode de dépréciation des titres :

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

Les montants inscrits en 675600 et 775600 concernent les mouvements intervenus sur les prêts accordés et remboursés par les filiales au cours de l'exercice.



PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

METHODES D'EVALUATION DES STOCKS

Non applicable

METHODES D'EVALUATION DES CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

Il a été constaté une provision pour dépréciation sur les créances détenues inscrites en compte courant pour :

- Segurinsa à hauteur de 100 % soit 1.111 k€.

Total de la provision = 1.111.144 €

Les intérêts 2023 calculés pour 70246 € ne sont pas provisionnés car ils sont encaissés sur n+1.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES DIVERSES

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

Résultat exceptionnel : voir liasse fiscale

Evènements de l'exercice :

Suite à une opération capitalistique, la société NOVARC est désormais contrôlée par la société FGM HOLDING, qui devient l'entité consolidante.

Cessions internes portant sur 293 actions de la société NOVARC.

Honoraires des commissaires aux comptes : 49.100 €

Evènements post clôture :

Aucun évènement en particulier n'est à signaler.

Périmètre d'intégration fiscale :

Toutes les filiales françaises détenues à plus de 95% au 01/01/2023 sont intégrées fiscalement.

Indemnité de départ à la retraite :

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

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

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

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Taux d'actualisation : 3,53 % ; Taux de revalorisation des salaires cadres et non cadres : 2 % constant ;

Table de mortalité : INSEE 2018-2020 ; Age de départ à la retraite : 64 ans ; Taux de charges : Cadres 45% / Non cadres 35%.

Montant engagement global : 252.895 ; montant externalisé : 238.877 ; engagement net : 14.018

VIE DES FILIALES

30/06/2023	FUSION DIF/ATOLL
25/07/2023	ACQUISITION 100% MPA ET C3A FILIALE 100% DE MPA
31/12/2023	SEGURINSA AUGMENTATION DE CAPITAL 150000 € INCORPORATION C/C
CREATION	LAREG / JOINT VENTURE AVEC REGELTEX A HAUTEUR DE 51% SUR 541 415 €
ACQUISITION	LEDERZENTURM FILIALE DE KOCH
ACQUISITION	WORK ITALIA FILIALE DE ESP ITALIA/ COMPLEMENT DE PRIX A VERSER EN 2024 1.500K€

Périmètre d'intégration fiscale

Intégration fiscale au 1er janvier 2023 : sociétés intégrées pour la première fois.

MIDI PYRENEES ANTENNE (MPA)

Jetons de présence :

La société a versé 20.000 € de jetons de présence en 08/2023 et provisionné au 31/12/2023 123.000 € qui seront versés en n+1.

Les rémunérations perçues par les membres d'un conseil d'administration s'appellent les jetons de présence

Notes sur le capital social de la société :

Les mouvements intervenus sur les actions ont été décrits ci-avant.

Le nombre d'actions est inchangé ; le pourcentage du capital détenu par des personnes morales est de 99.97 %.

ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/23 au 31/12/23

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	132 577.00	
276842	INT COURUS PRET NOVARC PAC.2	1 946.98	
276845	INT COURUS PRET ESP ITALIA	72 731.53	
276846	INT COURUS PRET MALTEP/KLK	36 229.88	
276847	INT COURUS PRET KOCH	91 616.44	
276848	INT COURUS PRET ESPITALIA	14 917.81	
409800	RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV	108 483.80	
448700	ETAT-PRODUIT A RECEVOIR	10 411.75	
468700	PRODUITS A RECEVOIR	6 846.84	
518700	INTERETS BANCAIRES A RECEVOIR	546.84	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		476 308.87	

ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/23 au 31/12/23

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		72 095.28
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		287 736.04
408400	FOURN.IMMOB. FACT. N/PARV		17 320.80
419800	RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB		495 946.42
428200	PERSONNEL.DETTES PROV.C.P		127 141.90
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		591 100.00
428601	PERSONNEL INTERESSEMENT A VER		39 813.57
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		61 433.04
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		258 786.00
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		5 468.00
448610	FORMATION CONTINUE		1 233.00
448620	TAXE APPRENTISSAGE		3 026.95
448650	TAXE S/SALAIRES		1 296.00
518600	INTERETS COURUS A PAYER		14 057.18
TOTAL CHARGES À PAYER			1 976 454.18

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		87 478.00
437004	RETRAITE KLESIA		45 443.00
437007	PREVOYANCE		41 747.22
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			174 668.22

ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/23 au 31/12/23

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100 486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL. CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	1 015 269.08 19 047.84	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		1 034 316.92	

ANNEXE - ELEMENT 6-10

Exercice du 01/01/23 au 31/12/23

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
487100	PRODUITS CONSTATES D AVANCE		857.25
TOTAL PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			857.25

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Devise : EUR)

Catégories de titres	Nombres de titres				Valeur Nominale
	à la clôture de l'exercice N-1	créés pendant l'exercice	remboursés dans l'exercice	à la clôture de l'exercice	
Actions	255767			255767	15.25

VENTILATION IMPOT SUR LES BENEFICES

(Devise : EUR)

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	2 669 028.75	-1 233 151.00	3 902 179.75
Exceptionnel	-219 565.90	59 682.37	-279 248.27
TOTAL	2 449 462.85	-1 173 468.63	3 622 931.48

ANNEXE – ELEMENT 8

Exercice du 01/01/23 au 31/12/23

ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Devise : EUR)

Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provisions
Engagements donnés							
- Effets escomptés non échus							
- Avals et cautions							
- IFC nette de placements financiers	14 018.00					14 018.00	
- Caution LCL/CRA MALTEP/KLK	2 480 000.00		2 480 000.00				
- Caution SFDPI loyers CB immobilier	290 373.00		290 373.00				
-							
-							
-							
-							
Total	2 784 391.00		2 770 373.00			14 018.00	
Engagements en matière de pensions							
Engagements reçus							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
Total							
Engagements réciproques							
-							
-							
-							
-							
-							
-							
-							

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

(Devise : EUR)

Postes concernés	Dettes garanties	Mt des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	113 112 576.49	198 090 000.00
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	113 112 576.49	198 090 000.00

Nantissements des titres de certaines filiales.

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	3 622 931.48
IMPOT SUR LES BENEFICES	-1 173 468.63
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 449 462.85
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	224 726.80
- Dotation provision investissement	
- Dotation provision hausse des prix	
- Dotation provision autre provision réglementée	0.00
A déduire :	
- Reprise amortissements dérogatoires	
- Reprise provision investissement	
- Reprise provision hausse des prix	
- Reprise provision autre provision réglementée	
RESULTAT AVANT IMPOT HORS INCIDENCE DES EVALUATIONS DEROGATOIRES	2 674 189.65

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DETTE FUTURE D'IMPÔTS

(Devise : EUR)

	EXERCICE N-1	DOTATIONS EXERCICE	REPRISES EXERCICE	EXERCICE N	EFFETS SUR EXERCICE
PROVISION POUR INVESTISSEMENT					
PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX					
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	3 339 202.30	224 726.80		3 563 929.10	224 726.80
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				3 563 929.10	
CHARGE FISCALE FUTURE				423 013.88	

La charge fiscale future correspond à la valeur résiduelle des frais d'acquisitions sur titres qui sont amortis en système dérogatoire sur 5 ans.

