

NOVARC

Société anonyme au capital de 3.900.446,75 euros
Siège social : 815 C Chemin du Razas ZI les Plaines à MALATAVERNE (26 780)
380 765 131 R.C.S. ROMANS
(Ci-après désignée la « **Société** »)

DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DES ACTIONNAIRES EN DATE DU 19 JUIN 2025 EXTRAIT DE PROCES-VERBAL

[...]

RÉSOLUTION PRELIMINAIRE

Déclarations préalables

L'Assemblée :

- Précise que le présent procès-verbal est signé de manière 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. Il est précisé (i) que la signature électronique apposée sur le présent acte a la même valeur juridique que leur signature manuscrite et (ii) que les moyens techniques mis en œuvre dans le cadre de cette signature confèrent date certaine au présent acte ;
- Déclare que tous les documents et renseignements prévus par la Loi, les Règlements et les Statuts de la Société ont été tenus au siège social, à disposition des associés de la Société, dans un délai suffisant pour leur permettre de statuer en toute connaissance de cause sur les résolutions inscrites à l'ordre du jour.

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

PREMIÈRE RÉSOLUTION

Approbation des comptes, des charges non déductibles et quitus aux membres du Directoire

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité statutaires requises pour l'adoption des décisions collectives ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire, du rapport du Conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise et des rapports des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En application de l'article 223 quater du Code général des impôts, l'Assemblée Générale approuve le montant des dépenses et charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39, 4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 101 859 euros, ainsi que l'impôt correspondant.

En conséquence, elle donne aux membres du Directoire quitus de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

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

DEUXIÈME RÉOLUTION***Approbation des comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024***

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité statutaires requises pour l'adoption des décisions collectives ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes consolidés, tels qu'ils lui ont été présentés.

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

TROISIÈME RÉOLUTION***Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024***

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, approuve la proposition du Directoire et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à **4 241 797,60** euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice :	4 241 797,60 euros
---------------------------------	---------------------------

Auquel s'ajoute :

Le report à nouveau antérieur :	48 609 584,23 euros
---------------------------------	---------------------

Pour former un bénéfice distribuable de :	52 851 381,83 euros
---	---------------------

A titre de dividendes attribués aux actionnaires :	1 365 795,78 euros
<i>Soit 5,34 euros par titre</i>	

Le solde :	51 485 586,05 euros
-------------------	----------------------------

En totalité au compte « **autres réserves** » qui s'élève ainsi à **51 485 586,05 euros**.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 2 007,84 euros.

- Le montant distribué à des personnes physiques s'élève à 2 007,84 euros.
- Le montant distribués à des personnes morales s'élève à 1 363 787,94 euros.

Ce dividende sera mis en paiement à compter de ce jour, sous déduction pour les associés personnes physiques des prélèvements sociaux et forfaitaires ou des acomptes non libératoires d'impôts sur le revenu.

L'Assemblée prend acte que les associés ont été informés que :

Les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques depuis le 1^{er} 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.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 non éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 40 000 euros, dans la mesure où le bénéficiaire est une personne morale.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte des dividendes distribués au titre des trois exercices précédents :

- Exercice clos le 31 décembre 2023 : 1 271 493,25 euros (soit 4,97 euros par titre) de dividendes.
- Exercice clos le 31 décembre 2022 : 1 214 893,25 euros (soit 4,75 euros par titre) de dividendes.
- Exercice clos le 31 décembre 2021 : 130 441,17 euros (soit 0,51 euros par titre) de dividendes.

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

[...]

SEPTIEME RESOLUTION

Pouvoirs pour formalités

L'Assemblée, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, donne tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie certifiée conforme des présentes à l'effet de remplir toutes formalités légales de publicité.

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

Le présent extrait est certifié conforme par le Président du Directoire de la Société.

DocuSigned by:

 6C4CC31262F6414...

Le présent document est signé électroniquement conformément aux dispositions des articles 1366 et suivants du Code civil, par l'intermédiaire du prestataire de services DocuSign. Le signataire reconnaît et accepte que la signature est effectuée en toute connaissance de la technologie mise en œuvre, de ses conditions d'utilisation et des lois relatives à la signature électronique et, par conséquent, renonce irrévocablement et inconditionnellement à tout droit d'engager toute réclamation et/ou toute action en justice, directement ou indirectement, liée à la fiabilité dudit processus de signature électronique et/ou à la preuve de son intention de signer le présent acte sous seing privé par signature électronique.

PKF Arsilon Commissariat aux Comptes
87, rue de Sèze
69006 Lyon

AUDIT XPERTISE
1 Avenue des Langories
Plateau de Lautagne
26000 Valence

NOVARC

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

NOVARC
815 C Chemin du Razas
Zone Industrielle Les Plaines
26780 MALATAVERNE

A l'assemblée générale de la société NOVARC,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société NOVARC relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024 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 2024 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.

Votre société constitue des dépréciations sur titres de participation pour couvrir le risque de perte de valeur, tel que décrit en note « Méthodes 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 participations 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 Valence, le 6 juin 2025

Les commissaires aux comptes

PKF Arsilon Commissariat aux Comptes

A stylized blue ink signature consisting of several overlapping loops and horizontal strokes.

Pierre PEGAZ-FIORNET

AUDIT XPERTISE

A stylized blue ink signature with a large loop at the top and several horizontal strokes below it.

Fabien DAMIRON

BILAN - ACTIF

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE			12	mois	EXERCICE N, CLOS LE			EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT			12	mois	31/12/24			31/12/23
					BRUT	Amort., Provis.	NET	NET
Capital souscrit non appelé (O)								
ACTIF 								

BILAN - PASSIF

(Devise : EUR)

		EXERCICE N 31/12/24	EXERCICE N-1 31/12/23
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
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	390 600.00	390 600.00
	Réserves statutaires ou contractuelles	19 601 852.11	19 601 852.11
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	48 609 584.23	46 258 146.00
	RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE OU PERTE)	4 241 797.60	3 622 931.48
	Subventions d'investissements	571.50	651.50
	Provisions réglementées	3 708 363.26	3 563 929.10
	TOTAL (I)	87 461 029.41	84 346 370.90
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL (II)		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	Provisions pour risques	47 238.12	
	Provisions pour charges		
	TOTAL (III)	47 238.12	
DETTES	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	126 442 650.38	113 198 779.44
	Emprunts & dettes financières divers	934 527.63	667 463.61
	Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 425 930.72	2 374 316.49
	Dettes fiscales et sociales	1 590 476.18	1 397 509.52
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 722 353.68	2 737 065.97
	Autres dettes	1 477 398.17	505 849.29
COMPTE REGUL.	Produits constatés d'avance		857.25
	TOTAL (IV)	136 593 336.76	120 881 841.57
	Ecart de conversion passif (V)	98 582.48	31 106.71
	TOTAL GENERAL (I A V)	224 200 186.77	205 259 319.18

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

		DUREE DE L'EXERCICE	12 mois	EXERCICE N	EXERCICE N-1
		DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT	12 mois	31/12/24	31/12/23
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export)				
	Production vendue - Biens (France Export)				
	Production vendue - Services (France 10 358 519.45 Export 2 720 628.94)			13 079 148.39	11 709 463.07
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 10 358 519.45 Export 2 720 628.94)			13 079 148.39	11 709 463.07
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits			198 560.91 37 244.69	158 502.45 69.31
TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)				13 314 953.99	11 868 034.83
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			11 156 937.66	9 182 047.36
	Impôts, taxes et versements assimilés			113 701.14	86 043.43
	Salaires et traitements			2 343 336.56	2 323 834.08
	Charges sociales			1 087 249.22	1 116 623.01
	Dotations aux amortissements : sur immobilisations			255 222.88	190 221.84
	Dotations aux provisions : sur immobilisations				
	Dotations aux provisions : sur actif circulant			238 187.99	154 125.62
	Dotations aux provisions : pour risques et charges				
	Autres charges			143 936.37	143 317.12
	TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)			15 338 571.82	13 196 212.46
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				-2 023 617.83	-1 328 177.63
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

(Devisé : EUR)

		EXERCICE N	EXERCICE N-1
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations	11 776 782.82	8 731 286.55
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	2 412 208.72	1 280 477.79
	Reprises sur provisions et transfert de charges	1 951 323.00	1 841 451.00
	Différences positives de change	4 133.70	196.46
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		16 144 448.24	11 853 411.80
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	4 201 894.12	3 709 136.00
	Intérêts et charges assimilées	6 081 505.19	4 147 069.27
	Différences négatives de change	4 295.87	0.15
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		10 287 695.18	7 856 205.42
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		5 856 753.06	3 997 206.38
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		3 833 135.23	2 669 028.75
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	9 881.68	14 423.46
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 881 329.85	5 053 943.88
	Reprises sur provisions et transferts de charges	21 805.57	
	TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	10 913 017.10	5 068 367.34
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 579.73	9 342.56
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 957 062.66	5 053 863.88
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	166 239.73	224 726.80
	TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	12 126 882.12	5 287 933.24
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-1 213 865.02	-219 565.90
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-1 622 527.39	-1 173 468.63
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		40 372 419.33	28 789 813.97
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		36 130 621.73	25 166 882.49
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		4 241 797.60	3 622 931.48

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-2 023 617.83	-1 328 177.63
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	5 856 753.06	3 997 206.38
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 213 865.02	-219 565.90
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 622 527.39	1 173 468.63
BENEFICE OU PERTE	4 241 797.60	3 622 931.48

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 :

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.

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€.
- Penta à hauteur de 25% soit 238 k€

Total de la provision = 1.349 k€

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES DIVERSES

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

Résultat exceptionnel : voir liasse fiscale

Evènements de l'exercice :

Création d'un établissement secondaire à BRON

Cession entre actionnaires de titres.

Honoraires des commissaires aux comptes : 42.500 € HT

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 01/01/2024 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 : 3,41 % ; Taux de revalorisation des salaires cadres et non cadres : 2 % constant ;

Table mortalité : INSEE 2020-2022 prov ; Age départ à la retraite : 64 ans ; Taux de charges : Cadres 45% Non cadres 35%

Montant engagement global : 253.021; montant externalisé : 267.899; engagement net : -14.878

VIE DES FILIALES

01/2024 acquisition des titres de TMAC par Novarc Pacific

03/2024 sortie des titres HPS

03/2024 acquisition des titres de 4NRJ par Fameca

Les opérations juridiques sont en cours pour transférer cette participation sur NOVARC en 2025

07/2024 transformation en SAS de la société JEGOU et acquisition par NOVARC de part sociale : détention à 100%

10/2024 acquisition des titres de Aérolub

Périmètre d'intégration fiscale :

Intégration fiscale au 1er janvier 2024 : sociétés intégrées pour la première fois.

MIDI PYRENEES ANTENNE (MPA)

CONSTRUCTION ARCHITECTURALE ACIER ALU (C3A)

Société sortie du périmètre

HYDRAULIC PRESS SERVICES

Jetons de présence :

La société a versé 20.000 € de jetons de présence en 09/2024 et provisionné au 31/12/2024 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 99.85 %.

ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/24 au 31/12/24

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	89 257.00	
276842	INT COURUS PRET NOVARC PAC.2	983.13	
276845	INT COURUS PRET ESP ITALIA	62 341.31	
276846	INT COURUS PRET MALTEP/KLK	30 191.56	
276847	INT COURUS PRET KOCH-LEDERZEN	206 378.08	
276848	INT COURUS PRET ESPITALIA	290 219.18	
276849	INT COURUS PRET NOV.PAC.TMAC	95 806.85	
276851	INT COURUS PRET DIF	2 500.00	
276852	INT COURUS PRET MALTEP COMPL.	69 881.64	
409800	RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV	73 012.47	
448700	ETAT-PRODUIT A RECEVOIR	469.00	
468700	PRODUITS A RECEVOIR	3 460.00	
518700	INTERETS BANCAIRES A RECEVOIR	524.40	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		925 024.62	

ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/24 au 31/12/24

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		67 030.13
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		145 559.19
419800	RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB		1 425 600.00
428200	PERSONNEL.DETTES PROV.C.P		141 517.79
428220	PROVISIONS 13 ME MOIS		5 400.00
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		601 500.00
428601	PERSONNEL INTERESSEMENT A VER		61 471.26
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		69 248.33
438220	CHARG.SOC./PROV. 13 MOIS		2 683.00
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		260 108.00
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		12 435.00
448610	FORMATION CONTINUE		1 983.00
448620	TAXE APPRENTISSAGE		2 536.65
448650	TAXE S/SALAIRES		6 090.00
518600	INTERETS COURUS A PAYER		18 298.44
TOTAL CHARGES À PAYER			2 821 460.79

ANNEXE - ELEMENT 6-8 Bis

Exercice du 01/01/24 au 31/12/24

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		125 387.16
437002	MUTUELLE ALP		9 791.23
437004	RETRAITE KLESIA		72 993.14
437007	PREVOYANCE		15 112.71
437760	QUATREM MMA		29 063.50
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			252 347.74

ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/24 au 31/12/24

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100 486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL. CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	1 077 207.19 19 037.44	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		1 096 244.63	

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	3 833 135.23	-2 374 465.00	6 207 600.23
Exceptionnel	-1 213 865.02	751 938.00	-1 965 803.02
TOTAL	2 619 270.21	-1 622 527.00	4 241 797.21

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 < placement financier - CIC Caution Kominca Penta 1.250 k\$ - - - -	1 203 196.00		1 203 196.00				
Total	1 203 196.00		1 203 196.00				
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	123 976 666.00	153 100 000.00
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	123 976 666.00	153 100 000.00

Nantissements des titres de certaines filiales :

AFELEC ALROC DADC DERVIEUX ELECTROPJP GETRAC MALTEP SFE SFEI

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	4 241 797.60
IMPOT SUR LES BENEFICES	-1 622 527.39
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 619 270.21
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	166 239.73
- Dotation provision investissement	
- Dotation provision hausse des prix	
- Dotation provision autre provision réglementée	0.00
A déduire :	
- Reprise amortissements dérogatoires	21 805.57
- Reprise provision investissement	
- Reprise provision hausse des prix	
- Reprise provision autre provision réglementée	0.00
RESULTAT AVANT IMPOT HORS INCIDENCE DES EVALUATIONS DEROGATOIRES	2 763 704.37

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	3 563 929.10	166 239.73	21 805.57	3 708 363.26	144 434.16
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				3 708 363.26	
CHARGE FISCALE FUTURE				525 694.43	

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	100.000	22 639 065.31			31 281 905.00		1 248 000.00	
	6 562 161.00		22 639 065.31			-984 117.00			
Observations :									
Alroc	937 536.00	100.000	8 817 190.72			10 284 494.00			
	2 117 386.00		8 817 190.72			627 802.00			
Observations :									
Csa Production	60 000.00	100.000	1 204 000.00			2 934 676.00			
	561 678.00		1 204 000.00			50 790.00			
Observations :									
Dacd	1 500 000.00	100.000	12 314 503.06			15 385 980.00			
	4 512 018.00		12 314 503.06			700 351.00			
Observations :									
Aérolub	300 000.00	100.000	13 763 463.90			20 740 096.00			
	2 908 803.00		13 763 463.90			1 591 279.00			
Observations :	Société acquise en 2024								
➡									
2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital detenu par la société)									
NOVARC ACADEMY	110 000.00	50.000	55 000.00			223 709.00			
	-28 999.00		55 000.00			12 394.00			
Observations :									
PLM GMBH	50 000.00	50.000	12 500.00			580 099.00		6 828.00	
	-13 655.00		12 500.00			13 655.00			
Observations :									
PLM VERVALTUNG	25 000.00	50.000	12 500.00			0.00			
	28 298.00		12 500.00			3 048.00			
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	40 000.00 786 640.00	100.000	3 261 043.05 2 077 024.05	600 000.00	3 630 780.00 18 571.00	
Observations :						
Electro Safety Algérie	73 600.00	45.600	34 833.93 34 833.93		0.00 0.00	
Observations :	En cours de clôture / récupération capital sur 2025					
Electro Pjp	1 000 000.00 544 531.00	100.000	2 729 733.72 2 729 733.72		9 683 067.00 641 917.00	580 000.00
Observations :						
ESP Developpement	27 153.00 112 318.00	100.000	27 145.00 27 145.00		3 619 062.00 75 868.00	40 005.00
Observations :						
Dervieux	46 000.00 1 797 209.00	100.000	5 659 766.68 5 659 766.68		8 826 654.00 368 187.00	400 200.00
Observations :						
ESP Italia	10 000.00 855 373.00	100.000	338 148.00 338 148.00	13 643 792.00	841 000.00 2 164 596.00	
Observations :						
ESP Luxembourg	30 000.00 651.00	100.000	30 000.00 30 000.00		47 781.00 12 747.00	
Observations :						
ESP Turquie	5 444.00 -12 592.00	100.000	35 113.00 35 113.00		5 444.00 3 032.00	
Observations :						
Observations :						
Observations :						
Fameca	1 333 929.00 4 985 561.00	100.000	4 349 836.60 4 349 836.60	10 024 848.00	15 658 121.00 686 889.00	700 000.00
Observations :						
Fameca Electronics	705 000.00 2 967 457.00	100.000	705 000.00 705 000.00		9 369 006.00 670 919.00	599 250.00
Observations :						
Getrac	900 000.00 317 545.00	100.000	8 408 632.40 8 408 632.40		18 652 121.00 926 583.00	773 000.00
Observations :						
Hct	62 000.00 1 129 843.00	99.500	3 135 000.00 3 135 000.00		6 614 759.00 16 310.00	
Observations :						
Observations :						
Observations :						
Hydraulic Press Services						
Observations :	Participation cédée en 03/2024					
Jegou Industrie	250 000.00 -89 656.00	100.000	320 539.62 200 763.62		888 819.00 -19 179.00	
Observations :	Transformation en SAS					
Lerc.Tst	0.00	0.000	1 388.00 1 388.00			
Observations :	Société absorbée par Fameca / Frais d'acquisition 1388 €					
M&I Pro	4 320.00 6 976.00	100.000	20 200.00 20 200.00		563 432.00 3 179.00	
Observations :						
Maltep	330 000.00 3 673 162.00	100.000	13 843 278.49 13 843 278.49	5 474 544.00	12 403 297.00 1 805 798.00	990 000.00
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
Midi Pyrénées Antennes	250 000.00 185 242.00	100.000	22 930 918.00 22 930 918.00		6 777 243.00 2 543 770.00	3 200 000.00
Observations :						
Mos Industrie	400 000.00 692 312.00	100.000	3 853 132.00 3 853 132.00		4 394 667.00 216 602.00	200 000.00
Observations :						
Mts Galerie	400 000.00 2 540 810.00	100.000	3 715 191.63 3 715 191.63		12 742 960.00 210 790.00	
Observations :						
Novarc Holding Gmbh	25 000.00	100.000	643 331.00 643 331.00	7 611 878.00		
Observations :						
Novarc Pacific	62 520.00 1 362 427.00	99.000	420 212.00 420 212.00	2 580 709.00	584 018.00 432 407.00	
Observations :						
Novarc UK	120.00 5 474.00	100.000	698 092.00 698 092.00		0.00 -1 264.00	
Observations :						
Novarc USA	1.00	100.000	201 921.00 201 921.00			
Observations :						
PB Weir	9 058 457.00 -3 778 431.00	100.000	8 705 559.48 6 255 894.48		7 912 651.00 -238 759.00	
Observations :						
Regeltex	1 828 575.00 183 692.00	100.000	4 434 618.38 1 861 765.38		7 869 723.00 57 049.00	
Observations :						
Segurinsa	1 249 900.00 -498 204.00	100.000	562 773.27 562 773.27		6 142 360.00 -14 487.00	
Observations :						
Sep	200 000.00 1 319 795.00	100.000	7 668 913.39 283 033.39		3 664 581.00 -440 624.00	
Observations :						
Servade	100 000.00 41 357.00	100.000	100 000.00 100 000.00		6 815 005.00 208 811.00	247 000.00
Observations :						
Sfdpi	329 664.00 -97 729.00	100.000	5 150 537.87 1 044 183.87		5 334 573.00 -22 253.00	
Observations :						
Sibille Fameca Electric	3 000 000.00 1 099 976.00	100.000	4 908 289.40 4 908 289.40		32 969 733.00 2 630 740.00	1 995 000.00
Observations :						
Observations :						
SFE International	400 000.00 3 806 559.00	100.000	400 000.00 400 000.00		34 849 008.00 1 975 650.00	
Observations :						
Sibille Factory	200 000.00 509 733.00	100.000	200 000.00 200 000.00		7 258 880.00 360 518.00	350 000.00
Observations :						
Sibille Fameca Logistique	100 000.00 42 800.00	100.000	100 000.00 100 000.00		3 752 236.00 137 614.00	110 000.00
Observations :						
Sibille Outillage	1 000 000.00 804 469.00	99.999	999 990.00 999 990.00		6 593 076.00 6 038.00	
Observations :						
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		• 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
			• Brute	• Nette			
Sodimac	450 000.00 314 594.00	100.000	5 120 404.25 5 120 404.25			7 354 936.00 200 155.00	157 500.00
Observations :							
Technowill	300 000.00 336 964.00	100.000	300 000.00 300 000.00			3 356 977.00 282 551.00	180 000.00
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							

IMMOBILISATIONS

(Devise : EUR)

CADRE A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immob. au début de l'exercice	AUGMENTATIONS	
			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	320 608.76		272 035.91
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	184 251.82		5 096.00
	Install. gén., agenc., aménag. divers	315 030.50		184 890.91
	Matériel de transport	362 016.20		126 673.60
	Matériel de bureau & inform., mobilier	3 400.00		
	Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
	TOTAL III	875 485.01		316 660.51
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence	160 887 865.78		14 965 705.90
	Autres participations	15 000.00		
	Autres titres immobilisés	37 902 529.71		18 564 778.75
	Prêts et autres immobilisations financières			
	TOTAL IV	198 805 395.49		33 530 484.65
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	200 001 489.26		34 119 181.07

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	269 304.90	59 365.46	263 974.31	
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		142 447.25	189 347.82	
	Install. gén., agenc.			357 474.16	
	Matériel de transport			488 689.80	
	Mat. bureau & inform.			3 400.00	
	Emballages récup.				
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
	TOTAL III		142 447.25	1 049 698.27	
FINANCIERES	Particip. évaluées mise en équivalence				
	Autres participations		3 021 805.57	172 831 766.11	
	Autres titres immobilisés			15 000.00	
	Prêts & autres immob. financières		9 017 421.49	47 449 886.97	
	TOTAL IV		12 039 227.06	220 296 653.08	
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	269 304.90	12 241 039.77	221 610 325.66	

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		133 752.81	35 149.21		168 902.02
TOTAL I		133 752.81	35 149.21		168 902.02
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui	1 604.07	1 078.65		2 682.72
Inst.. générales, agenc. & aménag. construc.					
Installations techniques, matériel & outillage industriels					
Autres immob. corporelles	Install. générales, agenc., aménag. divers	125 392.01	11 488.59		136 880.60
	Matériel de transport	111 700.66	57 428.69	59 805.47	109 323.88
	Matériel de bureau & informatique, mobilier	301 907.87	16 159.91		318 067.78
	Emballages récupérables & divers	3 400.00			3 400.00
TOTAL II		544 004.61	86 155.84	59 805.47	570 354.98
TOTAL GENERAL (I + II)		677 757.42	121 305.05	59 805.47	739 257.00

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	166 239.73			21 805.57			144 434.16
TOTAL GENERAL (I + II + III)	166 239.73			21 805.57			144 434.16
TOTAL GENERAL non ventilé	DOTATIONS			166 239.73	REPRISES		21 805.57
TOTAL GENERAL non ventilé							144 434.16

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		767 482.14	364 578.00	133 917.83	998 142.31
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	3 563 929.10	166 239.73	21 805.57	3 708 363.26
	TOTAL I	3 563 929.10	166 239.73	21 805.57	3 708 363.26
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		47 238.12		47 238.12
	TOTAL II		47 238.12		47 238.12
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Prov. pour dépréciations sur immobilisations incorporelles corporelles titres mis en équiv. titres de participation financières (autres)	15 648 366.00	4 154 656.00	1 951 323.00	17 851 699.00
	Prov. pour dépréciation sur stocks & en-cours Prov. pour dépréciation sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	1 111 976.85	238 187.99	833.23	1 349 331.61
	TOTAL III	16 760 342.85	4 392 843.99	1 952 156.23	19 201 030.61
TOTAL GENERAL I + II + III		20 324 271.95	4 606 321.84	1 973 961.80	22 956 631.99

