

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE

COMPTE DE RESULTAT (€)	Notes	2023	2022
Chiffre d'affaires	6.1	291 332 426	260 911 167
Production stockée		- 869 811	990 230
Production immobilisée		625 121	248 143
Subventions		52 740	102 732
Autres produits		6 089 373	6 318 892
Autres produits d'exploitation		5 897 424	7 659 997
Total produits	6.2	297 229 849	268 571 165
Achats et variations de stocks		103 837 911	99 135 036
Sous traitance		10 032 386	9 732 028
Autres services extérieurs		55 520 252	48 835 824
Impôts et taxes		2 193 384	2 296 778
Charges de personnel (dont intérimaires)		88 986 520	76 903 887
Dotations amortissements et provisions d'exploitation		9 349 134	8 619 662
Autres charges d'exploitation		4 538 280	3 659 493
Charges d'exploitation	6.3	274 457 868	249 182 707
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		22 771 982	19 388 458
Dotations amortissements des écarts d'acquisitions		9 656 902	8 748 203
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		13 115 079	10 640 255
Produits financiers		463 956	480 982
Charges financières		5 235 653	2 086 650
Résultat financier	6.4	-4 771 697	-1 605 668
Produits exceptionnels		1 172 014	1 680 266
Charges exceptionnelles		918 639	1 478 873
Résultat exceptionnel	6.5	253 375	201 393
Impôts sur les bénéfices	6.6	5 154 065	4 409 134
Impôts différés		379 151	600 985
Résultat net des sociétés intégrées		3 063 540	4 225 861
Résultat minoritaires		-160 143	-82 201
Résultat net Part groupe		3 223 684	4 308 062
Résultat par action		12,60	16,84

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

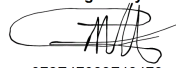
V/OBSERVATIONS SUR LE RAPPORT DE GESTION ET LES COMPTES ANNUELS

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 S.A.

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

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

NOVARC

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

À l'assemblée générale de la société NOVARC S.A.,

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 S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 1er 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 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.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 consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

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 stylized 'G' followed by a horizontal line and a small mark.

Guy Villemagne



COMPTES CONSOLIDÉS ET ANNEXES 2023

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 2023 ETABLIS SELON LE REFERENTIEL FRANÇAIS

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (€)	Notes	2023	2022
Immobilisations incorporelles	4.2	62 534 794	43 825 521
<i>Dont écarts d'acquisitions</i>	4.1	60 633 790	42 535 107
Immobilisations corporelles	4.3	35 645 897	31 701 071
Immobilisations financières	4.4	2 978 353	2 055 362
Total actif immobilisé		101 159 043	77 581 954
Stocks	4.5	59 101 370	54 838 904
Créances clients et comptes rattachés	4.6	57 013 329	45 702 141
Autres créances d'exploitation		6 512 018	5 432 294
Créances diverses et comptes régularisation actif		6 810 719	5 242 809
Disponibilités	4.7	37 679 834	30 212 899
Total Actif circulant		167 117 269	141 429 047
Total actif		268 276 313	219 011 002

PASSIF (€)	Notes	2023	2022
Capital	5.1	3 900 447	3 900 447
Primes		7 007 814	7 007 814
Réserves		46 523 227	43 585 333
Résultat de l'exercice		3 063 540	4 225 860
Total capitaux propres		60 495 028	58 719 455
<i>capitaux propres part groupe</i>		60 723 489	58 785 999
<i>capitaux propres part minoritaires</i>	-	228 461	66 545
Provisions	5.5	3 390 723	3 210 434
Emprunts et dettes financières	5.3	130 748 916	97 060 897
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5.4	31 853 298	27 253 645
Dettes d'exploitation		29 991 498	24 717 373
Dettes diverses et comptes régularisation passif		11 796 851	8 049 200
Total Passif circulant		207 781 285	160 291 548
Total Passif		268 276 313	219 011 003

COMPTE DE RESULTAT DETAILLE

COMPTE DE RESULTAT (€)	Notes	2023	2022
Chiffre d'affaires	6.1	291 332 426	260 911 167
Production stockée		- 869 811	990 230
Production immobilisée		625 121	248 143
Subventions		52 740	102 732
Autres produits		6 089 373	6 318 892
Autres produits d'exploitation		5 897 424	7 659 997
Total produits	6.2	297 229 849	268 571 165
Achats et variations de stocks		103 837 911	99 135 036
Sous traitance		10 032 386	9 732 028
Autres services extérieurs		55 520 252	48 835 824
Impôts et taxes		2 193 384	2 296 778
Charges de personnel (dont intérimaires)		88 986 520	76 903 887
Dotations amortissements et provisions d'exploitation		9 349 134	8 619 662
Autres charges d'exploitation		4 538 280	3 659 493
Charges d'exploitation	6.3	274 457 868	249 182 707
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		22 771 982	19 388 458
Dotations amortissements des écarts d'acquisitions		9 656 902	8 748 203
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		13 115 079	10 640 255
Produits financiers		463 956	480 982
Charges financières		5 235 653	2 086 650
Résultat financier	6.4	-4 771 697	-1 605 668
Produits exceptionnels		1 172 014	1 680 266
Charges exceptionnelles		918 639	1 478 873
Résultat exceptionnel	6.5	253 375	201 393
Impôts sur les bénéfices	6.6	5 154 065	4 409 134
Impôts différés		379 151	600 985
Résultat net des sociétés intégrées		3 063 540	4 225 861
Résultat minoritaires		-160 143	-82 201
Résultat net Part groupe		3 223 684	4 308 062
Résultat par action		12,60	16,84