EFFECTIF MOYEN

Répartition	Personnel HOMMES	Personnel FEMMES	TOTAL
CADRES	5	3	8
AGENTS DE MAITRISE, TECHNICIENS			
EMPLOYES			
OUVRIERS			
TOTAL	5	3	8
dont apprentis			
dont handicapés			

FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Devise : EUR)

	• Capital • Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	• Quote- part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus • Brute • Nette	• Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés Montant des cautions et avals donnés par la société	• Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	• Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous						
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital detenu par la société)						
Afelec	1 200 000.00 6 442 362.00	100.000	22 639 065.00 22 639 065.00		35 466 737.00 1 367 798.00	1 404 000.00
Observations :						
Alroc	937 536.00 1 748 402.00	100.000	8 817 191.00 8 817 191.00		8 858 609.00 368 985.00	
Observations :						
Csa Production	60 000.00 554 966.00	100.000	1 204 000.00 1 204 000.00		2 029 619.00 6 712.00	80 000.00
Observations :						
Dacd	1 500 000.00 3 932 177.00	100.000	12 314 503.00 12 314 503.00		15 040 509.00 579 841.00	
Observations :						
Observations :						
➡						
2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital detenu par la société)						
NOVARC ACADEMY	110 000.00 -50 946.00	50.000	55 000.00 55 000.00		275 418.00 21 946.00	
Observations :						
PLM GMBH	50 000.00 -50 089.00	50.000	12 500.00 12 500.00		761 772.00 50 089.00	
Observations :						
PLM VERVALTUNG	25 000.00 27 166.00	50.000	12 500.00 12 500.00		0.00 1 132.00	25 045.00
Observations :						
Observations :						
Observations :						
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations						
1. Filiales non reprises au § A						
a. Filiales françaises (ensemble)						
Observations :						
b. Filiales étrangères (ensemble)						
Observations :						
2. Participations non reprises au § A						
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)						
Observations :						
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)						
Observations :						

FILIALES ET PARTICIPATIONS (suite)

(Devise : EUR)

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

	• Capital • Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	• Quote- part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus • Brute • Nette	• Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés • Montant des cautions et avals donnés par la société	• Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé • Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	• Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
Dif	40 000.00 801 652.00	100.000	3 261 043.00 1 182 495.00		3 311 034.00 -15 013.00	
Observations :						
Electro Safety Algérie	73 600.00	45.600	34 834.00 34 834.00			
Observations :	En cours de création					
Electro Pjp	1 000 000.00 535 063.00	100.000	2 729 734.00 2 729 734.00		8 428 984.00 589 468.00	450 000.00
Observations :						
ESP Developpement	27 153.00 87 724.00	100.000	27 145.00 27 145.00		3 335 509.00 64 598.00	
Observations :						
Dervieux	46 000.00 1 782 841.00	100.000	5 659 767.00 5 659 767.00		9 270 943.00 414 569.00	506 000.00
Observations :						
ESP Italia	10 000.00 501 040.00	100.000	338 148.00 338 148.00		263 000.00 354 333.00	
Observations :						
ESP Luxembourg	30 000.00 -799.00	100.000	30 000.00 30 000.00		20 400.00 1 450.00	
Observations :						
ESP Turquie	29 921.00 -30 031.00	100.000	35 113.00 35 113.00		0.00 -6 145.00	
Observations :	Société sans activité					
Observations :						
Observations :						
Fameca	1 333 929.00 4 892 630.00	100.000	4 349 837.00 4 349 837.00		15 327 985.00 792 931.00	857 500.00
Observations :						
Fameca Electronics	705 000.00 2 756 501.00	100.000	705 000.00 705 000.00		8 788 432.00 810 206.00	705 000.00
Observations :						
Getrac	900 000.00 317 093.00	100.000	8 408 632.00 8 408 632.00		19 018 462.00 773 512.00	670 000.00
Observations :						
Hct	62 000.00 1 064 751.00	99.500	3 135 000.00 3 135 000.00		6 121 877.00 65 092.00	
Observations :						
Observations :						
Hydraulic Press Services	200 148.00 1 021 868.00	100.000	3 021 806.00 3 021 806.00		3 329 364.00 530 694.00	199 992.00
Observations :	Filiale vendue sur 2024					
Jegou Industrie	250 000.00 -97 209.00	99.990	320 520.00 260 150.00		848 773.00 7 552.00	
Observations :						
Lerc.Tst	0.00	0.000	1 388.00 1 388.00			
Observations :	Solde frais acquisition/filiale absorbée par Fameca en 2022					
M&I Pro	4 320.00 5 404.00	100.000	20 200.00 20 200.00		384 555.00 1 572.00	
Observations :	Anciennement PSAI DEVELOPPEMENT					
Maltep	330 000.00	100.000	13 843 278.00 13 843 278.00		12 327 875.00 1 718 275.00	907 500.00
Observations :						