Dont dotations et reprises

D'exploitation	238 187.99	833.23
Financières	4 201 894.12	1 951 323.00
Exceptionn.	166 239.73	21 805.57

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)		47 197 536.25	11 171 023.22	36 026 513.03
		Autres immobilisations financières		252 350.72		252 350.72
DE L'ACTIF CIRCULANT		Clients douteux ou litigieux				
		Autres créances clients		3 004 766.55	2 968 486.55	36 280.00
		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	317 174.00	317 174.00	
			Taxe sur la valeur ajoutée	407 834.68	407 196.68	638.00
			Autres impôts, taxes & vers. assimilés	469.00	469.00	
			Divers			
		Groupe et associés (2)		14 512 539.62	14 512 539.62	
Débiteurs divers		167 705.78	167 705.78			
Charges constatées d'avance				1 096 244.63	1 096 244.63	
TOTAUX				66 971 121.23	30 640 839.48	36 330 281.75
Renvois	(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			17 615 675.21		
	(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			8 704 839.97		
	(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	18 298.44 126 424 351.94	18 298.44 16 490 549.88	98 833 802.06 11 100 000.00
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)			4 029.10			4 029.10
Fournisseurs et comptes rattachés			2 425 930.72	2 422 102.72	3 828.00	
Personnel et comptes rattachés			837 550.26	837 550.26		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			584 387.07	584 387.07		
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Obligations cautionnées Autres impôts, taxes et assimilés	75 850.20 92 688.65	75 850.20 92 688.65		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			3 722 353.68	3 716 103.68		6 250.00
Groupes et associés (2)			930 498.53	930 498.53		
Autres dettes			1 477 398.17	1 477 398.17		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAUX			136 593 336.76	26 645 427.60	98 837 630.06	11 110 279.10
Renvois	(1) Emprunt souscrits en cours d'exercice		32 340 000.00			
	(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		19 095 254.68			
	(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	31/12/24			31/12/23
					BRUT	Amort., Provis.	NET	NET
Capital souscrit non appelé (O)								
ACTIF 								

(Devise : EUR)

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

COMPTE DE RESULTAT

(Devise : EUR)

DUREE DE L'EXERCICE		12 mois	EXERCICE N	EXERCICE N-1
DUREE DE L'EXERCICE PRECEDENT		12 mois	31/12/24	31/12/23
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises (France Export)			
	Production vendue - Biens (France Export)			
	Production vendue - Services (France 10 358 519.45 Export 2 720 628.94)		13 079 148.39	11 709 463.07
	CHIFFRES D'AFFAIRES NETS (France 10 358 519.45 Export 2 720 628.94)		13 079 148.39	11 709 463.07
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements & provisions, Transfert de charges Autres produits		198 560.91 37 244.69	158 502.45 69.31
TOTAL - PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			13 314 953.99	11 868 034.83
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		11 156 937.66	9 182 047.36
	Impôts, taxes et versements assimilés		113 701.14	86 043.43
	Salaires et traitements		2 343 336.56	2 323 834.08
	Charges sociales		1 087 249.22	1 116 623.01
	Dotations aux amortissements : sur immobilisations		255 222.88	190 221.84
	Dotations aux provisions : sur immobilisations			
	Dotations aux provisions : sur actif circulant		238 187.99	154 125.62
	Dotations aux provisions : pour risques et charges			
	Autres charges		143 936.37	143 317.12
	TOTAL - CHARGES D'EXPLOITATION (II)		15 338 571.82	13 196 212.46
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-2 023 617.83	-1 328 177.63
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

(Devisé : EUR)

		EXERCICE N	EXERCICE N-1
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations	11 776 782.82	8 731 286.55
	Produits autres valeurs mobilières & créances de l'actif immob.		
	Autres intérêts et produits assimilés	2 412 208.72	1 280 477.79
	Reprises sur provisions et transfert de charges	1 951 323.00	1 841 451.00
	Différences positives de change	4 133.70	196.46
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL - PRODUITS FINANCIERS (V)		16 144 448.24	11 853 411.80
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions	4 201 894.12	3 709 136.00
	Intérêts et charges assimilées	6 081 505.19	4 147 069.27
	Différences négatives de change	4 295.87	0.15
	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement		
TOTAL - CHARGES FINANCIERES (VI)		10 287 695.18	7 856 205.42
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		5 856 753.06	3 997 206.38
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)		3 833 135.23	2 669 028.75
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	9 881.68	14 423.46
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 881 329.85	5 053 943.88
	Reprises sur provisions et transferts de charges	21 805.57	
	TOTAL - PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	10 913 017.10	5 068 367.34
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 579.73	9 342.56
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 957 062.66	5 053 863.88
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	166 239.73	224 726.80
	TOTAL - CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	12 126 882.12	5 287 933.24
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-1 213 865.02	-219 565.90
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		-1 622 527.39	-1 173 468.63
TOTAL - PRODUITS (I+III+V+VII)		40 372 419.33	28 789 813.97
TOTAL - CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		36 130 621.73	25 166 882.49
BENEFICE OU PERTE (total produits - total charges)		4 241 797.60	3 622 931.48

RECAPITULATIF

RESULTAT D'EXPLOITATION	-2 023 617.83	-1 328 177.63
OPERATIONS EN COMMUN		
RESULTAT FINANCIER	5 856 753.06	3 997 206.38
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 213 865.02	-219 565.90
PARTICIPATION & IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 622 527.39	1 173 468.63
BENEFICE OU PERTE	4 241 797.60	3 622 931.48

ANNEXE - ELEMENT 6-7

Exercice du 01/01/24 au 31/12/24

PRODUITS À RECEVOIR

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
276841	INT COURUS PRET NOVARC GMBH	89 257.00	
276842	INT COURUS PRET NOVARC PAC.2	983.13	
276845	INT COURUS PRET ESP ITALIA	62 341.31	
276846	INT COURUS PRET MALTEP/KLK	30 191.56	
276847	INT COURUS PRET KOCH-LEDERZEN	206 378.08	
276848	INT COURUS PRET ESPITALIA	290 219.18	
276849	INT COURUS PRET NOV.PAC.TMAC	95 806.85	
276851	INT COURUS PRET DIF	2 500.00	
276852	INT COURUS PRET MALTEP COMPL.	69 881.64	
409800	RRR A OBTENIR - AVOIR A RECEV	73 012.47	
448700	ETAT-PRODUIT A RECEVOIR	469.00	
468700	PRODUITS A RECEVOIR	3 460.00	
518700	INTERETS BANCAIRES A RECEVOIR	524.40	
TOTAL PRODUITS À RECEVOIR		925 024.62	

ANNEXE - ELEMENT 6-8

Exercice du 01/01/24 au 31/12/24

CHARGES À PAYER

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
168840	INTERETS COURUS/EMPRUNTS		67 030.13
408100	FOURNISSEURS FACTURES NON PAR		145 559.19
419800	RRR A ACCORDER - AVOIR A ETAB		1 425 600.00
428200	PERSONNEL.DETTES PROV.C.P		141 517.79
428220	PROVISIONS 13 ME MOIS		5 400.00
428600	PERSONNEL CHARGES A PAYER		601 500.00
428601	PERSONNEL INTERESSEMENT A VER		61 471.26
438200	CHARG.SOC./PROV. CP		69 248.33
438220	CHARG.SOC./PROV. 13 MOIS		2 683.00
438600	ORGAN.SOC.CHARGES A PAYER		260 108.00
448600	ETAT.CHARGES A PAYER		12 435.00
448610	FORMATION CONTINUE		1 983.00
448620	TAXE APPRENTISSAGE		2 536.65
448650	TAXE S/SALAIRES		6 090.00
518600	INTERETS COURUS A PAYER		18 298.44
TOTAL CHARGES À PAYER			2 821 460.79

ANNEXE - ELEMENT 6-8 Bis

Exercice du 01/01/24 au 31/12/24

CHARGES SOCIALES DUES

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
431000	SECURITE SOCIALE		125 387.16
437002	MUTUELLE ALP		9 791.23
437004	RETRAITE KLESIA		72 993.14
437007	PREVOYANCE		15 112.71
437760	QUATREM MMA		29 063.50
TOTAL CHARGES SOCIALES DUES			252 347.74

ANNEXE - ELEMENT 6-9

Exercice du 01/01/24 au 31/12/24

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

COMPTE	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
486100 486600	CHARG.CONSTAT.D'AVANCE EXPL. CHARG.CONSTAT.D'AVANCE FINAN.	1 077 207.19 19 037.44	
TOTAL CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		1 096 244.63	

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	3 833 135.23	-2 374 465.00	6 207 600.23
Exceptionnel	-1 213 865.02	751 938.00	-1 965 803.02
TOTAL	2 619 270.21	-1 622 527.00	4 241 797.21

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 < placement financier - CIC Caution Kominca Penta 1.250 k\$ - - - -	1 203 196.00		1 203 196.00				
Total	1 203 196.00		1 203 196.00				
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	123 976 666.00	153 100 000.00
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	123 976 666.00	153 100 000.00

Nantissements des titres de certaines filiales :

AFELEC ALROC DADC DERVIEUX ELECTROPJP GETRAC MALTEP SFE SFEI

INCIDENCE EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

(Devise : EUR)

	MONTANT
RESULTAT DE L'EXERCICE	4 241 797.60
IMPOT SUR LES BENEFICES	-1 622 527.39
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 619 270.21
A ajouter :	
- Dotation amortissements dérogatoires	166 239.73
- Dotation provision investissement	
- Dotation provision hausse des prix	
- Dotation provision autre provision réglementée	0.00
A déduire :	
- Reprise amortissements dérogatoires	21 805.57
- Reprise provision investissement	
- Reprise provision hausse des prix	
- Reprise provision autre provision réglementée	0.00
RESULTAT AVANT IMPOT HORS INCIDENCE DES EVALUATIONS DEROGATOIRES	2 763 704.37

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	3 563 929.10	166 239.73	21 805.57	3 708 363.26	144 434.16
AUTRE PROVISION REGLEMENTEE					
TOTAL				3 708 363.26	
CHARGE FISCALE FUTURE				525 694.43	