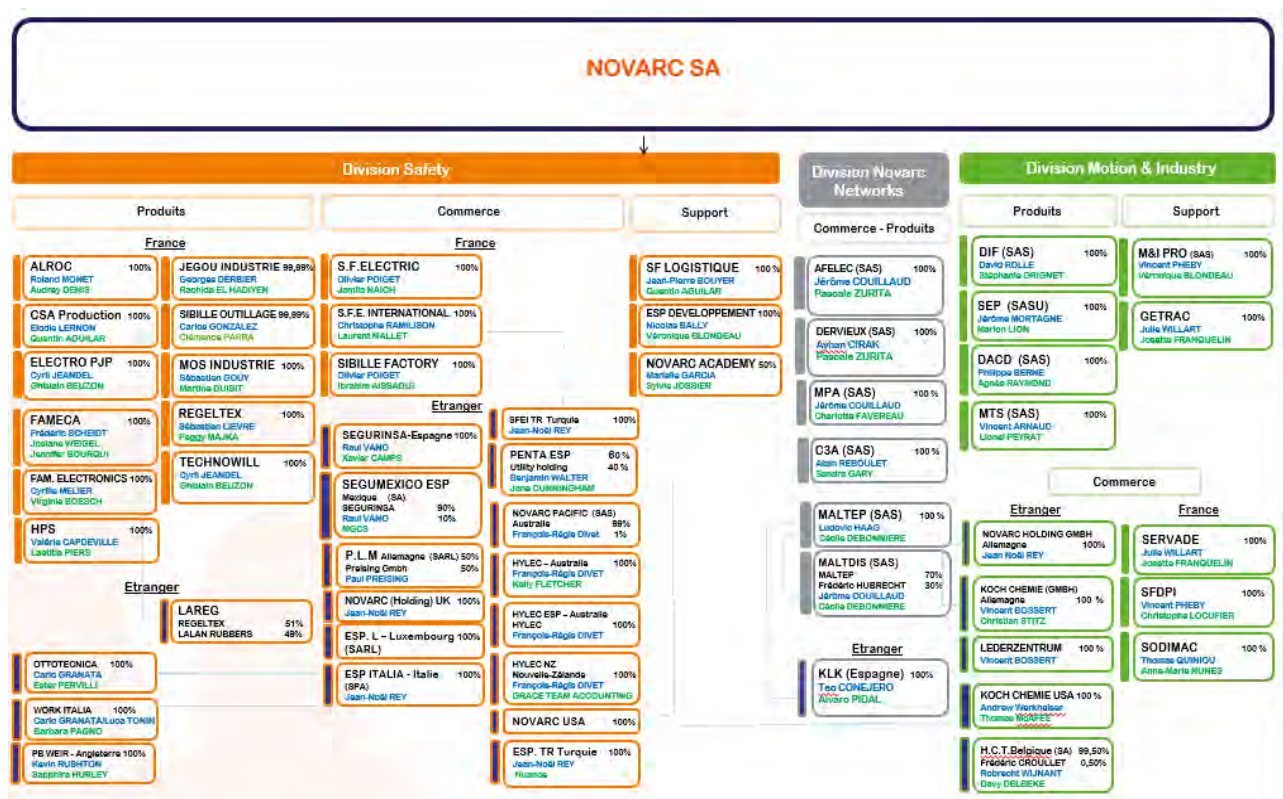
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net total des sociétés consolidées	3 063 541	4 225 860
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
Derive de résultat	0	0
Dotations / Reprises aux Amortissements et provisions	15 373 039	13 451 330
Plus et moins values de cession	41 456	40 982
Impôts différés	379 151	600 985
Subventions virées au résultat	-118 920	-75 720
Capacité d'autofinancement	18 738 268	18 243 437
Variation des frais financiers (intérêts courus sur emprunts)	33 306	-193 967
Variation nette d'exploitation	-630 876	-11 485 752
Variation de stocks	984 067	-5 621 739
Transferts de charges à répartir	-190 277	-725 153
Variation des créances liées à l'activité	-5 612 877	839 772
Variation des dettes liées à l'activité	4 188 211	-5 978 632
Variation nette hors exploitation	-1 316 143	-1 004 830
Variation des créances hors exploitation	-921 791	29 102
Var°des dettes hors exploitation	152 420	-879 612
Comptes de liaison	0	0
Charges et produits constatés d'avance	-488 626	-181 470
Pertes & gains de changes	-58 145	27 150
VARIATION DU BFR	16 824 555	5 558 887
Flux net de trésorerie généré par l'activité	16 824 555	5 558 887
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-899 362	-735 618
Décaisst / acquisition immos corporelles	-8 531 537	-6 035 267
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	54 332	558 002
Subventions d'investissement encaissés	129 637	237 579
Décaisst / acquisition immos financières	-940 012	-193 226
Encaisst / cession immos financières	116 100	32 045
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-31 089 251	-5 625 538
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-41 160 093	-11 762 023
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-1 214 894	-130 441
Dividendes versés aux minoritaires	0	-535
Variation des autres fonds propres	-8 230	84 751
Variation emprunt obligataire	0	0
Autres opérations de financement	292 076	28
Encaissements provenant d'emprunts	54 418 932	117 220 805
Remboursement d'emprunts	-23 645 475	-124 381 982
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	29 842 410	-7 207 374
Incidence de la variation des taux de change	2 007	-874
Incidence chgt de principes comptables	0	
Autres variations	0	
Variation de trésorerie	5 508 879	-13 411 384
Trésorerie d'ouverture	29 256 356	42 667 740
Trésorerie à la clôture (y compris découvert bancaire)	34 765 235	29 256 356
Variation de trésorerie	5 508 879	-13 411 384

2- ORGANIGRAMME DU GROUPE AU 31/12/2023

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 2023

3-1- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Au cours de l'exercice 2023, les mouvements de périmètres ont été les suivants :

Nouvelles filiales :

- Le 25 juillet 2023 acquisition par Novarc de 100% des titres de la société MPA qui détient elle-même 100% des titres de la société C3A. Le résultat retenu pour le conso correspond à la période du 1^{er} août au 31 décembre pour les deux sociétés
- Le 19 octobre 2023 acquisition par Koch Chemie de 100% des titres de la société Lederzentrum en Allemagne. Pas de consolidation du résultat en 2023 seul le bilan est consolidé pour la valeur 31 décembre 2023
- Le 21 décembre 2023 acquisition par ESP Italia de 100% des titres de la société Work Italia en Italie. Pas de consolidation du résultat en 2023 seul le bilan est consolidé pour la valeur 31 décembre 2023
- le 30 mars 2022 création de la société LAREG au Sri Lanka filiale de Regeltex à 51%. Le capital a été versé en 2023. Pas de consolidation dans le périmètre du groupe en 2023 la société est toujours en cours de démarrage et l'impact résultat est non significatif

Opérations juridiques internes au groupe

- Modification de la raison sociale de la société PSAI Développement qui devient M&I Pro

Opérations de fusion

- Le 30 juin 2023 TUP de la société Atoll par la société DIF

Opérations de Sortie

- Néant

Opérations financières

- Mise en place chez Novarc de trois prêts PPR pour un total de 20 M€

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 2023

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 2023 est de 3.53%.