FILIALES ET PARTICIPATIONS

(suite)

(Devise : EUR)

A-1. Filiales — SUITE

(plus de 50 % du capital détenu par la société)



	- Capital - Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus - Brute - Nette	- Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés - Montant des cautions et avais donnés par la société	- Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé - Résultats (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
Midi Pyrénées Antennes	250 000.00 32 934.00	100.000	22 928 783.00 22 928 783.00		9 255 150.00 3 459 195.00	0.00
Observations :	Exercice de 17 mois					
Mos Industrie	400 000.00 614 437.00	100.000	3 853 132.00 3 853 132.00		3 844 506.00 277 874.00	
Observations :						
Mts Galerie	400 000.00 2 543 680.00	100.000	3 715 192.00 3 715 192.00		11 826 664.00 -2 870.00	
Observations :						
Novarc Holding Gmbh	25 000.00 16 123 237.00	100.000	643 331.00 643 331.00		239 285.00 2 976 407.00	
Observations :						
Novarc Pacific	62 520.00 1 145 990.00	99.000	420 212.00 420 212.00		329 824.00 313 503.00	
Observations :						
Novarc UK	0.00 7 816.00	100.000	698 092.00 698 092.00		0.00 -1 272.00	
Observations :						
Novarc USA	1.00 -370.00	100.000	201 921.00 201 921.00		0.00 0.00	
Observations :						
PB Weir	9 058 457.00 -3 662 628.00	100.000	8 705 559.00 5 003 047.00		7 214 369.00 -357 914.00	
Observations :						
Regeltex	628 488.00	100.000	3 095 226.00 2 521 241.00		8 027 302.00 -431 453.00	
Observations :						
Segurinsa	1 249 900.00 -338 690.00	100.000	562 773.00 562 773.00		6 485 215.00 -159 516.00	
Observations :						
Sep	200 000.00 1 745 498.00	100.000	7 668 913.00 1 236 339.00		3 882 775.00 -425 703.00	
Observations :						
Servade	100 000.00 40 388.00	100.000	100 000.00 100 000.00		3 048 214.00 247 968.00	140 000.00
Observations :						
Sfdpi	329 664.00 -161 314.00	100.000	5 150 538.00 2 293 412.00		5 148 758.00 63 587.00	
Observations :						
Sibille Fameca Electric	3 000 000.00 987 195.00	100.000	4 908 289.00 4 908 289.00		28 090 785.00 2 107 781.00	2 250 000.00
Observations :						
Observations :						
Sibille Fameca Electric International	400 000.00 3 085 499.00	100.000	400 000.00 400 000.00		25 203 602.00 635 994.00	
Observations :						
Sibille Factory	200 000.00 493 732.00	100.000	200 000.00 200 000.00		6 315 016.00 366 001.00	250 000.00
Observations :						
Sibille Fameca Logistique	100 000.00 34 694.00	100.000	100 000.00 100 000.00		2 825 110.00 118 106.00	80 000.00
Observations :						
Sibille Outillage	1 000 000.00 807 860.00	99.999	999 990.00 869 226.00		5 841 646.00 -3 392.00	
Observations :						
Observations :						



(Devise : EUR)

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

IMMOBILISATIONS

(Devise : EUR)