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	100.000	22 639 065.31			31 281 905.00		1 248 000.00	
	6 562 161.00		22 639 065.31			-984 117.00			
Observations :									
Alroc	937 536.00	100.000	8 817 190.72			10 284 494.00			
	2 117 386.00		8 817 190.72			627 802.00			
Observations :									
Csa Production	60 000.00	100.000	1 204 000.00			2 934 676.00			
	561 678.00		1 204 000.00			50 790.00			
Observations :									
Dacd	1 500 000.00	100.000	12 314 503.06			15 385 980.00			
	4 512 018.00		12 314 503.06			700 351.00			
Observations :									
Aérolub	300 000.00	100.000	13 763 463.90			20 740 096.00			
	2 908 803.00		13 763 463.90			1 591 279.00			
Observations :	Société acquise en 2024								
➡									
2. Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital detenu par la société)									
NOVARC ACADEMY	110 000.00	50.000	55 000.00			223 709.00			
	-28 999.00		55 000.00			12 394.00			
Observations :									
PLM GMBH	50 000.00	50.000	12 500.00			580 099.00		6 828.00	
	-13 655.00		12 500.00			13 655.00			
Observations :									
PLM VERVALTUNG	25 000.00	50.000	12 500.00			0.00			
	28 298.00		12 500.00			3 048.00			
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	40 000.00 786 640.00	100.000	3 261 043.05 2 077 024.05	600 000.00	3 630 780.00 18 571.00	
Observations :						
Electro Safety Algérie	73 600.00	45.600	34 833.93 34 833.93		0.00 0.00	
Observations :	En cours de clôture / récupération capital sur 2025					
Electro Pjp	1 000 000.00 544 531.00	100.000	2 729 733.72 2 729 733.72		9 683 067.00 641 917.00	580 000.00
Observations :						
ESP Developpement	27 153.00 112 318.00	100.000	27 145.00 27 145.00		3 619 062.00 75 868.00	40 005.00
Observations :						
Dervieux	46 000.00 1 797 209.00	100.000	5 659 766.68 5 659 766.68		8 826 654.00 368 187.00	400 200.00
Observations :						
ESP Italia	10 000.00 855 373.00	100.000	338 148.00 338 148.00	13 643 792.00	841 000.00 2 164 596.00	
Observations :						
ESP Luxembourg	30 000.00 651.00	100.000	30 000.00 30 000.00		47 781.00 12 747.00	
Observations :						
ESP Turquie	5 444.00 -12 592.00	100.000	35 113.00 35 113.00		5 444.00 3 032.00	
Observations :						
Observations :						
Observations :						
Fameca	1 333 929.00 4 985 561.00	100.000	4 349 836.60 4 349 836.60	10 024 848.00	15 658 121.00 686 889.00	700 000.00
Observations :						
Fameca Electronics	705 000.00 2 967 457.00	100.000	705 000.00 705 000.00		9 369 006.00 670 919.00	599 250.00
Observations :						
Getrac	900 000.00 317 545.00	100.000	8 408 632.40 8 408 632.40		18 652 121.00 926 583.00	773 000.00
Observations :						
Hct	62 000.00 1 129 843.00	99.500	3 135 000.00 3 135 000.00		6 614 759.00 16 310.00	
Observations :						
Observations :						
Observations :						
Hydraulic Press Services						
Observations :	Participation cédée en 03/2024					
Jegou Industrie	250 000.00 -89 656.00	100.000	320 539.62 200 763.62		888 819.00 -19 179.00	
Observations :	Transformation en SAS					
Lerc.Tst	0.00	0.000	1 388.00 1 388.00			
Observations :	Société absorbée par Fameca / Frais d'acquisition 1388 €					
M&I Pro	4 320.00 6 976.00	100.000	20 200.00 20 200.00		563 432.00 3 179.00	
Observations :						
Maltep	330 000.00 3 673 162.00	100.000	13 843 278.49 13 843 278.49	5 474 544.00	12 403 297.00 1 805 798.00	990 000.00
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
Midi Pyrénées Antennes	250 000.00 185 242.00	100.000	22 930 918.00 22 930 918.00		6 777 243.00 2 543 770.00	3 200 000.00
Observations :						
Mos Industrie	400 000.00 692 312.00	100.000	3 853 132.00 3 853 132.00		4 394 667.00 216 602.00	200 000.00
Observations :						
Mts Galerie	400 000.00 2 540 810.00	100.000	3 715 191.63 3 715 191.63		12 742 960.00 210 790.00	
Observations :						
Novarc Holding Gmbh	25 000.00	100.000	643 331.00 643 331.00	7 611 878.00		
Observations :						
Novarc Pacific	62 520.00 1 362 427.00	99.000	420 212.00 420 212.00	2 580 709.00	584 018.00 432 407.00	
Observations :						
Novarc UK	120.00 5 474.00	100.000	698 092.00 698 092.00		0.00 -1 264.00	
Observations :						
Novarc USA	1.00	100.000	201 921.00 201 921.00			
Observations :						
PB Weir	9 058 457.00 -3 778 431.00	100.000	8 705 559.48 6 255 894.48		7 912 651.00 -238 759.00	
Observations :						
Regeltex	1 828 575.00 183 692.00	100.000	4 434 618.38 1 861 765.38		7 869 723.00 57 049.00	
Observations :						
Segurinsa	1 249 900.00 -498 204.00	100.000	562 773.27 562 773.27		6 142 360.00 -14 487.00	
Observations :						
Sep	200 000.00 1 319 795.00	100.000	7 668 913.39 283 033.39		3 664 581.00 -440 624.00	
Observations :						
Servade	100 000.00 41 357.00	100.000	100 000.00 100 000.00		6 815 005.00 208 811.00	247 000.00
Observations :						
Sfdpi	329 664.00 -97 729.00	100.000	5 150 537.87 1 044 183.87		5 334 573.00 -22 253.00	
Observations :						
Sibille Fameca Electric	3 000 000.00 1 099 976.00	100.000	4 908 289.40 4 908 289.40		32 969 733.00 2 630 740.00	1 995 000.00
Observations :						
Observations :						
SFE International	400 000.00 3 806 559.00	100.000	400 000.00 400 000.00		34 849 008.00 1 975 650.00	
Observations :						
Sibille Factory	200 000.00 509 733.00	100.000	200 000.00 200 000.00		7 258 880.00 360 518.00	350 000.00
Observations :						
Sibille Fameca Logistique	100 000.00 42 800.00	100.000	100 000.00 100 000.00		3 752 236.00 137 614.00	110 000.00
Observations :						
Sibille Outillage	1 000 000.00 804 469.00	99.999	999 990.00 999 990.00		6 593 076.00 6 038.00	
Observations :						
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		• 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
			• Brute	• Nette			
Sodimac	450 000.00 314 594.00	100.000	5 120 404.25 5 120 404.25			7 354 936.00 200 155.00	157 500.00
Observations :							
Technowill	300 000.00 336 964.00	100.000	300 000.00 300 000.00			3 356 977.00 282 551.00	180 000.00
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							
Observations :							

IMMOBILISATIONS

(Devise : EUR)

CADRE A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immob. au début de l'exercice	AUGMENTATIONS	
			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	320 608.76		272 035.91
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	184 251.82		5 096.00
	Install. gén., agenc., aménag. divers	315 030.50		184 890.91
	Matériel de transport	362 016.20		126 673.60
	Matériel de bureau & inform., mobilier	3 400.00		
	Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
	TOTAL III	875 485.01		316 660.51
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence	160 887 865.78		14 965 705.90
	Autres participations	15 000.00		
	Autres titres immobilisés	37 902 529.71		18 564 778.75
	Prêts et autres immobilisations financières			
	TOTAL IV	198 805 395.49		33 530 484.65
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	200 001 489.26		34 119 181.07

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	269 304.90	59 365.46	263 974.31	
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		142 447.25	189 347.82	
	Install. gén., agenc.			357 474.16	
	Matériel de transport			488 689.80	
	Mat. bureau & inform.			3 400.00	
	Emballages récup.				
	Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
	TOTAL III		142 447.25	1 049 698.27	
FINANCIERES	Particip. évaluées mise en équivalence		3 021 805.57	172 831 766.11	
	Autres participations			15 000.00	
	Autres titres immobilisés		9 017 421.49	47 449 886.97	
	Prêts & autres immob. financières				
	TOTAL IV		12 039 227.06	220 296 653.08	
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	269 304.90	12 241 039.77	221 610 325.66	

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		133 752.81	35 149.21		168 902.02
TOTAL I		133 752.81	35 149.21		168 902.02
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui	1 604.07	1 078.65		2 682.72
Inst.. générales, agenc. & aménag. construc.					
Installations techniques, matériel & outillage industriels					
Autres immob. corporelles	Install. générales, agenc., aménag. divers	125 392.01	11 488.59		136 880.60
	Matériel de transport	111 700.66	57 428.69	59 805.47	109 323.88
	Matériel de bureau & informatique, mobilier	301 907.87	16 159.91		318 067.78
	Emballages récupérables & divers	3 400.00			3 400.00
TOTAL II		544 004.61	86 155.84	59 805.47	570 354.98
TOTAL GENERAL (I + II)		677 757.42	121 305.05	59 805.47	739 257.00

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	166 239.73			21 805.57			144 434.16
TOTAL GENERAL (I + II + III)	166 239.73			21 805.57			144 434.16
TOTAL GENERAL non ventilé	DOTATIONS			166 239.73	REPRISES		21 805.57
TOTAL GENERAL non ventilé							144 434.16

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		767 482.14	364 578.00	133 917.83	998 142.31
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	3 563 929.10	166 239.73	21 805.57	3 708 363.26
	TOTAL I	3 563 929.10	166 239.73	21 805.57	3 708 363.26
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		47 238.12		47 238.12
	TOTAL II		47 238.12		47 238.12
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Prov. pour dépréciations sur immobilisations incorporelles corporelles titres mis en équiv. titres de participation financières (autres)	15 648 366.00	4 154 656.00	1 951 323.00	17 851 699.00
	Prov. pour dépréciation sur stocks & en-cours Prov. pour dépréciation sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	1 111 976.85	238 187.99	833.23	1 349 331.61
	TOTAL III	16 760 342.85	4 392 843.99	1 952 156.23	19 201 030.61
TOTAL GENERAL I + II + III		20 324 271.95	4 606 321.84	1 973 961.80	22 956 631.99

Dont dotations et reprises

D'exploitation	238 187.99	833.23
Financières	4 201 894.12	1 951 323.00
Exceptionn.	166 239.73	21 805.57

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)		47 197 536.25	11 171 023.22	36 026 513.03
		Autres immobilisations financières		252 350.72		252 350.72
DE L'ACTIF CIRCULANT		Clients douteux ou litigieux				
		Autres créances clients		3 004 766.55	2 968 486.55	36 280.00
		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	317 174.00	317 174.00	
			Taxe sur la valeur ajoutée	407 834.68	407 196.68	638.00
			Autres impôts, taxes & vers. assimilés	469.00	469.00	
			Divers			
		Groupe et associés (2)		14 512 539.62	14 512 539.62	
Débiteurs divers		167 705.78	167 705.78			
Charges constatées d'avance				1 096 244.63	1 096 244.63	
TOTAUX				66 971 121.23	30 640 839.48	36 330 281.75
Renvois	(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			17 615 675.21		
	(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			8 704 839.97		
	(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	18 298.44 126 424 351.94	18 298.44 16 490 549.88	98 833 802.06 11 100 000.00
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)			4 029.10			4 029.10
Fournisseurs et comptes rattachés			2 425 930.72	2 422 102.72	3 828.00	
Personnel et comptes rattachés			837 550.26	837 550.26		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			584 387.07	584 387.07		
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Obligations cautionnées Autres impôts, taxes et assimilés	75 850.20 92 688.65	75 850.20 92 688.65		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			3 722 353.68	3 716 103.68		6 250.00
Groupes et associés (2)			930 498.53	930 498.53		
Autres dettes			1 477 398.17	1 477 398.17		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAUX			136 593 336.76	26 645 427.60	98 837 630.06	11 110 279.10
Renvois	(1) Emprunt souscrits en cours d'exercice		32 340 000.00			
	(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		19 095 254.68			
	(2) Montant divers emprunts & dettes contractés auprès des associés personnes physiques					

NOVARC

Société anonyme au capital de 3.900.446,75 euros
Siège social : 815 C Chemin du Razas ZI les Plaines à MALATAVERNE (26 780)
380 765 131 R.C.S. ROMANS

(Ci-après désignée la « **Société** »)

EXTRAIT DU RAPPORT DU DIRECTOIRE EN VUE DES RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DES ACTIONNAIRES EN DATE DU 19 JUIN 2025

[...]

ACTIVITE DU GROUPE ET DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la **Société** a pleinement assumé son rôle de holding animatrice du Groupe, en poursuivant ses missions d'assistance, de coordination stratégique et de pilotage opérationnel auprès de l'ensemble de ses filiales directes et indirectes.

La Société définit les orientations stratégiques à moyen et long terme, en veillant à leur cohérence avec les métiers du Groupe, et s'assure de leur déclinaison opérationnelle par les directions concernées. Elle fixe également, en concertation avec les dirigeants des entités, les objectifs annuels consolidés, et en supervise la réalisation au moyen d'un dispositif de reporting structuré.

En parallèle, la Société assure un accompagnement technique et organisationnel de ses filiales, notamment sur les sujets juridiques, fiscaux, financiers. Elle joue ainsi un rôle actif dans l'animation fonctionnelle du Groupe, en garantissant la cohérence des pratiques et en soutenant la montée en compétence des structures locales.

La société porte par ailleurs la responsabilité des projets de croissance externe, en identifiant les cibles stratégiques, en menant les opérations d'acquisition et en supervisant leur intégration dans le périmètre du Groupe. Elle coordonne également les opérations de réorganisation juridique interne, visant à simplifier et sécuriser la structure du Groupe.