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 2022.12	SFE 2023.12	SFEI 2022.12	SFEI 2023.12
ALR	45,60	42,50	56,66	49,3
CSA	47,21	36,50	31,8	36,8
ELE	35,60	37,60	21,1	16,3
FAM	38,68	34,60	33,12	30
FAE	41,69	43,00	40,55	41,7
MOS	59,92	51,70	30	32,6
REG	47,09	41,30	53,3	52
SOI	47,42	42,80	32,58	35,5
TEC	56,46	54,80	33,25	38,7

L'incidence sur les comptes consolidés est de 3 947 € 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 (224727 €) et Maltep (26342 €)

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. Elles sont valorisées comme sur le bilan social de chaque société

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 2023		Décembre 2022	
		Taux de clôture	Taux Moyen	Taux Moyen	Taux de Clôture
AUD	Australie	0,6149	0,6154	0,6593	0,6372
GBP	Angleterre	1,1507	1,1483	1,1727	1,1275
MXN	Mexique	0,0534	0,0523	0,0472	0,0479
NZD	Nouvelle Zélande	0,5713	0,5690	0,6030	0,5953
TRL	Turquie	0,0306	0,0390	0,0574	0,0501
USD	USA	0,9050	0,9254	0,9496	0,9376

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 ESP est une filiale détenue à 90% par Segurinsa
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
Lederzentrum est une filiale détenue à 100% par Koch Chemie
Work Italia est une filiale détenue à 100% par ESP Italia
Lareg est une filiale détenue à 51% par Regeltex non consolidée dans le périmètre 2023
C3A est une filiale détenue à 100% par MPA

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	2023	2022
	NOVARC	26 - Malataverne	France	380 765 131	100	IG	IG
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
SAFETY	CSA PRODUCTION	07 - Villeneuve de Berg	France	509 159 067	100	IG	IG
NETWORK	C3A CONSTRUCTION ARCHITECTURALE	74 - Filliere	France	443 939 566	100	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	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		99	IG	IG
SAFETY	HYLEC NZ		Nouvelle Zélande		99	IG	IG
SAFETY	JEGOU INDUSTRIE	Royans	France	397 532 839	99,992	IG	IG
MOTION	KOCH CHEMIE		Allemagne		100	IG	IG
MOTION	KOCH USA		USA		100	IG	IG
NETWORK	KLK		Espagne		100	IG	IG
SAFETY	LAREG		Sri Lanka		51	-	-
MOTION	LEDERZENTRUM		Allemagne		100	IG	
NETWORK	MALTOIS	68 - Herrlisheim	France	900 578 485	70	IG	IG
NETWORK	MALTEP	68 - Herrlisheim	France	451 545 651	100	IG	IG
NETWORK	MIDI PYRENEES ANTENNES	31 - Tournefeuille	France	388 013 914	100	IG	-
SAFETY	MOS INDUSTRIE	38 - Voreppe	France	341 522 322	100	IG	IG
MOTION	MTS GALERIES	Thymerals	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		100	IG	IG
SAFETY	P&B WEIR ELECTRICAL LIMITED		Angleterre		100	IG	IG
SAFETY	PENTA ESP		USA		60	IG	IG
SAFETY	PLM GMBH		Allemagne		50	IP	IP
SAFETY	PLMVERVALTUNG		Allemagne		50	IP	IP
MOTION	M&I PRO	26 - Malataverne	France	537 904 088	100	IG	IG
SAFETY	REGELTEX	36 - Issoudun	France	307 180 786	100	IG	IG
SAFETY	SEGUMEXICO ESP		Mexique		90	IG	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
SAFETY	WORK ITALIA		Italie		100	IG	-

4- NOTES SUR POSTES DE BILAN ACTIF

4.1. Goodwill

Goodwill valeur brute	2022	Entrée périmètre	Ecart conv	2023
Ecart d'acquisition	104 265 445	27 749 462	32 370	132 047 277

Amortissement goodwill	2022	Dotation	Ecart conv	2023
Amt/Pertes val. écart d'acquisition	-61 730 338	-9 656 902	-26 247	-71 413 488

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 2023 27 749 462 €

Achat MPA/ C3A – Work Italia – Lederzentrum

Valeur nette du goodwill au 31 /12 /2023 : 60 633 790 €

4.2. Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles	2022	2023
Immobilisations incorporelles	6 688 319	7 807 307
Amt/dép. immobilisations incorp.	-5 404 154	-5 912 553
Ecart d'acquisition	104 265 445	132 047 277
Amt/dép. écarts d'acquisition	-61 730 338	-71 413 488
Capital souscrit non appelé	6 250	6 250
Total	43 825 521	62 534 794

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2023	NET 2022
1) Goodwill	132 047 277	71 413 488	60 633 790	42 535 107
2) Capital Souscrit N.A	6 250		6 250	6 250
3) Frais d'établissement	-	-	-	0
4) Frais de recherche et développement	1 769 694	1 511 455	258 239	294 426
5) Concess., brevets	4 866 407	3 937 557	928 850	841 987
5) Droit au bail	-	-	-	-
7) Fonds de commerce	313 924	323 516	9 592	6 392
3) Autres immobilisations incorporelles	243 080	140 025	103 055	-
9) Immobilisations incorporelles en cours	559 064	-	559 064	138 894
10) Avances et acomptes	55 138	-	55 138	15 250
Total Immo. Incorporelles	139 860 834	77 326 041	62 534 794	43 825 521

Immobilisations incorporelles	2022	ENT. PERIM	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2023
Immobilisations incorporelles	110 960 014	27 749 462	872 280	-125 099	120 234	252 075	31 868	139 860 834
Frais d'établissement	0				0	0	0	0
Frais de recherche	1 692 637		24 516		52 541			1 769 694
Concessions, brevets & droits simi	3 146 539		226 251	-19 684	15 250	90 084	-429	3 458 010
Logiciels	1 286 366		58 507	-36 792	36 251	64 065		1 408 397
Fonds commercial	313 923					1	0	313 924
Autres immobilisations incorporelle	34 670				110 485	97 925		243 080
Immobilisations incorporelles en cc	138 894		507 868	-8 583	-79 043		-72	559 064
Avances et acomptes s/immo. incc	75 290		55 138	-60 040	-15 250			55 138
Ecart d'acquisition	104 265 445	27 749 462					32 370	132 047 277
Capital souscrit non appelé	6 250							6 250

Amt/dép. Immobilisations incorp.	2022	DOT. EXP.	DIMINUT.	REP. EXP.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2023
Amt/dép. immobilisations incorp.	-67 134 493	-10 086 381	56 476	60 040	29 061	-224 501	-26 243	-77 326 041
Amt/Dép. frais d'établissement	-0	0			0	0	-0	0
Amt/Dép. frais de rech.	-1 398 211	-139 746			26 502			-1 511 455
Amt/Dép. conc., brevets & dts simile	-2 570 259	-169 174	19 684			-63 304	4	-2 783 049
Amt/Dép. logiciels	-1 020 659	-109 928	36 792		2 559	-63 272		-1 154 508
Amt/Dép. fonds commercial	-320 315	-3 201					0	-323 516
Amt/Dép. autres immos incorp.	-34 670	-7 430				-97 925		-140 025
Amt/Dép. immobilisations incorp. et	0							0
Dép. avances et acomptes s/immo.	-60 040			60 040				
Amt/dép. écarts d'acquisition	-61 730 338	-9 656 902					-26 247	-71 413 488