CADRE A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immob. au début de l'exercice	AUGMENTATIONS	
			Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions créat., apports & virements
INCORPORELLES	Frais d'établissement de recherche et de développement I Autres postes d'immobilisations incorporelles II	189 863.58		207 009.77
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions	10 786.49		
	Sur sol propre - dont composants			
	Sur sol d'autrui - dont composants			
	Inst. gén., agenc. & aménag. construc. - dont composants			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels - dont composants			
CORPORELLES	Autres immob. corporelles	151 588.91		32 662.91
	Install. gén., agenc., aménag. divers	245 623.26		69 407.24
	Matériel de transport	340 952.34		30 006.86
	Matériel de bureau & inform., mobilier	3 400.00		
	Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
	TOTAL III	752 351.00		132 077.01
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	137 558 456.24		23 409 409.54
	Autres titres immobilisés	15 000.00		
	Prêts et autres immobilisations financières	25 878 472.81		17 381 250.64
	TOTAL IV	163 451 929.05		40 790 660.18
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	164 394 143.63		41 129 746.96

CADRE B	IMMOBILISATIONS	DIMINUTIONS		Valeur brute des immob. à la fin de l'exercice	Rééval. légales Val. d'origine immob. fin d'exercice
		Par virements de poste à poste	Par cessions à des tiers ou hors service		
INCORPORELLES	Frais d'établiss. et de développ. I Autres postes d'immob. incorporelles II	72 730.59	3 534.00	320 608.76	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions			10 786.49	
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gén., agenc.				
	Install. tech., matériel & outill. industriels				
CORPORELLES	Autres immob. corporelles		8 943.00	184 251.82	
	Install. gén., agenc.			315 030.50	
	Matériel de transport			362 016.20	
	Mat. bureau & inform.			3 400.00	
	Emballages récup.				
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
	TOTAL III		8 943.00	875 485.01	
FINANCIERES	Particip. évaluées mise en équivalence				
	Autres participations	80 000.00		160 887 865.78	
	Autres titres immobilisés			15 000.00	
	Prêts & autres immob. financières		5 357 193.74	37 902 529.71	
	TOTAL IV	80 000.00	5 357 193.74	198 805 395.49	
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	152 730.59	5 369 670.74	200 001 489.26	

AMORTISSEMENTS

(Devise : EUR)

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortiss. en début d'exercice	Augmentations Dotations de l'exercice	Diminutions Eléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortiss. à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles		118 477.42	18 809.39	3 534.00	133 752.81
TOTAL I		118 477.42	18 809.39	3 534.00	133 752.81
Terrains		525.42	1 078.65		1 604.07
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
Inst.. générales, agenc. & aménag. construc.					
Installations techniques, matériel & outillage industriels					
Autres immob. corporelles	Install. générales, agenc., aménag. divers	115 804.98	9 587.03		125 392.01
	Matériel de transport	68 353.77	43 346.89		111 700.66
	Matériel de bureau & informatique, mobilier	299 679.02	11 171.85	8 943.00	301 907.87
	Emballages récupérables & divers	3 400.00			3 400.00
TOTAL II		487 763.19	65 184.42	8 943.00	544 004.61
TOTAL GENERAL (I + II)		606 240.61	83 993.81	12 477.00	677 757.42

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES							
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES			Mouvement	
		Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exceptionnel	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exceptionnel	net des amort. en fin d'exercice	
Frais d'établissement & développement Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles TOTAL I									
Terrains Constructions Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. gén., ag., amén. constr. Install. tech., matériel & outill. industriels Autres immob. corporelles Inst. gén., ag., amén. divers Matériel de transport Matériel de bureau & inform. Emballages récup. & divers TOTAL II									
Frais d'acquisition de titres de participation TOTAL III		224 726.80						224 726.80	
TOTAL GENERAL (I + II + III)		224 726.80						224 726.80	
TOTAL GENERAL non ventilé		DOTATIONS			224 726.80	REPRISES			
TOTAL GENERAL non ventilé									224 726.80