La capacité de la Société à piloter efficacement ces opérations de structuration et de développement externe s'inscrit directement dans la dynamique de performance globale du **Groupe NOVARC**.

En effet, l'exercice clos le 31 décembre 2024 illustre pleinement la dynamique de croissance soutenue poursuivie par le Groupe. Porté par un triptyque industriel structuré autour des divisions SAFETY, MOTION & INDUSTRY, et NETWORKS, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe atteint 349 077 736 euros, contre 291 332 426 euros au titre de l'exercice précédent. Cette progression de 57 745 310 euros, soit une croissance de +19,82 %, est significative. Elle résulte à la fois d'une hausse organique de l'activité (augmentation des ventes, gains de parts de marché, amélioration de la productivité, lancement de nouveaux produits et services) et de l'intégration de nouvelles entités au périmètre consolidé.

Division SAFETY

Le chiffre d'affaires de la division **SAFETY** s'établit à 140 739 000 euros, contre 112 038 000 euros au titre de l'exercice précédent, soit une progression de +25,61%. Cette croissance témoigne du positionnement stratégique de la division sur le marché.

L'intégration de la société 4 NRJ, acquise le 28 mars 2024 par la société FAMECA, a élargi le champ d'intervention de la division sur le marché des infrastructures ferroviaires. Cette opération a aussi permis de sécuriser plusieurs contrats régionaux à forte visibilité.

Aussi, l'intégration, le 28 janvier 2024, de la société australienne THEW & MC CANN PTY, dont la dénomination a été modifiée le 5 décembre 2024 en PENTA AUSTRALIA HYLEC TMAC PTY LTD (*ci-après « TMAC »*), a permis une expansion significative de l'activité de la division dans la zone Pacifique, continent en forte croissance infrastructurelle, avec des besoins élevés en normes de sécurité électrique.

La société JEGOU INDUSTRIE a changé de forme juridique le 25 juin 2024 pour devenir une société par actions simplifiée, afin de simplifier sa gouvernance. Dans la continuité, JEGOU est désormais contrôlée à 100 % par NOVARC depuis le 8 juillet 2024, à la suite du rachat de la dernière action minoritaire.

Enfin, REGELTEX, référence dans le domaine des EPI à usage électrique, a procédé à une augmentation de capital au 31 décembre 2024, portant son capital social à 1 828 575 euros. Cette opération renforce sa structure financière et traduit la volonté d'accompagner sa croissance et ses projets de développement. Elle détient également 51 % de la société LAREG (PRIVATE) LIMITED, implantée au Sri Lanka, qui a été consolidée pour la première fois dans les comptes du Groupe en 2024.

Division MOTION & INDUSTRY

La division **MOTION & INDUSTRY** enregistre un chiffre d'affaires de 128 136 000 euros, contre 108 643 000 euros au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de +17,94 %. Cette progression est alimentée par l'intégration, au dernier trimestre (le 15 octobre 2024), de la société AEROLUB, spécialisée dans les aérosols industriels.

L'exercice est marqué par une évolution franche de l'activité dans les secteurs de l'automobile, de la maintenance industrielle et des équipements de production. La division a su répondre à cette reprise avec réactivité, en renforçant son offre et en adaptant ses circuits de distribution. MOTION & INDUSTRY ne se limite plus à fournir des consommables techniques. La division développe désormais des solutions globales, combinant fournitures, services et accompagnement technique. Ce glissement progressif vers une logique de prestations industrielles intégrées lui permet d'améliorer ses marges et de fidéliser sa clientèle.

Enfin, la société SOCIÉTÉ DE FABRICATION ET DISTRIBUTION DE PRODUITS INDUSTRIELS (« SFDPI »), spécialisée dans les produits d'entretien à destination du monde agricole et des transports routiers, a procédé, le 18 décembre 2024, à la cession de son fonds de commerce relatif à l'activité d'imprimerie ainsi qu'à la fabrication et la distribution de produits de nettoyage, au profit de la société DEVELOPPEMENT ACTIVITÉS CHIMIQUES DISTRIBUTION (« DACD »), dans une logique de recentrage sur ses activités relevant de cœur de métier.

Division NETWORKS

Le chiffre d'affaires de la division **NETWORKS** s'élève à 80 203 000 euros, contre 70 651 000 au titre de l'exercice précédent, soit une croissance de +13,51 %. La division regroupe les activités du Groupe dédiées aux infrastructures de réseaux électriques et de télécommunications, incluant leurs composants techniques. Elle intervient dans la conception, la fabrication et la fourniture de solutions pour la distribution d'énergie, les réseaux de transport, et les systèmes de communication. Cette division s'adresse principalement à des marchés institutionnels et industriels, en France et à l'international. Elle joue un rôle clé dans les projets liés à la modernisation des réseaux et à la transition énergétique.

L'exercice 2024 a été une année de consolidation opérationnelle, sans nouvelle acquisition rattachée directement à cette division. Aucune société nouvellement intégrée n'a été affectée au périmètre au cours de l'exercice. Toutefois, les sociétés MIDI PYRENEES ANTENNES et CONSTRUCTION ARCHITECTURALE ACIER ALU ont, au 1^{er} janvier 2024, été intégrées fiscalement au Groupe NOVARC, pour bénéficier des fonctions support, d'une optimisation de la gestion fiscale et d'un pilotage financier renforcé.

Cette division, historiquement implantée en France, bénéficie d'une présence internationale solide à travers une filiale basée en Espagne et une succursale située au Mexique, qui rentrent dans la stratégie de développement du Groupe sur des marchés techniques et export. La structuration de l'offre, l'optimisation des gammes produits et le déploiement à l'export sont restés au cœur des priorités. La division poursuit son développement sur les marchés à forte intensité technique, grâce à une expertise reconnue dans la qualité des composants, la robustesse des systèmes proposés et leur capacité à s'adapter à des environnements contraints.

Groupe NOVARC

Ainsi, le **Groupe NOVARC** enregistre un résultat d'exploitation avant amortissement des écarts d'acquisition de 29 837 563 euros, contre 22 771 982 euros au titre de l'exercice précédent, soit une hausse significative de +31,02 %. Cet indicateur met en lumière la rentabilité structurelle du Groupe, c'est-à-dire sa capacité à générer du résultat avant l'impact comptable des rachats passés. Il confirme que la création de valeur repose sur une base opérationnelle solide, et pas uniquement sur des effets comptables.

Le résultat d'exploitation en nette hausse traduit :

- Une hausse du chiffre d'affaires accompagnée d'un meilleur rendement économique,
- Une gestion rigoureuse des charges dans un contexte de croissance,
- Une politique d'acquisitions bien maîtrisée, avec des effets bénéfiques immédiats sur la rentabilité.

Le Groupe concilie donc croissance et efficacité dans le cadre d'un modèle d'affaires plus structuré, plus intégré et plus rentable.

ANALYSE DE L'EVOLUTION DES AFFAIRES, DES RESULTATS ET DE LA SITUATION FINANCIERE DE LA SOCIÉTÉ

L'exercice est marqué par une amélioration significative de la rentabilité du Groupe. Le résultat d'exploitation a progressé de +39,89 %, atteignant ainsi 18 347 948 euros. Cette performance est d'autant plus remarquable que l'ensemble des divisions a contribué à cette progression, preuve d'une organisation saine et d'une maîtrise des charges dans un contexte de croissance.

Le résultat net part du Groupe est également en forte hausse, atteignant 5 452 134 euros contre 3 223 684 euros l'année précédente, soit une progression de +69,13 %. Cette évolution est le fruit d'une croissance d'activité soutenue, d'une gestion optimisée des charges d'exploitation et d'un amortissement contrôlé des acquisitions récentes.

Cette amélioration s'est accompagnée d'une légère baisse du résultat financier, passé de -4 771 697 euros en 2023 à -6 848 693 euros en 2024. Celle-ci s'explique par l'augmentation des taux d'intérêt et la hausse des charges d'intérêt liée au financement des nouvelles acquisitions. Il convient toutefois de souligner que 100 % de la dette senior est couverte par des instruments de couverture de taux, ce qui protège le Groupe contre les fluctuations défavorables.

Conformément aux engagements contractuels fixés par le contrat de prêt senior souscrit par le Groupe NOVARC, deux indicateurs financiers clés (le ratio d'endettement net (R1) et le niveau minimal de trésorerie nette (R2)) doivent être respectés à la clôture de chaque exercice :

R1	DETTES FINANCIERES NETTES	103 866 947
	EBITDA PROFORMA	39 493 063
	Exercice clos le 31 décembre 2024	2,63 (Doit être inférieur à 3,5)
	Exercice clos le 31 décembre 2023	2,73
R2	TRESORERIE NETTE	
	Au 31 décembre 2024	40 358 044 (Doit être supérieur à 15 000 000)
	Au 31 décembre 2023	34 448 474

Au 31 décembre 2024, le Groupe NOVARC confirme le respect de l'ensemble des engagements financiers définis dans le cadre du contrat de prêt senior en vigueur. Les ratios bancaires prévus au contrat ont été respectés, notamment celui relatif à l'endettement net rapporté à la performance opérationnelle du Groupe, ainsi que celui concernant le niveau minimal de trésorerie disponible, ci-dessus indiqués.

Malgré un contexte d'activité soutenue, marqué par plusieurs opérations de croissance externe, la structure financière du Groupe est donc restée parfaitement maîtrisée.

L'amélioration continue de la rentabilité opérationnelle, combinée à une gestion prudente de l'endettement et de la trésorerie, a permis de maintenir les indicateurs financiers à des niveaux largement conformes aux seuils contractuellement requis.

Ces résultats traduisent ainsi la solidité du modèle économique du Groupe, ainsi que sa capacité à concilier développement stratégique et discipline financière. Le respect des covenants reflète également la confiance que le Groupe entretient avec ses partenaires bancaires et financiers.

PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Au 31 décembre 2024, aucun risque identifié n'est susceptible de remettre en cause la continuité d'exploitation du Groupe NOVARC.

Le Groupe dispose d'une structure financière robuste, d'une trésorerie excédentaire et d'un ancrage géographique et sectoriel diversifié, qui contribuent à limiter son exposition aux aléas financiers, géopolitiques ou liés à la dépendance à certains marchés.

Sur le plan structurel, les opérations de croissance externe réalisées au cours de l'exercice ont été menées avec succès, grâce à une méthodologie d'intégration maîtrisée et à la mobilisation des équipes locales, permettant une atténuation substantielle du risque organisationnel.

Sur le plan opérationnel, les chaînes d'approvisionnement sont sécurisées. Dans la mesure où certaines activités du Groupe, notamment dans les domaines de la sécurité électrique ou des infrastructures publiques, sont soumises à des réglementations strictes, les dispositifs de conformité réglementaire sont rigoureusement suivis.

Enfin, les systèmes d'information font l'objet d'une protection renforcée, portée par une politique active de cybersécurité et de surveillance des risques numériques.

Ces éléments traduisent une gouvernance efficace, une anticipation des vulnérabilités et une capacité démontrée du Groupe à gérer les incertitudes de manière structurée et proactive, dans un environnement économique complexe.

UTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

Le Groupe NOVARC utilise des instruments financiers de manière ciblée et prudente, dans le cadre de sa politique de gestion des risques financiers.

Les instruments dérivés sont exclusivement utilisés à des fins de couverture, conformément aux principes comptables et aux engagements contractuels du Groupe, et visent principalement à se prémunir contre les fluctuations des taux d'intérêt et, dans une moindre mesure, contre les risques de change sur certaines opérations internationales.

L'ensemble des financements structurants du Groupe, notamment la dette senior, fait l'objet d'une couverture de taux active, permettant de neutraliser les effets des variations de marché sur les charges financières. Cette approche contribue à garantir la stabilité des résultats financiers et à sécuriser les prévisions de trésorerie.

La gestion de ces instruments est centralisée au niveau de la Direction Financière du Groupe, en lien avec les partenaires bancaires, et fait l'objet d'un suivi régulier dans le cadre du dispositif de contrôle interne.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Depuis la clôture de l'exercice au 31 décembre 2024, plusieurs événements sont intervenus, traduisant la poursuite du développement stratégique du Groupe.