4.3. Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles	2022	2023
Immobilisations corporelles	87 737 824	100 181 844
Amt/dép. immobilisations corporelles	-56 036 753	-64 535 947
Total	31 701 071	35 645 897

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2023	NET 2022
1) Terrains	2 657 201	59 740	2 597 461	1 860 674
2) Terrains en crédit bail	-	-	-	90 000
3) Constructions	25 628 485	11 738 500	13 889 985	13 705 598
4) Constructions en crédit bail	-	-	-	424 523
5) Installations techniques	48 879 955	37 887 482	10 992 473	9 633 335
6) Immobilisations techniques en crédit bail	-	-	-	-
7) Matériel de transport	3 988 483	2 875 142	1 113 341	667 488
8) Matériel de transport en crédit bail	-	-	-	-
9) Matériel de bureau et informatique	3 894 872	3 128 464	766 408	535 419
10) Autres immobilisations corporelles	12 534 554	8 813 783	3 720 771	2 981 097
11) Autres immobilisations corporelles en crédit bail	-	-	-	-
12) Immobilisations encours	2 001 933	-	2 001 933	1 292 975
13) Avances et acomptes	596 360	32 836	563 524	509 961
Total Immo. Corporelles	100 181 844	64 535 947	35 645 897	31 701 071

Immobilisations corporelles	2022	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2023
Immobilisations corporelles	87 737 824	7 432 450	-1 090 707	188 558	5 893 868	19 851	100 181 844
Terrains	1 954 116			414 822	220 500	6 960	2 596 398
Agencements sur terrains	51 779	12 984	-3 960				60 803
Constructions	24 337 905	562 686	-4 526	-79 528	792 360	19 588	25 628 485
Installations tech, matériel & outillage	43 074 314	2 937 092	-333 471	810 995	2 391 091	-66	48 879 955
Autres immobilisations corporelles	11 168 835	1 278 116	-436 485	10 430	522 854	-9 195	12 534 554
Matériel de bureau	14 980	2 243		751		16	17 989
Matériel de transport	1 878 976	444 683	-123 954	615	1 788 246	-83	3 988 483
Matériel informatique	3 412 913	424 645	-178 997	36 874	178 817	2 631	3 876 883
Immobilisations corporelles en cour	1 292 975	1 208 391	-8 401	-491 032			2 001 933
Avances et acomptes s/immo. corp	551 031	561 610	-913	-515 368			596 360

Immobilisations corporelles	2022	DOT. EXP.	DOT. EXC.	DIMINUT.	REP. EXP.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2023
Amt/dép. immobilisations corporelles	-56 036 753	-5 245 602	-35	1 032 629	8 234	-2 559	-4 295 258	3 397	-64 535 947
Amt/Dép. Matériel de bureau	-7 324	-4 845				-622		-15	-12 806
Amt/Dép. Agencements sur terrains	-18 554	-8 479		3 960					-23 073
Amt/Dép. Matériel transport	-1 211 488	-260 636		118 990			-1 523 643	1 635	-2 875 142
Amt/Dép. Matériel informatique	-2 885 150	-259 933		177 894		1 739	-148 682	-1 526	-3 115 657
Amt/Dép. constructions	-10 207 784	-1 264 652		4 525			-265 066	-5 523	-11 738 500
Amt/Dép. install tech, matériel & outillage	-33 440 979	-2 781 165	-35	302 030		-54 516	-1 918 010	5 192	-37 887 482
Amt/Dép. autres immobilisations corporelles	-8 187 738	-665 892		425 230		50 840	-439 857	3 633	-8 813 783
Dépréciations des terrains	-36 667								-36 667
Dép. avances et acomptes s/immo. corp	-41 070				8 234				-32 836

4.4. Immobilisations financières

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2023	NET 2022
1) Tot. tit. particip. cons. IG & IP	802 623	3 667	798 956	69 780
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP	-	-	-	-
3) Créances ratt. part. non cons.	-	-	-	-
4) Autres immos. financières	2 179 397	-	2 179 397	1 985 582
Total Immo. Financières	2 982 020	3 667	2 978 353	2 055 362

Immobilisations financières	2022	AUGMENT.	DIMINUT.	RESTRUC.	EC. CONV.	CLÔTURE
Immobilisations financières	2 059 030	940 012	-116 100	98 001	1 077	2 982 020
Titres de participation	42 981	727 684		0	-3	770 662
Titres immobilisés (AFS - non cour	30 467			1 494		31 961
Prêts, cautionnements et autres cré	1 896 822	171 157	-116 100	96 507	1 080	2 049 466
Prêts, cautionn. & aut. créances - c	88 760	41 171				129 931

Immobilisations financières	2022	VARIATION	DOT. FIN.	REP. FIN.	CLÔTURE
Dép. immobilisations financières		-3667,00	0,00	-	- 3 667,00

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
LAREG	REGELTEX	727 683

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 €, à une participation Somudimec chez AFELEC pour 15 403 € et aux titres Crédit Agricole chez MPA pour 1284 €

La société LAREG est en cours de démarrage et exclue du périmètre pour 2023, le versement du capital effectué par Regeltex apparait donc dans les titres.

4.5 Stocks de matières premières et produits finis

Stocks et en cours	2022	2023	Variation
Stocks et en-cours	59 073 335	63 441 023	4 367 688
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	29 166 003	32 356 334	3 190 330
Stocks - en-cours de production	2 388 313	3 376 343	988 030
Stocks -pds finis et intermédiaires	12 164 229	12 559 445	395 216
Stocks de marchandises	15 354 789	15 148 900	-205 889
Dépréciations des stocks et en-cours	-4 234 431	-4 339 653	-105 221
Dép. des stocks - MP, fourn. et approv	-2 724 881	-2 707 731	17 150
Dép. des stocks - en-cours de producti	-98 430	-105 444	-7 014
Dép. des stocks - prod. finis et interm.	-770 066	-884 835	-114 769
Dép. des stocks de marchandises	-641 054	-641 643	-588