CADRE C		Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortiss.	Montant net à la fin de l'exercice
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES					
Charges à répartir sur plusieurs exercices		683 433.00	190 277.17	106 228.03	767 482.14
Primes de remboursement des obligations					

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

(Devise : EUR)

NATURE DES PROVISIONS		Montant au début de l'exercice	Augment. Dotations de l'exercice	Diminution Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES	Prov. reconstit. gisem. miniers & pétroliers Provisions pour investissements Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires dont majorations excep. de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	3 339 202.30	224 726.80		3 563 929.10
	TOTAL I	3 339 202.30	224 726.80		3 563 929.10
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour litiges Prov. pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marché à terme Provisions pour amendes & pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions & obligations similaires Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immob. Provisions pour gros entretien et révisions Prov. chges soc. & fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques & charges				
	TOTAL II				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Prov. pour dépréciations sur immobilisations incorporelles corporelles titres mis en équiv. titres de participation financières (autres)	13 780 681.00	3 709 136.00	1 841 451.00	15 648 366.00
	Prov. pour dépréciation sur stocks & en-cours Prov. pour dépréciation sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	957 851.23	154 125.62		1 111 976.85
	TOTAL III	14 738 532.23	3 863 261.62	1 841 451.00	16 760 342.85
TOTAL GENERAL I + II + III		18 077 734.53	4 087 988.42	1 841 451.00	20 324 271.95

Dont dotations et reprises

D'exploitation	154 125.62	
Financières	3 709 136.00	1 841 451.00
Exceptionn.	224 726.80	

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

(Devise : EUR)

CADRE A	ETAT DES CREANCES		Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations				
	Prêts (1) (2)		37 789 161.90	8 363 217.58	29 425 944.32
	Autres immobilisations financières		113 367.81	113 367.81	
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				
	Autres créances clients		2 795 639.49	2 795 639.49	
	Créances repr. titres prêtés, dont provisions				
	Personnel et comptes rattachés		14 500.00	14 500.00	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	523 917.00	523 917.00	
		Taxe sur la valeur ajoutée	323 325.75	323 325.75	
		Autres impôts, taxes & vers. assimilés	10 411.75	10 411.75	
Divers					
Groupe et associés (2)		14 964 458.47	14 964 458.47		
Débiteurs divers		310 350.14	310 350.14		
Charges constatées d'avance			1 034 316.92	1 034 316.92	
TOTAUX			57 879 449.23	28 453 504.91	29 425 944.32
Renvois	(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice		17 000 000.00		
	(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice		5 053 863.88		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers. physiques)				

CADRE B	ETAT DES DETTES		Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans	
Emprunts obligataires convertibles (1)							
Autres emprunts obligataires (1)							
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit (1)			à 1 an max. à l'origine à plus d'1 an à l'origine	14 107.67 113 184 671.77	14 107.67 12 151 762.00	53 227 909.77	47 805 000.00
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)			3 950.10	3 950.10			
Fournisseurs et comptes rattachés			2 374 316.49	2 374 316.49			
Personnel et comptes rattachés			778 096.41	743 798.41	34 298.00		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			494 887.26	494 887.26			
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Obligations cautionnées Autres impôts, taxes et assimilés	67 371.34 57 154.51	67 371.34 57 154.51			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			2 737 065.97	2 737 065.97			
Groupes et associés (2)			663 513.51	663 513.51			
Autres dettes			505 849.29	505 849.29			
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance			857.25	857.25			
TOTAUX			120 881 841.57	19 814 633.80	53 262 207.77	47 805 000.00	
Renvois	(1) Emprunt souscrits en cours d'exercice		48 600 000.00				
	(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		19 924 654.68				
	(2) Montant divers emprunts & dettes contractés auprès des associés personnes physiques						