Au 1^{er} janvier 2025, une opération d'apport partiel d'actif a été réalisée, par laquelle la société HYLEC a transféré à TMAC ses stocks et immobilisations. Cette opération, menée entre deux filiales australiennes, a pour objectif de renforcer les synergies industrielles et commerciales, en regroupant les moyens et les compétences au sein d'une structure mieux dimensionnée pour répondre aux enjeux du marché local.

Le 10 janvier 2025, le Groupe a finalisé l'acquisition des sociétés PREISING GMBH + CO. KOMMANDITGESELLSCHAFT, PREISING VERWALTUNGS-GMBH, P.L.M. GESELLSCHAFT FÜR ELEKTRISCHE SICHERHEITSPRODUKTE VERWALTUNGS-GMBH, basées en Allemagne, via sa filiale NOVARC HOLDING GMBH. Cette opération permet au Groupe de renforcer sa présence en Europe centrale et d'étendre son portefeuille dans le domaine de la sécurité électrique.

Il est précisé que la durée de la société GETRAC, initialement fixée à cinquante (50) années à compter de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés, a été prorogée de quatre-vingt-dix-neuf (99) années par décision de son associée unique, la Société, en date du 10 mars 2025. La nouvelle échéance de la société est ainsi fixée au 13 avril 2125.

Enfin, le 27 mai 2025, les titres de la société 4 NRJ ont fait l'objet d'une cession globale au profit de la Société NOVARC, avec effet au 1^{er} janvier 2025, dans le cadre d'une rationalisation de la structure du Groupe.

Aucun autre événement de nature à modifier l'analyse de la situation financière, des résultats ou des perspectives du Groupe n'a été identifié à ce jour.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

L'innovation constitue un levier essentiel de la stratégie du Groupe NOVARC, à l'intersection de ses ambitions industrielles, technologiques et de sa démarche de responsabilité sociétale. L'activité de recherche et développement s'inscrit dans une volonté constante d'amélioration des performances produits, de sécurité accrue des utilisateurs, de réduction de l'empreinte environnementale, et d'adaptation aux nouveaux usages.

Les travaux menés dans les différentes filiales du Groupe permettent de faire évoluer les gammes de produits dans une logique de durabilité, de conformité normative et d'optimisation des ressources. Des efforts particuliers sont déployés sur le choix des matériaux, la recyclabilité, l'efficacité énergétique, ou encore la compatibilité avec des systèmes connectés intelligents. Ces projets contribuent directement aux engagements du Groupe en matière de responsabilité sociétale des entreprises, en favorisant la sécurité au travail, la longévité des équipements, et une meilleure efficacité des installations techniques. Ils s'accompagnent d'une dynamique d'amélioration continue des procédés de fabrication, de gestion de la qualité et de réduction des consommations dans les ateliers.

Les dépenses réalisées par les filiales du Groupe en matière de recherche et développement, ont généré un crédit d'impôt recherche d'un montant total de 261 979 euros. L'innovation chez NOVARC est donc indissociable d'une vision industrielle responsable, tournée vers la performance technique, la sécurité des personnes et la contribution à un modèle de croissance durable.

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES

Fort de la croissance soutenue enregistrée en 2024, le Groupe NOVARC aborde l'exercice 2025 avec confiance et ambition. Le développement du chiffre d'affaires, l'amélioration des résultats opérationnels, et la consolidation réussie des acquisitions récentes confirment la solidité de son modèle économique.

Dans un environnement encore marqué par des incertitudes géopolitiques, des tensions sur certaines matières premières et une évolution constante des normes techniques, le Groupe entend maintenir une stratégie de croissance maîtrisée, articulée autour de trois leviers majeurs :

- Le renforcement de la présence internationale du Groupe, notamment à travers les nouvelles entités intégrées (Australie, Allemagne, Sri Lanka), ainsi que le développement commercial dans des zones stratégiques comme l'Afrique francophone, l'Europe centrale ou l'Asie-Pacifique.
- L'élargissement de l'offre technologique du Groupe, porté par l'innovation produits, les synergies industrielles entre filiales et la poursuite des investissements en recherche et développement, dans une logique à la fois technique et responsable.
- La simplification de la structure juridique et opérationnelle du Groupe, avec des opérations de rapprochement intragroupe, des outils de pilotage consolidés et un recentrage sur les activités à forte valeur ajoutée.

Le Groupe poursuivra également sa politique d'investissement ciblée, tout en veillant au maintien de ses équilibres financiers. La maîtrise de la dette, le respect des covenants bancaires et la solidité de la trésorerie constituent des priorités constantes, dans une logique de croissance pérenne.

Enfin, le Groupe continuera d'intégrer pleinement les enjeux environnementaux, sociaux et sociétaux dans sa stratégie industrielle, avec une attention particulière portée à la sécurité, à la traçabilité, à la durabilité des produits et à l'éthique des pratiques. En résumé, les perspectives s'inscrivent dans une dynamique de développement maîtrisé, portée par une organisation structurée, des expertises reconnues et une vision stratégique de long terme.

INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

Conformément aux articles L. 441-14 et D. 441-6 du Code de commerce, sont communiquées les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients en indiquant le nombre et le montant total des factures reçues et émises non réglées au 31 décembre 2024 et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau annexé au présent rapport.

RESSOURCES INCORPORELLES ESSENTIELLES

Conformément aux dispositions de l'article L. 232-1, II, 7° du Code de commerce, le Groupe présente ci-après les informations relatives à ses ressources incorporelles essentielles.

Les ressources incorporelles essentielles du Groupe NOVARC comprennent principalement des marques commerciales protégées, des logiciels métiers développés ou adaptés, ainsi que des savoir-faire industriels techniques détenus par les filiales. Elles correspondent à des actifs stratégiques, identifiables et exploités durablement, qui contribuent directement au modèle économique du Groupe. Les marques historiques sont reconnues sur leurs marchés pour leur fiabilité, leur technicité et leur conformité aux normes. Ces marques sont déposées et régulièrement renouvelées dans les juridictions concernées. Elles incarnent l'identité commerciale du Groupe et constituent un facteur différenciant dans les appels d'offres publics ou privés.

De plus, les logiciels internes permettent de piloter certains processus comme la gestion de production, la traçabilité qualité, ou la maintenance technique. Ils sont développés ou adaptés spécifiquement aux métiers du Groupe et représentent un levier d'efficacité opérationnelle et de sécurisation des données industrielles.

Le modèle économique du Groupe NOVARC repose de manière structurelle sur la valorisation de ces actifs immatériels qui permettent au Groupe de se positionner sur des marchés à forte valeur ajoutée, de garantir la conformité réglementaire de ses produits, et de proposer une offre technique cohérente et reconnue à l'international. Ces ressources incorporelles contribuent directement à la création de valeur du Groupe : elles soutiennent la croissance des ventes, la fidélisation des clients, et la compétitivité des filiales. Leur entretien, leur protection juridique ainsi que leur développement sont gérés avec rigueur par les directions concernées.

Dans le cadre de sa stratégie de rationalisation et de valorisation de son portefeuille de marques, le Groupe NOVARC a initié, il y a deux (2) ans, l'exploitation de la marque :



Cette démarche vise à unifier l'identité de ses offres et à renforcer la lisibilité de son positionnement sur le marché au sein de la Business Unit NOVARC SAFETY. En regroupant ses activités sous une marque commune, le Groupe favorise une communication plus cohérente, une meilleure reconnaissance auprès de ses clients et partenaires, ainsi qu'une dynamique commerciale plus efficace.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

La situation des filiales et participations est exposée dans le tableau annexé au bilan, conformément à l'article L. 233-15 du Code de commerce. Nous complétons ces informations par les éléments suivants :

Eléments financiers suivants (exprimés en euros ou, le cas échéant, en devise locale), relevés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024, classés par divisions

DIVISION SAFETY			
Société	Chiffre d'affaires	Capitaux propres	Résultat net comptable
ALROC	10 284 493	3 730 222	627 800
CSA PRODUCTION	2 934 676	672 469	50 791
ELECTRO PJP	9 683 067	2 197 653	641 917
ESP DEVELOPPEMENT	3 619 062	215 338	75 868
FAMECA	15 658 121	7 029 409	686 891
FAMECA ELECTRONICS	9 369 006	4 668 721	670 919
JEGOU INDUSTRIE	888 818	141 165	-19 179
MOS INDUSTRIE	4 394 667	1 309 863	216 601

NOVARC ACADEMY	223 709	93 394	12 393
REGELTEX	7 869 722	2 248 014	57 049
SEGURINSA	6 142 360	737 209	-14 487
SFE	32 969 733	6 731 738	2 630 741
SFEI	34 849 008	6 182 210	1 975 652
SIBILLE FACTORY	7 258 881	1 070 251	360 518
SFL	3 752 236	281 914	137 614
SIBILLE OUTILLAGE	6 593 076	1 957 093	6 038
TECHNOWILL	3 356 976	919 518	282 553
4 NRJ	4 395 890	3 213 640	656 317
ESP ITALIA	841 000	3 029 969	2 164 596
ESP-L	47 781	43 398	12 747
ESP TURQUIE	5 640	-4 115	3 031
NOVARC USA	/	/	/
HYLEC	4 229 033	1 732 629	353 877
HYLEC NZ	351 646	7 646	-68 221
NOVARC PACIFIC	584 018	1 857 354	432 407
NOVARC UK	/	5 595	-1 264
OTTOTECNICA	7 757 323	1 831 258	768 813
P&B WEL	7 912 651	5 041 267	-238 759
PENTA ESP	3 228 647	-1 024 572	-475 601
PLM GMBH	580 099	50 000	13 655
PLM VERWALTUNG	/	56 346	3 048
SEGUMEXICO ESP	1 567 799	-908 084	-337 384
TMAC (30/06/2024)	9 544 198	4 346 737	1 444 285
WORK ITALIA	8 591 354	4 409 009	1 509 174
DIVISION M&I			
Société	Chiffre d'affaires	Capitaux propres	Résultat net comptable
M&I PRO	563 432	14 476	3 179
DACD	15 385 981	6 714 081	700 349
GETRAC	18 652 120	2 145 622	926 583
DIF	3 630 780	846 232	18 571
HCT	6 614 759	1 208 153	16 310
KOCH CHEMIE GMBH	45 382 009	13 309 975	7 101 602
KOCH CHEMIE USA	7 690 086	-1 025 256	118 484
NOVARC HOLDING GMBH	239 285	23 805 430	4 883 837
LEDERZENTRUM	5 738 762	1 199 898	/
MTS	12 742 959	3 152 313	210 788
SERVADE	6 815 005	350 169	208 813
SFDPI	5 334 573	210 657	-22 251
SEP	3 664 581	1 079 171	-440 624
SODIMAC	7 354 936	965 706	200 157
AEROLUB	20 740 096	4 800 082	1 591 279
DIVISION NETWORKS			
Société	Chiffre d'affaires	Capitaux propres	Résultat net comptable
MALTEP	12 403 297	5 931 888	1 805 797
MALTDIS	774 692	213 863	89 897
MPA	6 777 243	6 987 161	2 540 527
KLK	14 291 416	6 137 540	875 353
DERVIEUX	8 826 654	2 380 445	368 187
C3A	13 088 981	5 763 592	2 078 187
AFELEC	31 281 905	7 839 234	-984 117

Prise de participation directe

- Le 28 mars 2024, la filiale FAMECA a procédé à l'acquisition de 100 % des titres de la société 4 NRJ, située à La Chaussée-Saint-Victor (41), spécialisée dans les composants pour infrastructures ferroviaires, consolidant l'expertise du Groupe sur le marché français.

Le 27 mai 2025, la société Fameca a cédé à la Société l'intégralité des titres de sa filiale 4 NRJ, dans le cadre d'une réorganisation interne visant à simplifier la structure juridique du Groupe et à rapprocher directement cette entité stratégique de la holding.

- Le 15 octobre 2024, NOVARC a acquis l'intégralité du capital de la société AEROLUB, basée à Chaumont-en-Vexin (60), afin de renforcer son offre dans les aérosols techniques et les consommables industriels au sein de la division MOTION & INDUSTRY.
- Le 28 janvier 2024, NOVARC PACIFIC a acquis 100 % des titres de la société australienne TMAC, renforçant ainsi la présence du Groupe sur le marché océanien et dans le domaine des équipements de sécurité industrielle.