4.6 Autres postes d'actif

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2023	NET 2022
1) Avances et acomptes versés	1 847 049		1 847 049	1 423 004
2) Clients et comptes rattachés	58 548 202	1 534 873	57 013 329	45 702 141
3) Créances sociales	1 063 529		1 063 529	1 034 218
4) Créances fiscales	3 601 440		3 601 440	2 975 071
Total Créances d'exploitation	65 060 220	1 534 873	63 525 347	51 134 435
1) Comptes courants débiteurs	122 600	-	122 600	19 225
2) Créances sur cessions d'immos	30 000	-	30 000	-
3) Débiteurs divers	1 253 490	833	1 252 657	494 448
4) Créances fiscales IS	1 348 409	-	1 348 409	991 175
5) Capital appelé non versé	-	-	-	-
6) Compte de liaison actif				
7) Comptes de régularisation	4 057 053		4 057 053	3 737 962
a) Charges constatées d'avance	2 220 148		2 220 148	1 922 341
b) Autres comptes régularisation actif	-		-	-
c) Charges à répartir sur frais émission emprunt	767 482		767 482	683 433
d) Impôt différé actif CONSO	972 910		972 910	1 057 069
f) Ecart de conversion actif	96 512		96 512	75 118
Total Créances Diverses	6 811 552	833	6 810 719	5 242 809

AUTRES ACTIFS	2022	2023	Variation
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	810 724	1 201 312	390 589
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avances)	612 281	645 737	33 456
Clients et comptes rattachés	46 880 571	57 434 520	10 553 949
Factures à établir	402 742	1 113 682	710 940
Créances sur personnel & org. sociaux	1 034 218	1 063 529	29 311
Créances fiscales - hors IS - courant	2 975 071	3 601 440	626 368
Créances fiscales - hors IS (CVAE)	0	0	0
Impôts différés - actif	1 057 069	972 910	-84 159
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances	991 175	1 348 409	357 235
Comptes courants Groupe actif - courant	19 225	122 600	103 375
Créances sur cessions d'actifs - courant	0	30 000	30 000
Autres créances - courant	495 169	1 253 374	758 206
Autres créances - non courant	113	115	2
Ecart de conversion sur autres dettes et avances	75 118	96 512	21 394
Frais d'émission d'emprunt - non courant	683 433	767 482	84 049
Charges constatées d'avance - non courant	46	0	-46
Dép. clients et comptes rattachés	-1 581 171	-1 534 873	46 298
Dép. comptes courants	0	0	0
Dép. autres créances & intérêts courus	-833	-833	0
Charges constatées d'avance	1 922 296	2 220 148	297 853
Total	56 377 245	70 336 066	13 958 821

4.7 Trésorerie

	BRUT	AMORT. & PROVISIONS	NET 2023	NET 2022
1) Valeurs mobilières	1 122 421	-	1 122 421	494 967
2) Disponibilités	36 557 413		36 557 413	29 717 932
Total Trésorerie	37 679 834	-	37 679 834	30 212 899

5- NOTES SUR POSTES DE BILAN PASSIF

5.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2023 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 31/12/21	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
Résultat 2023	3 224	(160)	3 064
Dividendes distribués en 2023	(1 215)	(0)	(1 215)
Variation de périmètre	(242)	(0)	(242)
Autres	160	(1)	159
Variation Subvention investissement	10		10
Capitaux propres consolidés au 31/12/23	60 723	(228)	60 495

5.3 Dettes financières

	NET 2023	NET 2022
1) Emprunts obligataires convertibles	-	-
2) Autres emprunts obligataires	-	-
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	127 239 121	95 291 200
4) Dettes financières diverses	278 435	302 720
5) Dettes financières crédit-bail	-	508 209
6) Concours bancaires courants	3 231 360	958 767
Dettes financières	130 748 916	97 060 897

Emprunts et dettes financières	2022	VARIATION	AUGMENT.	DIMINUT.	RECLAS.	RESTRUC.	EC. CONV.	2023
Emprunts et dettes financières	97 060 897	2 194 876	54 485 324	- 23 681 218	335 294	366 472	- 12 730	130 748 916
Dettes financières MLT	95 799 409	-	54 485 324	- 23 672 988	335 294	304 078	- 11 997	127 239 121
Ajustement IG bilan financier - non courant	- 0	-	-	6 383	-	-	6 383	0
Emprunts auprès établis. de crédit - non couran	95 579 642	-	54 276 985	- 23 499 778	133 787	304 078	2 280	126 529 421
Autres emprunts et dettes assimilées - non coura	55 117	-	91 325	- 7 064	335 294	-	7 894	466 778
Ajustement IG bilan financier - courant	-	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	67 985	-	50 000	- 138 898	133 787	-	-	112 874
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	9 407	-	77	-	-	-	-	9 484
Intérêts courus sur emprunts - non courant	77 804	-	1 621	- 33 613	-	-	-	45 812
Intérêts courus sur emprunts - courant	9 454	-	65 316	- 18	-	-	-	74 752
Dettes financières CT	992 725	2 194 876	-	-	-	62 394	- 733	3 249 263
Concours bancaires (trésorerie passive)	922 585	1 918 855	-	-	-	55 988	- 733	2 896 696
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	33 958	- 16 055	-	-	-	-	-	17 903
Concours bancaires (dettes)	36 182	292 076	-	-	-	6 406	-	334 664
Emission titres part. et avances de l'état - non courant	268 762	-	-	8 230	-	-	-	260 532

Objet	Valeur en début d'année en €	Entrée nouvelles filiales	Emprunts souscrits en 2023	Amortiss. 2023	Capital en fin d'exercice
TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES GROUPE	95 139 401	304 078	54 327 607	23 509 349	126 261 758
TOTAL EMPRUNTS-CREDITS BAUX	508 209	-	-	129 506	378 704
TOTAL EMPRUNTS-CONSO	95 647 611	304 078	54 327 607	23 638 854	126 640 462

Objet	Capital en fin d'exercice	Amortiss. 2024	Amortiss. 2025	Amortiss. 2026	Amortiss. 2027	Amortiss. 2028	Amortiss. au-delà + 5 ans
TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES GROUPE	126 261 758	15 377 670	15 101 815	14 653 716	13 634 770	17 889 861	49 605 757
TOTAL EMPRUNTS-CREDITS BAUX	378 704	133 788	138 229	106 687	-	-	-
TOTAL EMPRUNTS-CONSO	126 640 462	15 511 458	15 240 044	14 760 403	13 634 770	17 889 861	49 605 757

Total 1 an
 Total entre 1 an et 5 ans
 Total + 5 ans

15 511 458
 61 525 078
 49 605 757

5.4 Autres postes passifs

	NET 2023	NET 2022
1) Fournisseurs	31 853 298	27 253 645
2) Avances et acomptes reçus / com.	5 530 787	4 915 379
3) Dettes sociales	19 802 468	15 838 109
4) Dettes fiscales	4 556 110	3 872 140
5) Dettes participation salariés	102 133	91 746
Dettes d'exploitation	61 844 796	51 971 018
5) Fournisseurs d'immobilisations	7 627 465	4 647 719
6) Comptes courants créditeurs	481 588	407 183
7) Dettes fiscales (IS)	864 140	138 046
8) Dettes diverses	230 734	324 915
9) Compte de liaison Passif		
10) Compte de régularisation	2 592 924	2 531 336
a) Produits constatés d'avance	775 302	980 371
b) Impot différé passif	1 786 023	1 484 524
c) Ecart de conversion passif	31 599	66 441
Dettes diverses	11 796 850	8 049 200

AUTRES PASSIFS	2022.12	2023.12	Variation
Dettes fournisseurs	21 694 571	26 122 224	4 427 653
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	4 647 719	7 625 977	2 978 258
Factures non parvenues	5 559 073	5 731 074	172 001
Clients - Avances et acomptes reçus	2 655 182	2 302 923	-352 259
Clients - Avoirs et RRR	2 260 196	3 227 864	967 668
Dettes sociales - courant	15 838 109	19 802 468	3 964 359
Dettes provisionnées Participation des salariés	91 746	102 133	10 387
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	3 872 140	4 556 110	683 970
Impôts différés - passif	1 484 524	1 786 023	301 499
Impôts différés à imputer	-0	-0	-0
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	138 046	864 140	726 094
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	0	1 488	1 488
Comptes courants groupe passifs - courant	407 183	481 588	74 405
Autres dettes - courant	324 913	230 726	-94 187
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	0	0	0
Ecart de conversion sur autres dettes et créances	66 441	31 599	-34 842
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	977 727	747 560	-230 168
Produits constatés d'avance - non courant	2 644	27 742	25 098
Total	60 020 215	73 641 638	13 621 423

Le poste dettes sur acquisitions d'actifs tient compte des compléments de prix à verser en 2024 pour les acquisitions de KLK MPA LEDERZENTRUM et WORK ITALIA

5.5. Provisions pour risques et charges

PROVISIONS POUR RISQUES	2022	DOT. EXP.	DOT. FIN.	DOT. EXC.	REP. EXP.	REP. FIN.	REP. EXC.	RESTRUC.	2023
Provisions pour risques	875 001	354 707	43 870	15 000	-176 009	-20 567	-130 000		962 002
Provisions pour litiges - non courant	174 588	123 099		15 000	-12 796		-130 000		169 891
Provisions pour litiges - courant	506 836	215 416			-95 445				626 807
Provisions pour pertes de change sur autres	20 567		43 870			-20 567			43 870
Autres provisions pour risques - non courant	130 423	16 192			-67 768				78 847
Autres provisions pour risques - courant	42 587								42 587
Provisions pour charges	2 335 433	174 228			-320 728			239 788	2 428 721
Provisions pour pensions et retraites - non cour	1 984 067	75 059			-218 890			239 788	2 080 024
Provisions pour pensions et retraites - couran	219 572				-2 342				217 230
Provisions pour médailles du travail - non cour	2 900				-2 100				800
Provisions pour médailles du travail - courant	23 758								23 758
Autres provisions pour charges - non couran	7 740								7 740
Autres provisions pour charges - courant	97 396	99 169			-97 396				99 169

- Montant des IFC chargés au 31/12/2023 5 211 949 €
- Montant épargne contrats IFC 2 914 694 €
- Soit un total de provision pour retraite de 2 297 255 €

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

	2 023	2 022
Ventes de marchandises	91 897 529	82 527 148
1) France	57 807 496	55 671 046
2) Etranger	34 090 034	26 856 102
Ventes de produits	193 192 023	173 404 344
1) France	94 194 771	83 250 818
2) Etranger	98 997 252	90 153 526
Ventes de services	6 242 873	4 979 676
1) France	3 802 725	3 464 932
2) Etranger	2 440 149	1 514 744
Total Chiffre d'affaires	291 332 426	260 911 167

- Répartition du chiffre d'affaires par division

Montants en K€	Exercice 2023	Exercice 2022	Exercice 2021
Safety	112 038	101 620	104 305
Motion & Industry	108 643	101 737	99 385
Network	70 651	57 554	13 992
Holding Sté mère			
Total	291 332	260 911	217 682

Sur 2023 le CA Network pour les sociétés MPA et C3A est calculé sur la période du 1^{er} aout au 31 décembre

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

Pas de CA pour Lederzentrum (M&I) et Work Italia (Safety) en 2023

6.2. Autres Produits d'exploitation

	2 023	2 022
1) Production stockée	-869 811	990 230
2) Production immobilisée	625 121	248 143
3) Subventions d'exploitation	52 740	102 732
4) Reprises amort. et prov. d'exploitation	3 511 053	3 904 245
5) Autres produits d'exploitation	539 679	383 000
6) Transfert de charges d'exploitation	2 038 641	2 031 648
Total produits d'exploitation	5 897 424	7 659 997

6.3. Charges d'exploitation

	2 023	2 022
1) Achats matières premières & autres appro.	69 687 459	69 017 278
2) Variation stocks matières premières & aut. appro.	-33 553	-2 499 639
3) Achats de sous-traitance	10 032 386	9 732 028
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	3 204 631	2 641 665
5) Autres services extérieurs	55 520 252	48 835 824
5a) Interimaires	5 155 848	3 887 610
6) Achats de marchandises	34 086 775	34 749 265
7) Variation stocks de marchandises	97 230	-2 131 869
8) Impôts, taxes et versements assimilés	2 193 384	2 296 778
9) Rémunération du personnel	61 263 867	53 893 953
10) Charges sociales	19 971 021	17 447 157
11) Autres charges de personnel - intéressement	2 291 242	1 375 953
12) Participation des salariés	304 542	299 214
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	9 349 134	8 619 662
14) Autres charges d'exploitation	1 333 649	1 017 828
Total charges d'exploitation	274 457 868	249 182 707

- Détail poste 5 Autres services extérieurs

	2 023	2 022
Détail des autres services extérieurs	55 520 252	48 835 824
R61100 - Sous-traitance générale	208 214	191 140
R61220 - Redevances de crédit-bail	0	0
R61300 - Locations et charges locatives	13 046 401	11 190 509
R61500 - Entretien et réparations	5 843 664	4 984 125
R61600 - Primes d'assurance	1 950 958	1 631 055
R61700 - Etudes et recherches	447 914	445 259
R61800 - Divers	667 321	500 086
R62200 - Rémun. d'intermédiaires & honoraires	12 792 833	10 756 683
R62210 - Rémun honoraires sur acquis titres consolidés	0	10 988
R62300 - Publicités	2 274 827	2 361 143
R62400 - Transports	9 946 392	9 256 278
R62500 - Déplacements, missions	6 520 252	5 914 519
R62600 - Frais postaux	740 636	739 862
R62700 - Services bancaires	610 703	547 041
R62710 - Commissions d'engagement et frais sur émission	170 985	70 571
R62800 - Autres charges externes	299 153	236 565
R62810 - Management Fees	0	0