Evénements significatifs réalisés par les filiales

- Le 25 juin 2024, la société JEGOU INDUSTRIE a fait l'objet d'une transformation en société par actions simplifiée. Cette transformation juridique a été suivie d'une prise de contrôle à 100 % par la Société, à travers l'acquisition de la dernière action minoritaire le 8 juillet 2024, permettant de fluidifier la gouvernance de cette entité.
- Le 18 décembre 2024, la filiale SFDPI a cédé son fonds de commerce relatif à l'activité d'imprimerie ainsi qu'à la fabrication et la distribution de produits de nettoyage (« TIXO »). Cette opération ciblée s'inscrit dans une démarche de recentrage stratégique sur les métiers à forte valeur ajoutée et vient renforcer la spécialisation de la société.
- Le 31 décembre 2024, la société REGELTEX, a procédé à une augmentation de capital significative, portant son capital social à 1 828 575 euros. Cette opération reflète la solidité financière de la société et son engagement dans une nouvelle phase de développement.

Cession de participations

- Le 8 mars 2024, les titres de la société HYDRAULIC PRESS SERVICES ont été intégralement cédés, dans le cadre d'un recentrage stratégique du Groupe sur ses activités à plus forte valeur ajoutée.

Sociétés contrôlées

Au 31 décembre 2024, les sociétés suivantes sont contrôlées :

SOCIÉTÉ	SIÈGE	PAYS	% DE DETENTION
SUPERIEUR A 50			
4 NRJ	41- La chaussée saint Victor	France	100
AEROLUB	60 - Chaumont en Vexin	France	100
AFELEC	81 - Saint Sulpice	France	100
ALROC	72 - Tuffe	France	100
CONSTRUCTION ARCHITECTURALE ACIER ALU	74 - Fillière	France	100
CSA PRODUCTION	07 - Villeneuve de Berg	France	100
DACD	26 – Vaulx-en Velin	France	100
DERVIEUX	38 - Echirolles	France	100
DIF	58 - Cosne sur Loire	France	100
ELECTRO PJP	39 - Tavaux	France	100
ESP DEVELOPPEMENT	26 - Malataverne	France	100
ESP ITALIA		Italie	100
ESP L		Luxembourg	100
ESP TURQUIE		Turquie	100
FAMECA	68 - Rixheim	France	100
FAMECA ELECTRONICS	68 - Rixheim	France	100
GETRAC	77 - Croissy Beaubourg	France	100
HCT		Belgique	99,5
HYLEC		Australie	99
HYLEC NZ		Nouvelle Zélande	99
JEGOU INDUSTRIE	26 - St Laurent en Royans	France	100
KLK		Espagne	100
KOCH CHEMIE		Allemagne	100
KOCH USA		USA	100
LEDERZENTRUM		Allemagne	100
M&I PRO	26 - Malataverne	France	100
MALTDIS	68 - Herrlisheim	France	70
MALTEP	68 - Herrlisheim	France	100
MIDI PYRENEES ANTENNES	31 - Tournefeuille	France	100
MOS INDUSTRIE	38 - Voreppe	France	100
MTS GALERIES	28 - Châteauneuf en Thymerais	France	100
NOVARC HOLDING GMBH		Allemagne	100
NOVARC PACIFIC		Australie	99
NOVARC UK LIMITED		Angleterre	100
NOVARC USA		USA	100
OTTOTECNICA		Italie	100
P&B WEIR ELECTRICAL LIMITED		Angleterre	100
REGELTEX	36 - Issoudun	France	100
SEGUMEXICO ESP		Mexique	90
SEGURINSA		Espagne	100
SERVADE	26 - Malataverne	France	100
SFDPI	62 - Libercourt	France	100
SFE INTERNATIONAL	26 - Malataverne	France	100
SIBILLE FACTORY	39 - Tavaux	France	100
SIBILLE FAMECA ELECTRIC	26 - Malataverne	France	100
SIBILLE FAMECA LOGISTIQUE	26 - Malataverne	France	100
SIBILLE OUTILLAGE	26 - Malataverne	France	99,999
SIGNALISATION ET PUBLICITE	62 - Loos en Gohelle	France	100
SODIMAC	77 - Collégien	France	100
TECHNOWILL	39 - Tavaux	France	100
THEW & MCCANN PTY		Australie	99
WORK ITALIA		Italie	100
PENTA ESP		USA	60
LAREG		Sri Lanka	51
= ou < à 50			
NOVARC ACADEMY	26 - Malataverne	France	50
PLM GMBH		Allemagne	50
PLM VERVALTUNG		Allemagne	50

PARTICIPATION DES SALAIRES

Le Groupe NOVARC attache une importance particulière à l'engagement de ses collaborateurs dans son projet de développement. Cette implication passe notamment par des dispositifs de participation, d'intéressement et, lorsque cela est possible, par une ouverture au capital.



Conformément aux dispositions de l'alinéa 1 de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous indiquons qu'au 31 décembre 2024, la proportion du capital que représentent les actions détenues par le personnel, selon la définition de l'article L. 225-102, s'élevait au à 0,87 %.

DECLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIERE

Conformément aux dispositions des articles L. 225-102-1, R. 225-105, R. 225-105-1 et R. 225-105-2 du Code de commerce, nous annexons au présent rapport du Directoire une déclaration de performance extra-financière consolidée. Conformément aux dispositions légales, ces informations ont fait l'objet d'une vérification par un organisme tiers indépendant accrédité. Le rapport de l'organisme tiers indépendant comprend un avis motivé sur la conformité de la déclaration aux dispositions prévues aux I et au II de l'article R. 225-105 du Code de commerce, et sur la sincérité des informations fournies en application du 3° du I et du II de l'article précité, ainsi que les diligences qu'il a mises en œuvre pour conduire sa mission de vérification. Ledit rapport vous a été transmis en même temps que le présent rapport.

COMPTES CONSOLIDES

Au 31 décembre 2024, le périmètre de consolidation du groupe comprenait les sociétés suivantes :

PERIMETRE CONSOLIDATION						MODE DE CONSOLIDATION	
DIVISION	SOCIÉTÉ	SIEGE	PAYS	SIREN	CONTRÔLE	2023	2024
	NOVARC	26 - Malataverne	France	380 765 131	100	IG	IG
SAFETY	4 NRJ	41 - La chaussée saint Victor	France	892 357 757	100	-	IG
MOTION	AEROLUB	60 - Chaumont en Vexin	France	311 773 105	100	-	IG
NETWORKS	AFELEC	81 - Saint Sulpice	France	345 047 419	100	IG	IG
SAFETY	ALROC	72 - Tuffe	France	341 050 987	100	IG	IG
NETWORKS	CONSTRUCTION ARCHITECTURALE ACIER ALU	74 - Fillingère	France	443 939 566	100	IG	IG
SAFETY	CSA PRODUCTION	07 - Villeneuve de Berg	France	509 159 067	100	IG	IG
MOTION	DACD	69 - Vaulx-en Velin	France	453 231 565	100	IG	IG
NETWORKS	DERVIEUX	38 - Echirolles	France	057 501 132	100	IG	IG
MOTION	DIF	58 - Cosne sur Loire	France	302 555 222	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	-
SAFETY	HYLEC		Australie		99	IG	IG
SAFETY	HYLEC NZ		Nouvelle Zélande		99	IG	IG
SAFETY	JEGOU INDUSTRIE	26 - St Laurent en Royans	France	397 532 839	100	IG	IG
NETWORKS	KLK		Espagne		100	IG	IG
MOTION	KOCH CHEMIE		Allemagne		100	IG	IG
MOTION	KOCH USA		USA		100	IG	IG
SAFETY	LAREG		Sri Lanka		51		IG
MOTION	LEDERZENTRUM		Allemagne		100	IG	IG
MOTION	M&I PRO	26 - Malataverne	France	537 904 088	100	IG	IG
NETWORKS	MALTDIS	68 - Herrlisheim	France	900 578 485	70	IG	IG
NETWORKS	MALTEP	68 - Herrlisheim	France	451 545 651	100	IG	IG
NETWORKS	MIDI PYRENEES ANTENNES	31 - Tournefeuille	France	388 013 914	100	IG	IG
SAFETY	MOS INDUSTRIE	38 - Voreppe	France	341 522 322	100	IG	IG
MOTION	MTS GALERIES	28 - Châteauneuf en Thymerais	France	301 768 859	100	IG	IG
SAFETY	NOVARC ACADEMY	26 - Malataverne	France	502 024 755	50	IP	IP
MOTION	NOVARC HOLDING GMBH		Allemagne		100	IG	IG
SAFETY	NOVARC PACIFIC		Australie		99	IG	IG
SAFETY	NOVARC UK LIMITED		Angleterre		100	IG	IG
SAFETY	NOVARC USA		USA		100	IG	IG
SAFETY	OTTOTECNICA		Italie		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
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	THEW & MCCANN PTY		Australie		99		IG
SAFETY	WORK ITALIA		Italie		100	IG	IG

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
 THEW & MCCANN PTY 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
 C.3.A est une filiale détenue à 100% par MPA
 4 NRJ est une filiale détenue à 100% par Fameca

Nota : Intégration globale = IG Intégration proportionnelle = IP

RESULTATS CONSOLIDES

Bilan consolidé

Conformément aux dispositions des articles L. 225-100 et L. 233-16 du Code de commerce, nous vous présentons ci-après les comptes consolidés de l'exercice écoulé que nous soumettons à votre approbation.

Le bilan consolidé, arrêté au 31 décembre 2024, a été établi par la Directrice Comptable du Groupe.

Le chiffre d'affaires total consolidé au 31 décembre 2024 s'établit à 349 077 736 contre 291 332 426 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total des produits d'exploitation incluant les productions stockées, les transferts de charges et les reprises d'amortissement et provisions, s'établit à 358 608 838 euros contre 297 229 849 euros au titre de l'exercice précédent.

Les impôts et taxes s'établissent à 2 564 220 euros contre 2 193 384 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges du personnel s'établissent à 110 666 657 euros contre 88 986 520 euros au titre de l'exercice précédent.

Les dotations et les provisions aux amortissements sont de 11 604 357 euros contre 9 349 134 euros au titre de l'exercice précédent.

Les autres charges d'exploitation sont de 4 803 667 euros contre 4 538 280 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total des charges d'exploitation est de 328 771 275 euros contre 274 457 868 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'établit à 29 837 563 euros contre 22 771 982 euros au titre de l'exercice précédent.

Les produits financiers s'établissent à 535 452 euros contre 463 956 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges financières sont de 7 384 145 euros contre 5 235 653 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier est de -6 848 693 euros contre -4 771 697 euros au titre de l'exercice précédent.

Après prise en compte : Du résultat exceptionnel de 289 637 euros contre 253 375 euros au titre de l'exercice clos en 2023 ; De l'impôt sur les sociétés de 6 912 040 euros contre 5 154 065 euros au titre de l'exercice clos en 2023 ; Le résultat net des sociétés intégrées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 est de 4 803 361 euros contre 3 063 540 euros pour l'exercice précédent.

Nous vous invitons à prendre connaissance de l'annexe fournie relatives aux comptes consolidés et l'ensemble des détails portant sur l'établissement desdits comptes consolidés.

Les immobilisations incorporelles nettes s'établissent à 68 756 563 euros contre 62 534 794 euros au titre de l'exercice précédent.

Les immobilisations corporelles nettes s'établissent à 43 595 323 euros contre 35 645 897 euros au titre de l'exercice précédent.

Les immobilisations financières nettes s'établissent à 2 829 024 euros contre 2 978 353 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total des actifs immobilisés nets du Groupe s'établit à 115 180 910 euros contre 101 159 043 euros au titre de l'exercice précédent.

L'ensemble des stocks nets du Groupe s'établit à 64 603 958 euros contre 59 101 370 euros au titre de l'exercice précédent.

La trésorerie est positive à 45 511 750 euros contre 37 679 834 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total des actifs circulants s'établit à 186 412 678 euros contre 167 117 269 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total de l'actif s'établit à 301 593 588 euros contre 268 276 313 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total des capitaux propres, en tenant compte des réserves des minoritaires, s'établit à 65 367 886 euros contre 60 495 028 euros au titre de l'exercice précédent.

Les provisions sont de 3 917 733 euros contre 3 390 723 euros au titre de l'exercice précédent.

Les dettes financières comprenant, notamment, l'ensemble des emprunts, s'établissent à 147 448 619 euros contre 130 748 916 euros au titre de l'exercice précédent.

Les dettes d'exploitation comprenant les fournisseurs et les dettes sociales s'établissent à 74 379 385 euros contre 61 844 796 euros au titre de l'exercice précédent.

Les dettes diverses sont à 10 479 964 euros contre 11 796 851 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total du passif est de 301 593 588 euros contre 268 276 313 euros au titre de l'exercice précédent.

La répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité est le suivant :

Montants en milliers d'euros	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
SAFETY	140 739	112 038
MOTION & INDUSTRY	128 136	108 643
NETWORKS	80 203	70 651
TOTAL	349 078	291 332

Le montant des effectifs moyens employés par les entreprises intégrées s'élève à 1 561 salariés permanents contre 1 448 au titre de l'exercice précédent.

Structure financière consolidée

Les capitaux propres représentent 65 367 886 euros contre 60 495 028 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total bilan s'élève à 301 593 588 euros contre 268 276 313 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des emprunts auprès des établissements de crédits s'élève à 141 885 749 euros contre 127 239 121 euros au titre de l'exercice précédent.

Les concours bancaires courants s'élèvent à 5 153 706 euros contre 3 231 360 euros au titre de l'exercice précédent.

Les dettes d'exploitation s'élèvent à 74 379 386 euros contre 61 844 796 euros au titre de l'exercice précédent.

RESULTATS SOCIAUX ET AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels de la Société, arrêtés au 31 décembre 2024, que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 13 079 148 euros contre 11 709 463 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 11,70%.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 235 806 euros contre 158 571 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 48,71%.

Le montant des achats et variations de stocks est nul comme pour l'exercice précédent.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 11 156 938 euros contre 9 182 047 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 21,51%.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 113 701 euros contre 86 043 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 32,14%.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 2 343 337 euros contre 2 323 834 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 0,84%.

Le montant des charges sociales s'élève à 1 087 249 euros contre 1 116 623 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -2,63%.

L'effectif salarié moyen s'élève à 8 contre 10 pour l'exercice précédent, soit une variation non significative.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 493 411 euros contre 344 348 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 43,29%.

Le montant des autres charges s'élève à 143 936 euros contre 143 317 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 0,43%.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 15 338 572 euros contre 13 196 212 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 16,23%.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à -2 023 618 euros contre -1 328 178 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -52,36%.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de 5 856 753 euros (3 997 206 euros pour l'exercice précédent), il s'établit à 3 833 135 euros contre 2 669 029 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 43,62%.

Le résultat exceptionnel pour l'exercice écoulé s'établit à -1 213 865 euros contre -219 566 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -452,84%.

L'impôt sur les sociétés de l'exercice écoulé ressort à -1 622 527 euros contre -1 173 469 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -38,27%.

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024 se solde ainsi par un bénéfice de 4 241 797,60 euros contre un bénéfice de 3 622 931,48 euros pour l'exercice précédent, soit une évolution significative.

Au 31 décembre 2024, le total du bilan de la Société s'élevait à 224 200 186,77 euros contre 205 259 319,18 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 9,23%.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 4 241 797,60 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir approuver l'affectation du bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice :	4 241 797,60 euros
---------------------------------	---------------------------

Auquel s'ajoute :

Le report à nouveau antérieur	48 609 584,23 euros
-------------------------------	---------------------

Pour former un bénéfice distribuable de :	52 851 381,83 euros
---	---------------------

A titre de dividendes attribués aux actionnaires :	1 365 795,78 euros
---	---------------------------

Soit 5,34 euros par titre

Le solde :	51 485 586,05 euros
-------------------	----------------------------

En totalité au compte « **autres réserves** » qui s'élève ainsi à **51 485 586,05 euros**.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 683,52 euros.

Le montant distribué à des personnes physiques s'élève à 683,52 euros.

Le montant distribués à des personnes morales s'élève à 1 365 112,26 euros.

Le paiement des dividendes interviendrait à compter du 19 juin 2025.

Nous vous informons 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.

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

- Exercice clos le 31 décembre 2023 : 1 271 493,25 euros (soit 4,97 euros par titre) de dividendes.
- Exercice clos le 31 décembre 2022 : 1 214 893,25 euros (soit 4,75 euros par titre) de dividendes.
- Exercice clos le 31 décembre 2021 : 130 441,17 euros (soit 0,51 euros par titre) de dividendes.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver le montant des dépenses et charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 101 859 euros, ainsi que l'impôt correspondant.

Tableau des résultats sociaux et consolidés

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices. Un tableau des résultats consolidés est également joint au présent rapport.

CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L. 225-86 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE

Nous vous demandons, conformément à l'article L. 225-40 du Code de commerce, d'approuver les conventions visées à l'article L. 225-86 et suivants du Code de commerce et conclues au cours de l'exercice écoulé après avoir été régulièrement autorisées. Vos Commissaires aux Comptes ont été dûment avisés de ces conventions qu'ils ont décrites dans leur rapport spécial.

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE EN APPLICATION DE L'ARTICLE L. 225-68 DU CODE DE COMMERCE

Nous vous rappelons que nous avons annexé au présent rapport, le rapport du Conseil de Surveillance, conformément aux dispositions de l'article L. 225-68 du Code de Commerce, sur le gouvernement d'entreprise et incluant également les informations mentionnées aux articles L. 225-37-3 à L. 225-37-5, ainsi que les observations du Conseil de Surveillance sur le rapport du Directoire et sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

SITUATION DES MANDATS DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Nous vous précisons qu'aucun mandat de membre du Conseil de surveillance n'est arrivé à expiration.

PUBLICITE DES REMUNERATIONS

Les titres de la Société n'étant pas admis aux négociations sur un marché réglementé, il n'y a pas lieu de procéder à la publication des rémunérations des Dirigeants et mandataires sociaux.

AUTORISATIONS A DONNER AU DIRECTOIRE

Afin d'assurer une liquidité au FCPE NOVARC, nous vous demanderons de bien vouloir vous prononcer sur l'autorisation à donner au Directoire en vue de l'achat par la Société de tout ou partie de ses actions détenues par le FCPE NOVARC, dans la limite de 10% du capital social conformément aux dispositions de l'article L. 3332-17, alinéa 3, 2° du Code de travail d'une part, puis d'autre part, sur l'autorisation à donner au Directoire de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions ordinaires en vertu des autorisations de rachat dans la limite de 10% du capital social de la Société.

POUVOIRS POUR L'ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITES

Nous vous proposons de donner tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie certifiée conforme des présentes à l'effet de remplir toutes formalités légales de publicité.

[...]

Le présent extrait est certifié conforme par le Président du Directoire de la Société.

DocuSigned by:

6C4CC31262F6414...

Monsieur Jean-Noël REY
Président du Directoire

Le présent document est signé électroniquement conformément aux dispositions des articles 1366 et suivants du Code civil, par l'intermédiaire du prestataire de services DocuSign. Le signataire reconnaît et accepte que la signature est effectuée en toute connaissance de la technologie mise en œuvre, de ses conditions d'utilisation et des lois relatives à la signature électronique et, par conséquent, renonce irrévocablement et inconditionnellement à tout droit d'engager toute réclamation et/ou toute action en justice, directement ou indirectement, liée à la fiabilité dudit processus de signature électronique et/ou à la preuve de son intention de signer le présent acte sous seing privé par signature électronique.

Annexe A

Articles L. 441-14 et d. 441-6 du Code de commerce

	ARTICLE D. 441-6 I. -1° : FACTURES REÇUES NON RÉGLÉES A LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE DONT LE TERME EST ECHU						ARTICLE D. 441-6 I. -2° : FACTURES EMISES NON RÉGLÉES A LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE DONT LE TERME EST ECHU					
Jours	0	1 à 30	31 à 60	61 à 90	91 et +	Total (1 et +)	0	1 à 30	31 à 60	61 à 90	91 et +	Total (1 et +)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT												
Nombre de factures concernées	-					261	-					96
Montant total des factures concernées en € (TTC)	-	382 202	587 909	378 551	931 708	2 280 371	-	676 261	472 893	407 254	1 448 358	3 004 766
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (HT)	-	3	5	3	8	20						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (HT)							-	5	3	3	11	23
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES A DES DETTES ET CREANCES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISEES												
Nombre de factures exclues												-
Montant total des factures exclues (TTC)												-
(C) DELAIS DE PAIEMENT DE REFERENCE UTILISES (CONTRACTUEL OU DELAI LEGAL - ARTICLE L. 441-6 OU ARTICLE L. 443-1 DU CODE DE COMMERCE)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	√ Délais contractuels √ Délais légaux						√ Délais contractuels √ Délais légaux					

Annexe B

Tableau des résultats relatifs aux comptes consolidés

Tableau financier	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
1. Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	3 905 997,75	3 900 446,75	3 900 446,75	3 900 446,75	3 900 446,75
b) Nombre d'actions émises	256 131	255 767	255 767	255 767	255 767
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	/	/	/	/	/
2. Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	186 633 811	217 682 572	260 911 167	291 332 426	349 077 736
b) Bénéfices avant impôt, amortissements et provisions	21 164 307	22 999 488	22 712 660	23 926 015	30 823 677
c) Impôt sur les bénéfices	4 943 087	4 790 975	4 409 134	5 154 065	6 912 040
d) Bénéfices après impôts, amortissement et provisions	3 628 660	5 488 035	4 225 861	3 063 540	4 803 360
e) Résultat distribué	250 651,66	130 441,17	1 214 893,25	1 214 893,25	1 365 795,78
f) Participations des salariés	369 929	252 471	299 214	304 542	265 363
3. Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfices après impôts, mais avant amortissement et provisions	63,33	71,22	69,21	72,20	93,20
b) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions	14,17	21,46	16,52	11,97	18,78
c) Dividende versé à chaque action	0,98	0,51	4,75	4,75	5,34
4. Ventilation de la nature des actions					
a) Nombre d'actions à dividende prioritaire	/	/	/	/	/
b) Nombre maximum d'actions futures à créer	/	/	/	/	/
c) Par exercice de droits de souscription	/	/	/	/	/
5. Personnel					
a) Nombre de salariés	942	1 152	1 311	1 448	1 561
b) Montant de la masse salariale	39 795 381	46 294 145	53 893 953	61 263 867	76 207 885
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres)	13 864 812	15 592 742	17 447 157	19 971 021	24 463 773

Annexe C

Tableau des résultats relatifs aux comptes sociaux

Tableau financier	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
1. Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	3 905 997,75	3 900 446,75	3 900 446,75	3 900 446,75	3 900 446,75
b) Nombre d'actions émises	256 131	255 767	255 767	255 767	255 767
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	/	/	/	/	/
2. Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	9 632 919	9 689 561	10 690 251	11 709 463	13 079 148
b) Bénéfices avant impôt, amortissements et provisions	3 711 508	3 346 083	8 699 497	1 177 086	5 506 853
c) Impôt sur les bénéfices	- 132 433	- 530 690	- 778 401	- 1 173 469	-1 622 527
d) Bénéfices après impôts, amortissement et provisions	1 554 214	1 515 693	6 281 374	3 622 931	4 241 798
e) Résultat distribué	250 651,66	130 441,17	1 214 893,25	1 214 893,25	1 365 795,78
f) Participations des salariés	/	/	/	/	/
3. Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfices après impôts, mais avant amortissement et provisions	15,01	15,16	37,06	9,19	15,18
b) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions	6,07	5,93	24,56	14,16	16,58
c) Dividende versé à chaque action	0,98	0,51	4,75	4,75	5,34
4. Ventilation de la nature des actions					
a) Nombre d'actions à dividende prioritaire	/	/	/	/	/
b) Nombre maximum d'actions futures à créer	/	/	/	/	/
c) Par exercice de droits de souscription	/	/	/	/	/
5. Personnel					
a) Nombre de salariés	10	10	10	8	8
b) Montant de la masse salariale	1 928 385	2 273 094	2 116 422	2 323 834	2 343 337
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres)	943 107	1 035 592	817 684	1 116 623	1 087 249