- Effectifs

Catégories	2022	2023
Cadres, Agents de maîtrise, Ouvriers-employés	1311	1448

6.4. Résultat financier

	2 023	2 022
1) Total des dividendes	1	2
2) Autres produits de participation	0	72
3) Produits des autres immobilisations financières	0	0
4) Gains de change	272 301	293 050
5) Produits nets sur cession de VMP	0	0
6) Autres produits financiers	171 087	133 192
7) Reprises sur prov. et amort. financiers	20 567	54 666
8) Transfert de charges financières	0	0
Total produits financiers	463 956	480 982
1) Dotation aux prov. & amort. financiers	43 869	20 568
2) Intérêts et charges financiers sur emprunts	4 399 724	1 651 993
3) Pertes de change	394 186	130 410
4) Charges nettes sur cession de VMP	0	0
5) Autres charges financières	397 875	283 679
Total charges financières	5 235 653	2 086 650
RESULTAT FINANCIER	-4 771 697	-1 605 668

6.5. Résultat exceptionnel

	2 023	2 022
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	0	0
2) Produits de cession d'immo. corporelles	75 837	558 502
3) Produits de cession d'immo. financières	105 571	120 295
4) Produits de cession des titres consolidés	0	0
Total produits des elts d'actifs cédés	181 408	678 797
1) Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	0	0
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	694 388	719 645
3) Subventions virées au résultat	118 921	75 720
4) Autres produits exceptionnels	47 295	33 452
5) Reprise provisions réglementées	130 002	151 153
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	0	0
7) Reprise prov. dépréciations except.	0	21 499
8) Transfert de charges exceptionnelles	0	0
9) Correction d'erreur	0	0
Totals produits exceptionnels	1 172 014	1 680 266
1) VNC des immo. incorporelles cédées	60 129	0
2) VNC des immo. corporelles cédées	57 160	506 625
3) VNC des immo. financières cédées	105 571	120 036
4) VNC des titres consolidés cédés	0	259
Total VNC des elts d'actifs cédés	222 860	626 920
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	0	0
2) Charges sur exercices antérieurs	187 307	316 374
3) Autres charges exceptionnelles	492 887	315 770
4) Dotation provisions réglementées	0	0
5) Dotation prov. pour risques & charges except.	0	0
6) Dotation prov. dépréciations except.	15 585	219 810
7) Correction d'erreur	0	0
Total charges exceptionnelles	918 639	1 478 873
RESULTAT EXCEPTIONNEL	253 375	201 393

6.6 Impôts sur les sociétés

	2 023	2 022
Impôts sur les bénéfices	5 154 065	4 409 134
Impôts différés	379 151	600 985

Preuve de l'impôt	Consolidation
Résultat net	3 063 541
EA	9 656 902
Credit d'impôt	- 303 809
IS redressement fiscal	144 000
Impôt sur les bénéfices	5 456 674
Impôts différés	235 151
	16 937 949
Réintégrations	-
Amort excédentaires loyers ND	411 010
Ecart de conversion	28 992
Amende	3 927
Impôts sociétés étrangères	282 861
Autres	35 194
Mecénat	66 857
Quote part frais et charges stés non intégrées	62 917
TVS	51 056
	936 918
Déductions	-
Reprise rpov ND	- 194 865
Sur Amortissement	- 178 739
Provision CP	-
Dépréciation immobilisation	-
Autres	- 20 567
	- 394 171
Déficits non activés	1 413 263
Impact Intégration fiscale	-
Ecart participation N-1	-
Déficits imputés non activés antérieurement	-
Fiscalisation amortissement Goodwill en social	-
reclassement ID profit sur stock	- 270
Reclass effet dividendes Koch / Novarc GMBH	-
Base théorique	18 893 688
Taux à 25%	3 381 359
Impact Taux Réduit	-
Impact changement de taux	105 391
Taux Etrangers	1 785 340
Contribution additionnelle	63 560
	5 335 650

- Impôts différés

IMPOTS DIFFERES	2022	2023	Variation
Impôts différés - actif	926 885	972 910	46 025
Impôts différés - passif	1 484 524	1 786 023	301 499
Impôts différés à imputer	-0	-0	0
Impôts différés	-600 985	-379 151	221 833

7- AUTRES INFORMATIONS

7-1 Evénements postérieurs à la clôture

Cession de 100% des titres de la société HPS par Novarc le 28/3/2024. En prévision de cette sortie la totalité du goodwill a été amortie sur 2023

Acquisition en janvier 2024 de 100% des titres de la société TMAC en Australie par la filiale Novarc Pacific

Acquisition de 100% des titres de la société 4NRJ par la société Fameca en mars 2024

7.2. Engagements

- Effets escomptés non échus :

Néant

- Autres engagements donnés ou reçus

Dettes garanties par des sûretés réelles

Emprunts et dettes auprès des crédits	Dettes garanties	Montant des sûretés
Fameca Electronics	75 628	200 000*
Novarc	113 112 576	198 090 000**

* Nantissement du fonds de commerce

** Nantissement des titres de certaines filiales

Engagements donnés

SFEI

BNP cautions bancaires	198 536 €
BNP garanties internationales	1 249 545 €
CIC cautions bancaires	278 324 €
SG cautions bancaires	21 120 €

DACD

Caution douane 5 500 €	
CIC Effet à l'encaissement	159 656 €

SFE

BNP garantie internationale	236 490 €
BNP cautions bancaires	1 241 €
CIC caution bancaires	3 049 €
CIC effets à l'encaissement	20 612 €

NOVARC

Paiement des loyers du crédit-bail immobilier de SFDPI, soit 290 373 €

LCL et CA Caution garantie direct paiement étranger 2 480 000 € en garantie du complément de prix à verser par Maltep en 2024

ESP ITALIA

Complément de prix à verser en 2024 pour l'acquisitions de Work Italia : 1 500 000 €

KOCH CHEMIE

Complément de prix à verser en 2024 pour l'acquisitions de Lederzentrum : 95 000 €

OTTOTECNICA

Caution bancaire pour 416 215 €

AFELEC

CA Cautions marchés pour 120 000 €

Gages sur prêts IVECO 106 187 €

Caution SOMUDIMEC 13 118.62 €

MALTEP

BNP effets à recevoir : 22 766 €

Complément de prix à verser en 2024 pour l'acquisitions de KLK : 2 480 000 €

GETRAC

CIC Caution Weinmann Technologies 20 000 €

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 2023 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

Des nouveaux contrats de couverture de taux sont mis en place à compter du 1^{er} janvier 2023 pour 100% de la dette sénior et des nouveaux tirages

1- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023 ETABLIS SELON LE REFERENTIEL FRANÇAIS

BILAN CONSOLIDE

ACTIF (€)	Notes	2023	2022
Immobilisations incorporelles	4.2	62 534 794	43 825 521
<i>Dont écarts d'acquisitions</i>	4.1	60 633 790	42 535 107
Immobilisations corporelles	4.3	35 645 897	31 701 071
Immobilisations financières	4.4	2 978 353	2 055 362
Total actif immobilisé		101 159 043	77 581 954
Stocks	4.5	59 101 370	54 838 904
Créances clients et comptes rattachés	4.6	57 013 329	45 702 141
Autres créances d'exploitation		6 512 018	5 432 294
Créances diverses et comptes régularisation actif		6 810 719	5 242 809
Disponibilités	4.7	37 679 834	30 212 899
Total Actif circulant		167 117 269	141 429 047
Total actif		268 276 313	219 011 002

PASSIF (€)	Notes	2023	2022
Capital	5.1	3 900 447	3 900 447
Primes		7 007 814	7 007 814
Réserves		46 523 227	43 585 333
Résultat de l'exercice		3 063 540	4 225 860
Total capitaux propres		60 495 028	58 719 455
<i>capitaux propres part groupe</i>		60 723 489	58 785 999
<i>capitaux propres part minoritaires</i>	-	228 461	66 545
Provisions	5.5	3 390 723	3 210 434
Emprunts et dettes financières	5.3	130 748 916	97 060 897
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5.4	31 853 298	27 253 645
Dettes d'exploitation		29 991 498	24 717 373
Dettes diverses et comptes régularisation passif		11 796 851	8 049 200
Total Passif circulant		207 781 285	160 291 548
Total Passif		268 276 313	219 011 003

3- ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

3-1- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Au cours de l'exercice 2023, les mouvements de périmètres ont été les suivants :

Nouvelles filiales :

- Le 25 juillet 2023 acquisition par Novarc de 100% des titres de la société MPA qui détient elle-même 100% des titres de la société C3A. Le résultat retenu pour le conso correspond à la période du 1^{er} août au 31 décembre pour les deux sociétés
- Le 19 octobre 2023 acquisition par Koch Chemie de 100% des titres de la société Lederzentrum en Allemagne. Pas de consolidation du résultat en 2023 seul le bilan est consolidé pour la valeur 31 décembre 2023
- Le 21 décembre 2023 acquisition par ESP Italia de 100% des titres de la société Work Italia en Italie. Pas de consolidation du résultat en 2023 seul le bilan est consolidé pour la valeur 31 décembre 2023
- le 30 mars 2022 création de la société LAREG au Sri Lanka filiale de Regeltex à 51%. Le capital a été versé en 2023. Pas de consolidation dans le périmètre du groupe en 2023 la société est toujours en cours de démarrage et l'impact résultat est non significatif

Opérations juridiques internes au groupe

- Modification de la raison sociale de la société PSAI Développement qui devient M&I Pro

Opérations de fusion

- Le 30 juin 2023 TUP de la société Atoll par la société DIF

Opérations de Sortie

- Néant

Opérations financières

- Mise en place chez Novarc de trois prêts PPR pour un total de 20 M€

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 2023

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 2023 est de 3.53%.

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 2022.12	SFE 2023.12	SFEI 2022.12	SFEI 2023.12
ALR	45,60	42,50	56,66	49,3
CSA	47,21	36,50	31,8	36,8
ELE	35,60	37,60	21,1	16,3
FAM	38,68	34,60	33,12	30
FAE	41,69	43,00	40,55	41,7
MOS	59,92	51,70	30	32,6
REG	47,09	41,30	53,3	52
SOI	47,42	42,80	32,58	35,5
TEC	56,46	54,80	33,25	38,7

L'incidence sur les comptes consolidés est de 3 947 € 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 (224727 €) et Maltep (26342 €)

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. Elles sont valorisées comme sur le bilan social de chaque société

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 2023		Décembre 2022	
		Taux de clôture	Taux Moyen	Taux Moyen	Taux de Clôture
AUD	Australie	0,6149	0,6154	0,6593	0,6372
GBP	Angleterre	1,1507	1,1483	1,1727	1,1275
MXN	Mexique	0,0534	0,0523	0,0472	0,0479
NZD	Nouvelle Zélande	0,5713	0,5690	0,6030	0,5953
TRL	Turquie	0,0306	0,0390	0,0574	0,0501
USD	USA	0,9050	0,9254	0,9496	0,9376

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 ESP est une filiale détenue à 90% par Segurinsa
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
Lederzentrum est une filiale détenue à 100% par Koch Chemie
Work Italia est une filiale détenue à 100% par ESP Italia
Lareg est une filiale détenue à 51% par Regeltex non consolidée dans le périmètre 2023
C3A est une filiale détenue à 100% par MPA

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	2023	2022
	NOVARC	26 - Malataverne	France	380 765 131	100	IG	IG
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
SAFETY	CSA PRODUCTION	07 - Villeneuve de Berg	France	509 159 067	100	IG	IG
NETWORK	C3A CONSTRUCTION ARCHITECTURALE	74 - Filliere	France	443 939 566	100	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	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		99	IG	IG
SAFETY	HYLEC NZ		Nouvelle Zélande		99	IG	IG
SAFETY	JEGOU INDUSTRIE	Royans	France	397 532 839	99,992	IG	IG
MOTION	KOCH CHEMIE		Allemagne		100	IG	IG
MOTION	KOCH USA		USA		100	IG	IG
NETWORK	KLK		Espagne		100	IG	IG
SAFETY	LAREG		Sri Lanka		51	-	-
MOTION	LEDERZENTRUM		Allemagne		100	IG	
NETWORK	MALTDIS	68 - Herrlisheim	France	900 578 485	70	IG	IG
NETWORK	MALTEP	68 - Herrlisheim	France	451 545 651	100	IG	IG
NETWORK	MIDI PYRENEES ANTENNES	31 - Tournefeuille	France	388 013 914	100	IG	-
SAFETY	MOS INDUSTRIE	38 - Voreppe	France	341 522 322	100	IG	IG
MOTION	MTS GALERIES	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		100	IG	IG
SAFETY	P&B WEIR ELECTRICAL LIMITED		Angleterre		100	IG	IG
SAFETY	PENTA ESP		USA		60	IG	IG
SAFETY	PLM GMBH		Allemagne		50	IP	IP
SAFETY	PLMVERVALTUNG		Allemagne		50	IP	IP
MOTION	M&I PRO	26 - Malataverne	France	537 904 088	100	IG	IG
SAFETY	REGELTEX	36 - Issoudun	France	307 180 786	100	IG	IG
SAFETY	SEGUMEXICO ESP		Mexique		90	IG	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
SAFETY	WORK ITALIA		Italie		100	IG	-